



Centras
SECURITIES

**ОТЧЕТ
ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ
АО «БАНК ЦЕНТРКРЕДИТ»**

ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.10.2014 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 обеспеченным облигациям.
Основание	Пункты 2.1 и 2.2. Договоров об оказании услуг представителя держателей облигаций №139-1 от 17.03.2014 г. и №642 от 30.09.2014 г., заключенных между АО «Банк ЦентрКредит» и АО «Сентрас Секьюритиз».
Заключение	<ul style="list-style-type: none"> Текущее финансовое положение Банка свидетельствует о его платежеспособности и возможности исполнения обязательств перед держателями облигаций. Состояние залогового имущества, являющегося обеспечением по облигациям, обеспечивает исполнение обязательств Эмитента в полном объеме и коэффициент обеспечения ипотечных облигаций по данным реестра составляет 120%, что соответствует требованиям, указанных в Договоре залога.
Общая информация	<ul style="list-style-type: none"> 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 и Национальным Банком РК. Банк осуществляет свою деятельность в соответствии с лицензией №248 от 13.12.2007 г. 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 2014 г. Банк имел 20 филиалов в РК.

Кредитные рейтинги	<p>Moody's Investors Service: Долгосрочный кредитный рейтинг - «B2»/прогноз «Стабильный»</p> <p>Standard & Poor's: Долгосрочный кредитный рейтинг - «B+»/прогноз «Стабильный»</p> <p>Fitch Ratings: Долгосрочный кредитный рейтинг - «B»/прогноз «Стабильный», «BB+» (kaz)</p>
---------------------------	---

Акционеры	Наименование акционера	Местонахождение	Доля, %
	Kookmin Bank	Республика Корея	41,93%
	Байсеитов Б.Р.	Республика Казахстан	25,6%
	IFC	США	10%
	Прочие		22,47%

Источник: Казахстанская Фондовая Биржа

Корпоративные события	<ul style="list-style-type: none"> 26 сентября 2014 г. АО «Банк ЦентрКредит» сообщил о подтверждении международным рейтинговым агентством Moody's Investors Service рейтинговых оценок Банка на прежнем уровне: долгосрочный рейтинг по депозитам в иностранной и национальной валюте – B2, долгосрочный рейтинг по национальной шкале B1.kz, рейтинг финансовой устойчивости E+, рейтинг приоритетного необеспеченного долга в иностранной валюте – B3, рейтинг неприоритетного субординированного долга в иностранной валюте – Саа2, прогноз – стабильный. 22 сентября 2014 г. АО «Банк ЦентрКредит» сообщил о намерении выкупа доли миноритариев в размере 6,77%, владеющих простыми акциями АО «Накопительный пенсионный фонд «Капитал». 12 сентября 2014 г. АО «Банк ЦентрКредит» сообщил КАСЕ о привлечении Банка к административной ответственности 05.09.2014 г. налоговым Департаментом г. Алматы за несвоевременную и неполную уплату социальных отчислений за 4 кв. 2009 г. по сроку уплаты 25.10.2009 г. 4 августа 2014 г. АО «Банк ЦентрКредит» сообщил КАСЕ о привлечении Банка к административной
------------------------------	--

ответственности 31.07.2014 г. в виде письменного предупреждения от Северо-Казахстанского филиала Национального Банка РК за нарушение филиалом Банка г. Петропавловск требований Закона РК «О кредитных бюро и формировании кредитных историй в РК».

- 16 июля 2014 г. АО «Банк ЦентрКредит» сообщил о размещении на KACE 205,0 тыс. облигаций KZP05Y05D213 (KZ2C00002657, CCBNb25) под 8,2% годовых.
- 15 июля 2014 г. АО «Банк ЦентрКредит» сообщил о размещении на KACE 55,0 тыс. облигаций KZP04Y03D211 (KZ2C00002640, CCBNb24) под 7,5% годовых.

Основные параметры финансовых инструментов

Тикер:	CCBNb24
Вид облигаций:	Купонные облигации без обеспечения
НИН:	KZP04Y03D211
ISIN:	KZ2C00002640
Объем выпуска:	10 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	100 млн. шт.
Объем программы:	100 млрд. тенге
Число облигаций в обращении:	55 000 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	100 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	7,5 % годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch Ratings: В/прогноз «Стабильный»
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:	26.04.2014 г.
Дата погашения облигаций:	26.04.2017 г.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Не предусмотрена
Выкуп облигаций:	По мере необходимости и на основании решения Совета директоров, Эмитент вправе выкупать размещенные облигации в течение всего срока их обращения. Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и Эмитент вправе обратно продавать свои выкупленные облигации на рынке ценных бумаг в течение всего срока их обращения в соответствии с законодательством РК. Сроки и цена сделки определяются исходя из рыночных условий, сложившихся на момент заключения сделки. В соответствии со статьей 18-4 Закона РК «О рынке ценных бумаг» Эмитент обязан осуществить выкуп размещенных облигаций в следующих случаях: <ul style="list-style-type: none"> • Принятия уполномоченным органом Эмитента решения о делистинге облигаций; • Принятия решения АО «Казахстанская фондовая биржа» о делистинге облигаций Эмитента по причине невыполнения специальных (листинговых) требований в части предоставления фондовой бирже информации, перечень которой определен нормативным правовым актом уполномоченного органа и внутренними документами фондовой биржи; • Незаключения Эмитентом договора с представителем держателей облигаций в срок, превышающий 30 (тридцать) календарных дней с даты расторжения или прекращения действия договора с прежним представителем держателей облигаций. Выкуп размещенных облигаций Эмитент осуществляет по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения на дату выкупа либо по справедливой

Целевое назначение:

рыночной цене облигаций, в зависимости от того, какая величина является наибольшей.

