



**centras**  
securities

**ОТЧЕТ  
ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ  
ОБЛИГАЦИЙ  
АО «БАНК ЦЕНТМКРЕДИТ»  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.10.2019 г.**

|                         |   |
|-------------------------|---|
| <b>Цель</b>             | 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).   |
| <b>Основание</b>        | Пункты 2.1 и 2.2. Договора об оказании услуг представителя держателей облигаций №989 от 23.11.2017 г., заключенного между АО «Банк ЦентрКредит» и АО «Сентрас Секьюритиз».  |
| <b>Заключение</b>       | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ По состоянию на 01.10.2019 г. нарушений со стороны Эмитента не было выявлено.</li> </ul>   |
| <b>Общая информация</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ АО «Банк ЦентрКредит» было основано 19 сентября 1988 г. как Алматинский Центральный Кооперативный Банк Союза кооператоров Алма-Атинской области «ЦентрБанк».</li> <li>■ 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».</li> <li>■ 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.</li> <li>■ Согласно Постановлению Правления НБ РК №220 от 30.10.1998 г. АО «Банк ЦентрКредит» отнесен к банкам первой группы по переходу к международным стандартам.</li> <li>■ Деятельность Банка регулируется в соответствии с законодательством РК и Национальным Банком РК. Банк осуществляет свою деятельность в соответствии с лицензией №1.2.25/195/34 от 28.01.2015г.</li> <li>■ Основная деятельность Банка заключается в коммерческой банковской деятельности, осуществлении операций с ценными бумагами, займами, иностранной валютой и производными финансовыми инструментами, предоставлении ссуд и гарантий.</li> <li>■ АО «Банк ЦентрКредит» является членом Казахстанского Фонда Гарантирования Депозитов.</li> <li>■ По состоянию на 30 сентября 2019 г. Банк имел 19 филиалов в РК.</li> </ul> |

|                           |   |
|---------------------------|---|
| <b>Кредитные рейтинги</b> | <p><b>Moody's Investors Service:</b><br/>Долгосрочный кредитный рейтинг - «B2»/прогноз «Стабильный», «Ba2.kz»</p> <p><b>Standard&amp;Poor's:</b><br/>Долгосрочный кредитный рейтинг - «B»/прогноз «Негативный», «kzBB+»</p> |
|---------------------------|---|

| Акционеры | Наименование акционера           | Местонахождение      | Доля   |
|-----------|----------------------------------|----------------------|--------|
|           | Байсеитов Б.Р.                   | Республика Казахстан | 47,93% |
|           | Ли В.С.                          | Республика Казахстан | 10,40% |
|           | Аманкулов Д.Р.                   | Республика Казахстан | 5,90%  |
|           | Прочие владеющие каждый менее 5% | -                    | 35,77% |

*Источник: Пояснительная записка к консолидированной промежуточной финансовой отчетности по состоянию на 30 сентября 2019 г.*

| Дочерние предприятия | Наименование       | Страна регистрации   | Виды деятельности                | Доля   |
|----------------------|--------------------|----------------------|----------------------------------|--------|
|                      | ТОО «BCC-OYCA»     | Республика Казахстан | Управление стрессовыми активами  | 100%   |
|                      | АО «BCC Invest»    | Республика Казахстан | Брокерско-дилерская деятельность | 100%   |
|                      | ТОО «Центр Лизинг» | Республика Казахстан | Финансовый лизинг                | 90,75% |

*Источник: Пояснительная записка к консолидированной промежуточной финансовой отчетности по состоянию на 30 сентября 2019 г.*

|                              |  |   |
|------------------------------|--|---|
| <b>Корпоративные события</b> | <b>Степень влияния на деятельность Эмитента и способность Эмитента выполнять свои обязательства по выпущенным облигациям</b>   |   |
| 27 сентября 2019 г.          | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ КАСЕ включил простые акции АО «Банк ЦентрКредит» - KZC0007786572 в список акций и депозитарных расписок первого класса ликвидности на октябрь-ноябрь 2019 г.</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Влияние нейтральное</li> </ul>   |
| 26 сентября 2019 г.          | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ АО «Банк ЦентрКредит» выплатило девятый купон по облигациям KZ2C00002996 (CCBNb26) в сумме 1 080,7 млн. тенге.</li> </ul>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Влияние положительное</li> </ul> |
| 26 сентября 2019 г.          | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ АО «Банк ЦентрКредит» реализовало права на преимущественную покупку 771 208 227 простых акций своей дочерней организацией АО «BCC Invest». Полная</li> </ul>            | <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Влияние нейтральное</li> </ul>   |

|                     |   |                              |
|---------------------|---|------------------------------|
| 24 сентября 2019 г. | <p>информация размещена на интернет сайте KASE по адресу – <a href="http://kase.kz/files/emitters/CCBN/ccbn_other_accidents