Активизация деятельности Банка и его филиалов в области среднесрочного кредитования проектов реального сектора экономики страны.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Тикер:

CCBNb25

Вид облигаций:

Купонные облигации

НИН:

KZP05Y05D213

ISIN:

KZ2C00002657

Объем выпуска:

15 млрд. тенге

Число зарегистрированных облигаций:

150 млн. шт.

Объем программы:

100 млрд. тенге

Число облигаций в обращении:

205 000 шт.

Номинальная стоимость одной облигации:

100 тенге

Валюта выпуска и обслуживания:

KZT

Кредитные рейтинги облигаций:

Fitch Ratings: В/прогноз «Стабильный»

Купонная ставка:

8,0 % годовых

Вид купонной ставки:

Фиксированная

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:

26.04.2014 г.

Дата погашения облигаций:

26.04.2019 г.

Досрочное погашение:

Не предусмотрено

Опционы:

Не предусмотрены

Конвертируемость:

Не предусмотрена

Выкуп облигаций:

По мере необходимости и на основании решения Совета директоров, Эмитент вправе выкупать размещенные облигации в течение всего срока их обращения. Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и Эмитент вправе обратно продавать свои выкупленные облигации на рынке ценных бумаг в течение всего срока их обращения в соответствии с законодательством РК. Сроки и цена сделки определяются исходя из рыночных условий, сложившихся на момент заключения сделки.

В соответствии со статьей 18-4 Закона РК «О рынке ценных бумаг» Эмитент обязан осуществить выкуп размещенных облигаций в следующих случаях:

- Принятия уполномоченным органом Эмитента решения о делистинге облигаций;
- Принятия решения АО «Казахстанская фондовая биржа» о делистинге облигаций Эмитента по причине невыполнения специальных (листинговых) требований в части предоставления фондовой бирже информации, перечень которой определен нормативным правовым актом уполномоченного органа и внутренними документами фондовой биржи;
- Незаключения Эмитентом договора с представителем держателей облигаций в срок, превышающий 30 (тридцать) календарных дней с даты расторжения или прекращения действия договора с прежним представителем держателей облигаций.

Выкуп размещенных облигаций Эмитент осуществляет по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения на дату выкупа либо по справедливой рыночной цене облигаций, в зависимости от того, какая величина является наибольшей.

Целевое назначение:

Активизация деятельности Банка и его филиалов в области среднесрочного кредитования проектов реального сектора экономики страны.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Тикер:	CCBNb6
Вид облигаций:	Обеспеченные купонные облигации
НИН:	KZ2CKY10B455
ISIN:	KZ2C00000487
Объем выпуска:	1,3 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	1,3 млн. шт.
Число облигаций в обращении:	1,3 млн. шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 000 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch Ratings: В/прогноз «Стабильный»
Текущая купонная ставка:	7,7 % годовых
Вид купонной ставки:	Индексированная по инфляции
Мин. допустимое значение ставки, % годовых	3%
Макс. допустимое значение ставки, % годовых	12%
Фиксированная маржа, % годовых	1,5%
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
Характеристика обеспечения:	Обеспечением выпуска облигаций является залог пула (совокупность прав требования по ипотечным жилищным займам, являющихся обеспечением по облигациям) прав требования по договорам ипотечного займа Банка. Контроль за состоянием залога осуществляет Представитель держателей облигаций.
Дата начала обращения:	29.12.2004 г.
Дата погашения облигаций:	26.12.2014 г.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Не предусмотрена
Выкуп облигаций:	Не предусмотрен
Целевое назначение:	Средства планируется разместить на расширение объемов ипотечного кредитования для физических лиц.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Тикер:	CCBNb9
Вид облигаций:	Обеспеченные купонные облигации
НИН:	KZPC2Y10B657
ISIN:	KZ2C00000628
Объем выпуска:	4,5 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	4,5 млн. шт.
Объем программы:	50 млрд. тенге
Число облигаций в обращении:	4,5 млн. шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 000 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch Ratings: В/прогноз «Стабильный»
Текущая купонная ставка:	7,9 % годовых
Вид купонной ставки:	Индексированная по инфляции
Мин. допустимое значение ставки, % годовых	3%
Макс. допустимое значение ставки, % годовых	10%
Фиксированная маржа, % годовых	1%
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
Характеристика обеспечения:	Обеспечением выпуска облигаций является залог пула (совокупность прав требования по ипотечным жилищным займам, являющихся обеспечением по облигациям) прав требования по договорам ипотечного займа Эмитента. Перечень заложенного имущества, включенного в состав залога, перечислен в Реестре залога, ведущемся Эмитентом.

Дата начала обращения:	16.08.2005 г.
Дата погашения облигаций:	16.08.2015 г.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Не предусмотрена
Выкуп облигаций:	Не предусмотрен
Целевое назначение:	Средства планируется разместить на расширение объемов ипотечного кредитования для физических лиц.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Тикер:	CCBNb11
Вид облигаций:	Обеспеченные купонные облигации
НИН:	KZPC4Y10B653
ISIN:	KZ2C00000503
Объем выпуска:	2 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	20 млн. шт.
Объем программы:	50 млрд. тенге
Число облигаций в обращении:	20 млн. шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 00 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch Ratings: В/прогноз «Стабильный»
Текущая купонная ставка:	7,2 % годовых
Вид купонной ставки:	Индексированная по инфляции
Мин. допустимое значение ставки, % годовых	3%
Макс. допустимое значение ставки, % годовых	10%
Фиксированная маржа, % годовых	1%
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
Характеристика обеспечения:	Обеспечением выпуска облигаций является залог пула (совокупность прав требования по ипотечным жилищным займам, являющихся обеспечением по облигациям) прав требования по договорам ипотечного займа Эмитента. Перечень залогового имущества, включенного в состав залога, перечислен в Реестре залога, ведущемся Эмитентом.
Дата начала обращения:	27.12.2005 г.
Дата погашения облигаций:	27.12.2015 г.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Не предусмотрена
Выкуп облигаций:	По решению Совета Директоров Эмитент вправе выкупать облигации на организованном и неорганизованном рынках с целью дальнейшей реализации иным инвесторам. Цена сделки определяется исходя из наилучших рыночных условий, сложившихся на момент заключения сделки.
Целевое назначение:	Средства планируется разместить на расширение объемов ипотечного кредитования для физических лиц.

Ограничения (ковенанты)

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 10 (десяти) 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

CCBNb24 – купонные облигации KZP04Y03D211

Действия ПДО		Результат действий
Целевое использование денежных средств	Запрошено и получено письмо №19-2-3/10498 от 20.10.2014 г.	Денежные средства были направлены по целевому назначению согласно Проспекту выпуска облигаций.
Ковенанты	Запрошено и получено письмо от Эмитента №19-2-3/10318 от 15.10.2014 г.	Соблюдены
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения за период 26.04.2014 г. – 26.10.2014 г. размещено на сайте Kase от 04.11.2014 г.	Исполнено за период 26.04.2014 г. – 26.10.2014 г. Период ближайшей купонной выплаты – 26.04.2015 г. – 15.05.2015 г.
Финансовый анализ	Получена консолидированная финансовая отчетность за 3 кв. 2014 г.	Подготовлен финансовый анализ от 09.12.2014 г.
Контроль за залоговым имуществом	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

CCBNb25 – купонные облигации KZP05Y05D213

Действия ПДО		Результат действий
Целевое использование денежных средств	Запрошено и получено письмо №19-2-3/10498 от 20.10.2014 г.	Денежные средства были направлены по целевому назначению согласно Проспекту выпуска облигаций.
Ковенанты	Запрошено и получено письмо от Эмитента №19-2-3/10318 от 15.10.2014 г.	Соблюдены
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения за период 26.04.2014 г. – 26.10.2014 г. размещено на сайте Kase от 04.11.2014 г.	Исполнено за период 26.04.2014 г. – 26.10.2014 г. Период ближайшей купонной выплаты – 26.04.2015 г. – 15.05.2015 г.
Финансовый анализ	Получена консолидированная финансовая отчетность за 3 кв. 2014 г.	Подготовлен финансовый анализ от 09.12.2014 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

CCBNb6 – обеспеченные купонные облигации KZ2CKY10B455

Действия ПДО		Результат действий
Целевое использование денежных средств	Запрошено и получено письмо №19-2-3/2989 от 04.12.2014 г.	Денежные средства были направлены по целевому назначению согласно Проспекту выпуска облигаций.
Ковенанты	Запрошено и получено письмо от Эмитента №19-2-3/10318 от 15.10.2014 г.	Соблюдены
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения за период 29.12.2013 г. – 29.06.2014 г. размещено на сайте Kase от 01.07.2014 г.	Исполнено за период 29.12.2013 г. – 29.06.2014 г. Дата ближайшей купонной выплаты – 29.12.2014 г.
Финансовый анализ	Получена консолидированная финансовая отчетность за 3 кв. 2014 г.	Подготовлен финансовый анализ от 09.12.2014 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Подписан Договор уступки прав требования №19/12 от 30.09.2014 г.;	Состояние залогового имущества, являющегося обеспечением по

состоянием гаранта	<p>Дополнительное соглашение №1 к Соглашению №2 о проведении проверки залогового обеспечения по ипотечным облигациям АО «Банк ЦентрКредит» от 22.06.2005 г. № 19/16 от 30.09.2014 г.</p> <p>Дополнительное Соглашение №39 к Договору залога №С-02/z от 29.12.2004 г. от 06.10.2014 г.</p> <p>Получен аудиторский отчет на соответствие состояния залога, являющегося обеспечением эмиссии ипотечных облигаций АО «Банк ЦентрКредит» по состоянию на 23.06.2014 г.</p> <p>Проведена проверка состояния залогового имущества, являющегося обеспечением по ипотечным облигациям, 05.11.2014 г. – Отчет №12/1838 от 24.11.2014 г.</p>	облигациям, обеспечивает исполнение обязательств Эмитента в полном объеме и коэффициент обеспечения ипотечных облигаций по данным реестра составляет 120%, что соответствует требованиям, указанных в Договоре залога.
--------------------	---	--

CCBNb9 – обеспеченные купонные облигации KZPC2Y10B657

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Запрошено и получено письмо №19-2-3/2989 от 04.12.2014 г.	Денежные средства были направлены по целевому назначению согласно Проспекту выпуска облигаций.
Ковенанты	Запрошено и получено письмо от Эмитента №19-2-3/10318 от 15.10.2014 г.	Соблюдены
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения за период 16.02.2014 г. – 16.08.2014 г. размещено на сайте Kase от 20.08.2014 г.	Исполнено за период 16.02.2014 г. – 16.08.2014 г. Период ближайшей купонной выплаты – 16.02.2015 г. – 27.02.2015 г.
Финансовый анализ	Получена консолидированная финансовая отчетность за 3 кв. 2014 г.	Подготовлен финансовый анализ от 09.12.2014 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	<p>Подписан Договор уступки прав требования №19/13 от 30.09.2014 г.;</p> <p>Дополнительное соглашение №1 к Соглашению №3 о проведении проверки залогового обеспечения по ипотечным облигациям АО «Банк ЦентрКредит» от 04.01.2006 г. № 19/17 от 30.09.2014 г.</p> <p>Дополнительное Соглашение №22 к Договору залога №С-03/z от 22 июня 2005 г. от 06.10.2014 г.</p> <p>Получен аудиторский отчет на соответствие состояния залога, являющегося обеспечением эмиссии ипотечных облигаций АО «Банк ЦентрКредит» по состоянию на 15.08.2014 г.</p> <p>Проведена проверка состояния залогового имущества, являющегося обеспечением по ипотечным облигациям, 05.11.2014 г. – Отчет №12/1838 от 24.11.2014 г.</p>	Состояние залогового имущества, являющегося обеспечением по облигациям, обеспечивает исполнение обязательств Эмитента в полном объеме и коэффициент обеспечения ипотечных облигаций по данным реестра составляет 120%, что соответствует требованиям, указанных в Договоре залога.

CCBNb11 – обеспеченные купонные облигации KZPC4Y10B653

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Запрошено и получено письмо №19-2-3/2989 от 04.12.2014 г.	Денежные средства были направлены по целевому назначению согласно Проспекту выпуска облигаций.
Ковенанты	Запрошено и получено письмо от Эмитента №19-2-3/10318 от 15.10.2014 г.	Соблюдены
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения за период 27.12.2013 г. – 27.06.2014 г. размещено на сайте Kase от 09.07.2014 г.	Исполнено за период 27.12.2013 г. – 27.06.2014 г. Период ближайшей купонной выплаты – 27.12.2014 г. – 16.01.2015 г.

Финансовый анализ	Получена консолидированная финансовая отчетность за 3 кв. 2014 г.	Подготовлен финансовый анализ от 09.12.2014 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Подписан Договор уступки прав требования №19/14 от 30.09.2014 г.; Дополнительное соглашение №1 к Соглашению №4 о проведении проверки залогового обеспечения по ипотечным облигациям АО «Банк ЦентрКредит» от 04.01.2006 г. № 19/18 от 30.09.2014 г. Дополнительное Соглашение №34 к Договору залога №С-05 от 08.12.2005г. от 06.10.2014г. Получен аудиторский отчет на соответствие состояния залога, являющегося обеспечением эмиссии ипотечных облигаций АО «Банк ЦентрКредит» по состоянию на 26.06.2014 г. Проведена проверка состояния залогового имущества, являющегося обеспечением по ипотечным облигациям, 05.11.2014 г. – Отчет №12/1838 от 24.11.2014 г.	Состояние залогового имущества, являющегося обеспечением по облигациям, обеспечивает исполнение обязательств Эмитента в полном объеме и коэффициент обеспечения ипотечных облигаций по данным реестра составляет 120%, что соответствует требованиям, указанных в Договоре залога.

Анализ финансовой отчетности

Бухгалтерский баланс

Млн. тенге

Активы	3 кв. 2013	4 кв. 2013	1 кв. 2014	2 кв. 2014	3 кв. 2014	Изм. за год, %
Денежные средства и их эквиваленты	187 413	141 511	146 415	159 298	151 951	-19%
Обязательные резервы		16 645	-	20 481	-	-
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости						
через прибыль или убыток	29 236	27 253	29 353	29 719	27 820	-5%
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	56 387	53 931	55 815	50 330	50 663	-10%
Инвестиции, удерживаемые до погашения	21 526	15 846	12 120	11 527	11 360	-47%
Средства в Банках	3 509	3 994	2 965	7 453	4 106	17%
Ссуды, предоставленные клиентам и банкам	792 829	783 895	800 905	810 187	825 617	4%
Активы по текущему налогу на прибыль	2 378	1 436	722	2 182	1 106	-53%
Активы по отложенному налогу на прибыль	795	1 132	1 646	213	213	-73%
Прочие активы	19 785	22 685	25 904	21 826	24 834	26%
Основные средства и нематериальные активы	22 309	25 154	25 016	24 933	26 158	17%
Итого активы	1 136 167	1 093 482	1 100 861	1 138 149	1 123 828	-1%
Обязательства и капитал						
Обязательства						
Средства и ссуды банков и финансовых организаций	114 295	89 436	169 066	168 645	126 100	10%
Средства клиентов и банков	834 982	806 553	767 780	804 141	834 482	-0%
Выпущенные долговые ценные бумаги	48 403	49 045	9 741	9 849	9 921	-80%
Прочие обязательства	8 455	8 544	10 976	12 834	10 160	20%
Субординированные облигации	42 736	53 034	55 052	53 908	54 822	28%
Итого обязательства	1 048 871	1 006 612	1 012 615	1 049 377	1 035 485	-1%
Капитал						
Уставный капитал	69 840	69 826	69 817	69 819	69 817	-0%
Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-142	-258	-294	-4	-1	-99%
Дефицит курсовых разниц	-254	-325	-	495	-	-100%
Нераспределенная прибыль	16 317	16 077	17 158	17 235	18 111	11%
Итого капитал, относящийся к акционерам материнского Банка	85 761	85 320	86 681	87 545	87 927	3%
Неконтрольные доли владения	1 535	1 550	1 565	1 227	416	-73%
Итого капитал	87 296	86 870	88 246	88 772	88 343	1%
Итого обязательства и капитал	1 136 167	1 093 482	1 100 861	1 138 149	1 123 828	-1%

Источник: данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением



Источник: данные Банка, CS



Источник: данные Банка, CS



Источник: данные Банка, CS

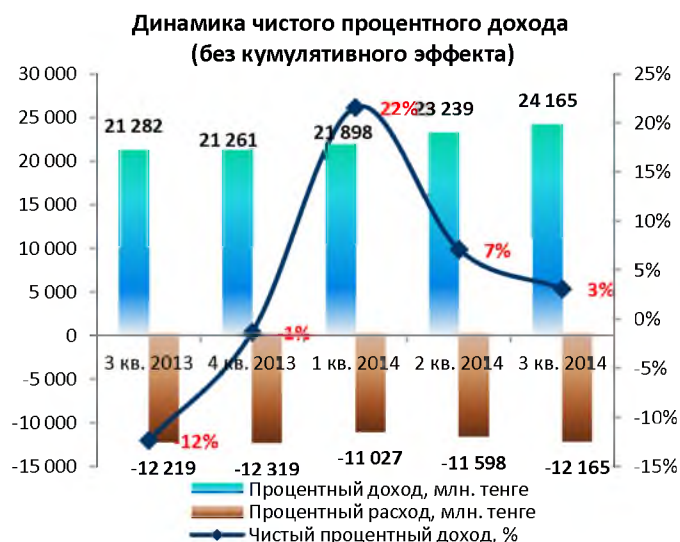
Отчет о прибылях и убытках

Млн. тенге

	3 кв. 2013	4 кв. 2013	1 кв. 2014	2 кв. 2014	3 кв. 2014	Изм. за год, %
Процентный доход	64 008	85 269	21 898	45 137	69 302	8%
Процентный расход	-37 291	-49 610	-11 027	-22 625	-34 790	-7%
Чистый процентный доход до формирования резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	26 717	35 659	10 871	22 512	34 512	29%
Формирование резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	-21 081	-27 779	-8 156	-16 621	-30 454	45%
Чистый процентный доход	5 636	7 880	2 715	5 891	4 058	-28%
Доходы по услугам и комиссии полученные	16 814	22 524	4 500	10 060	15 802	-6%
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	-1 461	-1 886	-433	-996	-1 393	-5%
Чистые доходы по операциям с фин. активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	223	13	825	655	408	83%
Чистая реализованная прибыль/(убыток) от выбытия и обесценения инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-38	-3	47	59	57	-250%
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	3 228	4 491	744	1 734	3 563	10%
Прочие доходы/(расходы)	50	-123	1	3	41	-18%
Формирование резервов под обесценение по прочим операциям	-1 382	-1 256	-1 857	-3 338	1	-100%
Чистые непроцентные доходы	17 434	23 760	3 827	8 177	18 479	6%
Операционные доходы	23 070	31 640	6 542	14 068	22 537	-2%
Операционные расходы	-21 194	-29 345	-5 601	-12 598	-19 471	-8%
Операционная прибыль до налогообложения	1 876	2 295	941	1 470	3 066	63%
Экономия/(Расходы) по налогу на прибыль	-1 337	-1 982	-300	-284	-1 353	1%
Чистая прибыль	539	313	641	1 186	1 713	218%
Прочий совокупный доход (убыток)	-	-589	-	1 074	-	-
Совокупный доход	539	-276	641	2 260	1 713	218%

Источник: данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением



Источник: данные Банка, CS



Источник: данные Банка, CS

Отчет о движении денежных средств

Млн. тенге

	3 кв. 2013	4 кв. 2013	1 кв. 2014	2 кв. 2014	3 кв. 2014
Операционная деятельность (ОД)					
Проценты полученные	56 487	64 819	13 266	50 514	79 358
Проценты уплаченные	-36 324	-48 899	-11 890	-25 442	-36 447
Доходы, полученные по услугам и комиссии полученные	16 578	20 099	4 184	9 996	16 134
Расходы, уплаченные по услугам и комиссии уплаченные	-1 340	-1 738	-445	-1 053	-1 328
Прочие доходы полученные	49	-49	1	-5	710
Операционные расходы уплаченные	-20 442	-24 570	-6 974	-14 375	-18 634
Приток / (отток) денежных средств от ОД до изменений в операционных активах и обязательствах	15 008	9 662	-1 858	19 635	39 793
Чистое (увеличение)/уменьшение в операционных активах	34 368	-14 218	10 193	12 073	-29 213
Чистое поступления денежных средств от ОД до уплаты КПН	49 376	-4 556	8 335	31 708	10 580
Налог на прибыль уплаченный	-327	-366	-100	-111	-103
Чистый приток / (отток) денежных средств от ОД	49 049	-4 922	8 235	31 597	10 477
Инвестиционная деятельность (ИД)					
Приобретение основных средств и нематериальных активов	-2 444	-5 660	-83	-1 064	-1 667
Поступления от продажи основных средств	332	235	-298	-	-
Поступления от продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	20 440	27 211	6 007	13 659	20 955
Приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-19 311	-23 797	-7 706	-9 799	-17 226
Поступления от погашения инвестиций, удерживаемых до погашения	9 089	14 105	3 670	4 243	4 462
Приобретение инвестиций, удерживаемых до погашения	-4 200	-3 682	-246	-	-
Чистый (отток) / приток денежных средств от ИД	3 906	8 412	1 344	7 039	6 524
Финансовая деятельность (ФД)					
(Выкуп)/продажа собственных акций	42	28	-9	-7	1
Поступления от выпущенных долговых ценных бумаг	2 447	2 447	910	-	936
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг	-18 886	-18 910	-38 205	-38 205	-38 814
Выплата дивидендов	-	-	-	-351	-351
Поступление от субординированных облигаций	-	18 305	-	910	-
Чистый (отток) / приток денежных средств от ФД	-16 397	1 870	-37 304	-37 653	-38 228
Влияние изменения курса иностранных валют по отношению к денежным средствам	1 726	2 097	15 983	16 804	15 022
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	38 284	7 457	-11 742	17 787	-6 205
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	149 129	134 054	158 156	141 511	158 156
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	187 413	141 511	146 414	159 298	151 951

Источник: консолидированная финансовая отчетность Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением

Качество ссудного портфеля (по данным МСФО)

Млн. тенге

Структура ссудного портфеля, млн. тенге	3 кв. 2013	4 кв. 2013	1 кв. 2014	2 кв. 2014	3 кв. 2014	Изм. за год, %
Ссуды, предоставленные клиентам	879 518	898 987	928 119	888 269	905 769	3%
Чистые инвестиции в финансовую аренду	5 640	5 616	5 783	5 758	5 655	0%
Начисление вознаграждения	54 970	68 263	75 379	61 237	55 323	1%
Итого ссуд до вычета резервов	940 128	972 866	1 009 281	955 264	966 747	3%
Резервы на обесценение	-154 214	-197 214	-217 333	-150 984	-146 103	-5%
Итого ссуды, предоставленные клиентам	785 914	775 652	791 948	804 280	820 644	4%
Ссуды, предоставленные банкам	6 604	7 911	7 516	5 719	4 790	-27%
Начисление вознаграждения	17	19	22	17	25	47%
Итого ссуд до вычета резервов	6 621	7 930	7 538	5 736	4 815	-27%
Резервы на обесценение	-	-14	-	-30	-43	-
Итого ссуды, предоставленные банкам и прочим финансовым предприятиям	6 621	7 916	7 538	5 706	4 772	-28%
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	294	327	2 084	201	201	-32%
Итого ссуды, предоставленные клиентам и банкам	792 829	783 895	801 570	810 187	825 617	4%
Итого резервы на обесценение	-154 214	-197 228	-217 333	-151 014	-146 146	-5%

Источник: консолидированная финансовая отчетность Банка

Млн. тенге

Структура ссудного портфеля по видам обеспечения	3 кв. 2013	4 кв. 2013	1 кв. 2014	2 кв. 2014	3 кв. 2014	Изм. за год, %
Ссуды, обеспеченные залогом в виде недвижимости	693 856	714 280	725 151	693 510	692 940	-0%
Ссуды, обеспеченные товарами в обороте	99 601	104 333	107 612	96 054	93 895	-6%
Ссуды, обеспеченные гарантиями компаний	45 428	44 819	48 674	58 817	55 110	21%
Ссуды, обеспеченные залогом оборудования	54 404	56 176	60 005	45 708	45 788	-16%
Ссуды, обеспеченные прочими средствами	18 684	16 937	16 685	23 503	35 590	90%
Ссуды, обеспеченные залогом денежных средств	13 965	17 237	20 329	13 714	19 563	40%
Необеспеченные ссуды	14 190	19 084	30 160	23 958	23 861	68%

Итого	940 128	972 866	1 008 616	955 264	966 747	3%
Резервы на обесценение	-154 214	-197 214	-217 333	-150 984	-146 103	-5%
Итого ссуды, предоставленные клиентам	785 914	775 652	791 283	804 280	820 644	4%

Источник: консолидированная финансовая отчетность Банка

Млн. тенге

Структура кредитов, выданных физическим лицам	3 кв. 2013	4 кв. 2013	1 кв. 2014	2 кв. 2014	3 кв. 2014	Изм. за год, %
Ипотечное кредитование	161 260	167 174	173 093	173 187	164 264	2%
Потребительские кредиты	108 919	113 981	118 211	120 937	121 346	11%
Развитие бизнеса	64 677	69 756	70 249	73 438	77 308	20%
Автокредитование	7 273	7 811	7 537	7 717	7 560	4%
Итого	342 129	358 722	369 090	375 279	370 478	8%
Резервы на обесценение	-31 680	-43 441	-56 750	-61 055	-49 864	57%
Итого ссуд, предоставленных физическим лицам	310 449	315 281	312 340	314 224	320 614	3%

Источник: консолидированная финансовая отчетность Банка

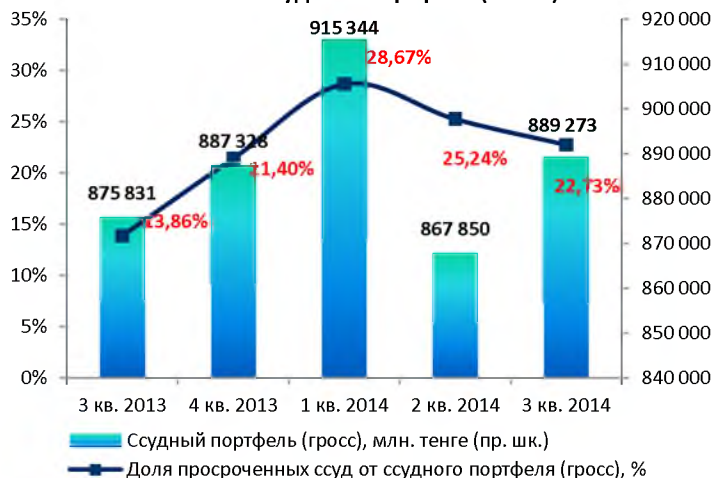
Качество ссудного портфеля (по данным НБРК)

Млн. тенге

	3 кв. 2013	4 кв. 2013	1 кв. 2014	2 кв. 2014	3 кв. 2014	Изм. за год, %
Ссудный портфель (гросс)	875 831	887 328	915 344	867 850	889 273	2%
Кредиты с просрочкой платежей	121 376	189 911	262 457	219 085	202 168	67%
Доля, %	13,86%	21,40%	28,67%	25,24%	22,73%	
Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней	81 448	145 043	179 331	129 492	113 242	39%
Доля, %	9,30%	16,35%	19,59%	14,92%	12,73%	
Непросроченные кредиты до вычета резервов	754 456	697 417	652 887	648 765	687 105	-9%
Резерв под обесценение	151 388	193 667	213 620	146 738	142 224	-6%
Доля, %	17,29%	21,83%	23,34%	16,91%	15,99%	
Ссудный портфель (нетто)	724 443	693 661	701 724	721 112	747 049	3%

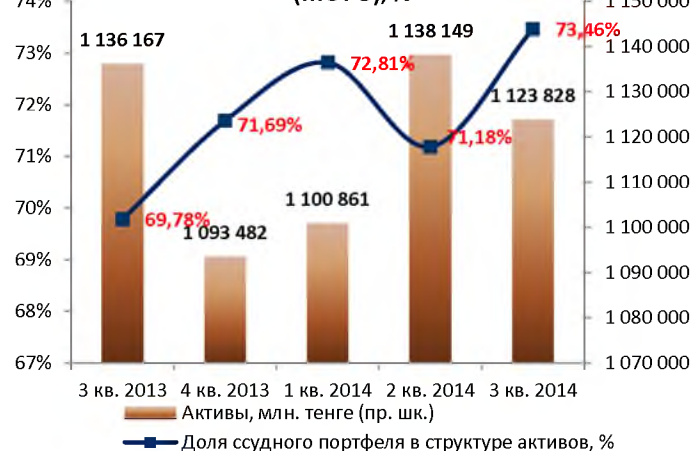
Источник: НБРК

Качество ссудного портфеля (НБРК)



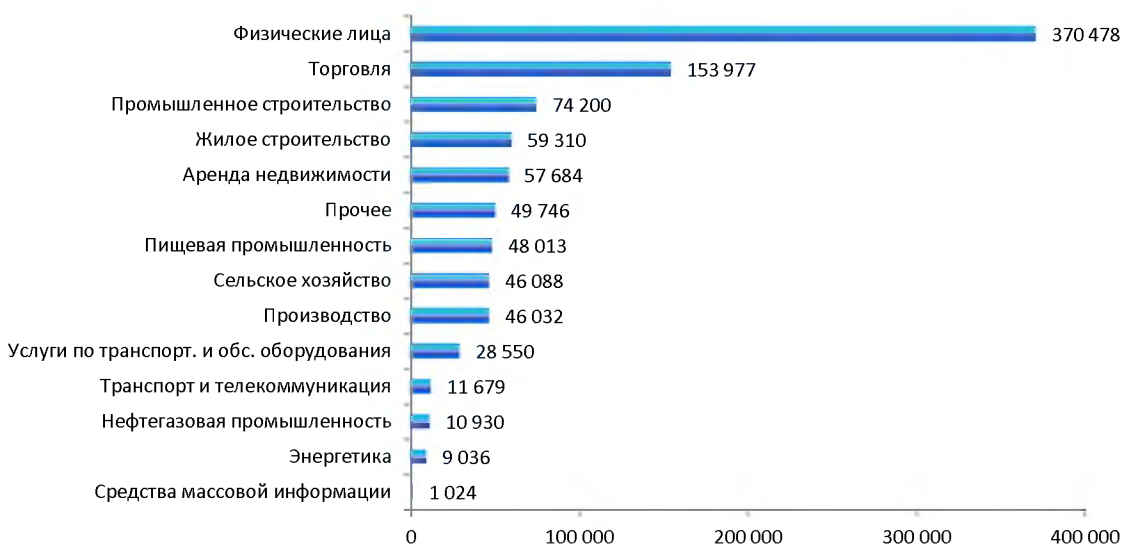
Источник: данные Банка, CS

Доля ссудного портфеля в структуре активов (МСФО), %



Источник: данные Банка, CS

Структура ссудного портфеля по отраслям экономики по состоянию на 30.09.2014 г. (млн. тенге)



Источник: данные Банка, CS

Финансовые коэффициенты

Финансовые коэффициенты	3 кв. 2013	4 кв. 2013	1 кв. 2014	2 кв. 2014	3 кв. 2014
Коэффициенты прибыльности (МСФО)					
Процентная маржа	3,54%	4,00%	4,34%	4,49%	4,77%
Процентный спрэд	4,14%	4,58%	4,86%	5,10%	5,37%
ROA (%) чистая прибыль*	-0,10%	0,03%	0,04%	0,19%	0,13%
ROE (%) чистая прибыль*	-1,28%	0,36%	0,47%	2,39%	1,69%
ROA (%) совокупный доход*	-0,10%	-0,03%	-0,02%	0,27%	0,08%
ROE (%) совокупный доход*	-1,33%	-0,32%	-0,20%	3,44%	1,02%
Качество активов (МСФО)					
Кредиты / Активы	0,70	0,72	0,73	0,71	0,73
Кредиты / Депозиты	0,95	0,97	1,04	1,01	0,99
Кредиты с просрочкой платежей / Кредиты (гросс) (по НБ РК)	0,14	0,21	0,29	0,25	0,23
Резервы / Активы, приносящие доход	0,17	0,22	0,24	0,17	0,16
Резервы / Кредиты (гросс)	0,19	0,25	0,27	0,19	0,18
Резервы / Капитал	1,77	2,27	2,46	1,70	1,65
Коэффициенты управления пассивами (МСФО)					
Депозиты физ. лиц / Обязательства	0,79	0,79	0,75	0,76	0,80
Депозиты юр. лиц / Обязательства	0,00	0,00	0,01	0,01	0,00
Достаточность капитала					
Капитал / Активы	0,08	0,08	0,08	0,08	0,08
Коэффициенты ликвидности (НБРК)					
Коэф. текущей ликвидности (k4), норматив > 0,3	0,552	0,456	0,675	0,834	0,785
Коэф. абсолютной ликвидности (k4-1), норматив > 1,0	5,745	3,766	9,447	16,090	23,059
Коэф. срочной ликвидности (k4-2), норматив > 0,9	5,583	3,619	3,705	8,895	11,435
Коэффициенты достаточности капитала (НБРК)					
Коэф. достаточности собственного капитала (k1-1), норматив > 0,05	0,083	0,085	0,092	0,089	0,089
Коэф. достаточности собственного капитала (k2), норматив > 0,1	0,151	0,142	0,143	0,142	0,138

Источник: НБРК, расчеты CS

*в расчетах использовались показатели чистой прибыли без кумулятивного эффекта

Заключение

Бухгалтерский баланс

- За год по состоянию на 1 октября 2014 г. активы Банка незначительно сократились на 1%, составив 1 123 828 млн. тенге за счет снижения денежных средств и их эквивалентов на 19%, инвестиций, имеющих в наличии для продажи на 10% и удерживаемых до погашения на 47%, а также стоимости финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток на 5%. При этом, отметим, что ссудный портфель Банка вырос на 4% по сравнению с показателем аналогичного периода прошлого года, составив 825 617 млн. тенге.
- Обязательства Банка также за год по состоянию на конец 3 кв. 2014 г. сократились на 1%, составив 1 035 485 млн. тенге. Снижение обязательств Банка обусловлено, преимущественно, сокращением стоимости выпущенных долговых ценных бумаг на 80% в результате погашения еврооблигаций в конце прошлого года. Средства клиентов и банков за год незначительно сократились на 0,1%, составив 834 482 млн. тенге, а средства и ссуды банков и финансовых организаций, напротив, выросли на 10%, составив 126 100 млн. тенге. В структуре обязательств Банка также наблюдается увеличение стоимости субординированных облигаций на 28% и прочих обязательств на 20%.
- Капитал Банка по состоянию на конец 3 кв. 2014 г. составил 88 343 млн. тенге, увеличившись на 1% в результате роста нераспределенной прибыли на 11% до 18 111 млн. тенге. Уставный капитал Банка на конец 3 кв. 2014 г. снизился с 69 840 млн. тенге до 69 817 млн. тенге.

Ссудный портфель (по данным МСФО)

- Согласно данным консолидированной финансовой отчетности Банка ссудный портфель с учетом резервов на обесценение на конец 3 кв. 2014 г. составил 825 617 млн. тенге, увеличившись на 4% показателя аналогичного периода прошлого года. Совокупный объем резервов на обесценение составил 146 146 млн. тенге, сократившись на 5% показателя 3 кв. 2013 г. В структуре ссудного портфеля Банка за отчетный период наблюдается сокращение кредитов, выданных банкам и прочим финансовым организациям на 28%, тогда как по кредитам, выданным клиентам, наблюдается рост на 4%.
- В структуре кредитов, выданных клиентам, наибольшую долю занимают ссуды, обеспеченные залогом в виде недвижимости - 84,4% и ссуды, обеспеченные товарами в обороте - 11,4%. В структуре корпоративных кредитов наибольшая доля выданных кредитов приходится на торговлю 18,8%, по которому наблюдается снижение темпов роста на 16,8%, на промышленное строительство 9%, темп прироста по сектору составляет 8,6% и на жилое строительство 7,2%, кредиты по сектору за год выросли на 32,8%.
- Объем розничных кредитов на конец отчетного периода составил 320 614 млн. тенге, что на 3% больше показателя аналогичного периода прошлого года. В отчетном периоде наблюдается увеличение ипотечных кредитов на 2%, потребительских кредитов на 11%, кредитов, выданных на развитие бизнеса на 20% и на покупку автомобиля на 4%.

Качество ссудного портфеля (по данным НБРК)

- Согласно данным НБРК по состоянию на 1 октября 2014 г. ссудный портфель (грасс) составил 889 273 млн. тенге, увеличившись на 2% по сравнению с показателем аналогичного периода 2013 г. Объем резервов по данным НБРК составил 142 224 млн. тенге, что на 6% ниже показателя 3 кв. 2013 г. Отметим, что качество ссудного портфеля Банка за год по состоянию на 1 октября 2014 г. значительно ухудшилось, в частности кредиты с просрочкой платежей выросли на 67%, составив 202 168 млн. тенге. Доля просроченных кредитов в структуре ссудного портфеля выросла с 13,9% в 3 кв. 2013 г. до 22,7% в отчетном периоде. Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней за год выросли на 39%, составив 113 242 млн. тенге. Доля неработающих кредитов выросла с 9,3% в 3 кв. 2013 г. до 12,7% в отчетном периоде.

Отчет о прибылях и убытках

- Чистая прибыль Банка на конец 3 кв. 2014 г. составила 1 713 млн. тенге, увеличившись в 3,2 раза по сравнению с показателем аналогичного периода 2013 г. в результате сокращения операционных расходов на 8% и отсутствия резервов под обесценение по прочим операциям.
- В отчетном периоде процентный доход Банка вырос на 8% по сравнению с показателем 3 кв. 2013 г., составив 69 302 млн. тенге, а процентный расход сократился на 7% и составил 34 790 млн. тенге. Объем резервов под обесценение за год по состоянию на 1 октября 2014 г. вырос на 44%, составив 30 454 млн. тенге, в результате чего чистый процентный доход с учетом резервов сократился на 28%, составив 4 058 млн. тенге.
- Доходы по услугам и полученные комиссии в отчетном периоде составили 15 802 млн. тенге, сократившись на 6% по сравнению с показателем аналогичного периода 2013 г. Также наблюдается

сокращение расходов по услугам и уплаченных комиссий на 5%, что составляет 1 393 млн. тенге.

- Операционная прибыль до налогообложения составила 3 066 млн. тенге, увеличившись на 63% по сравнению с показателем прошлого года 2013 г. в результате сокращения операционных расходов на 8%. При этом операционные доходы также показывают снижение на 2%, составив 22 537 млн. тенге.

Финансовые коэффициенты

- В отчетном периоде наблюдается увеличение показателя процентной маржи с 3,5% до 4,8% и процентного спреда с 4,1% до 5,4%, соответственно. Показатели рентабельности активов и собственного капитала демонстрируют положительную динамику на фоне роста чистой прибыли. Соотношение кредитного портфеля к активам банка составляет около 73% и к депозитам - 99%. Коэффициенты достаточности капитала и ликвидности соответствуют требованиям финансового регулятора.
- По результатам проверки Представителем состояние залогового имущества, являющегося обеспечением по ипотечным облигациям Банка, обеспечивает выплату по обязательствам Банка в полном объеме и коэффициент покрытия залога составляет 120%.
- Текущее финансовое положение Банка 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, содержащейся в финансовой отчетности, несет Эмитент.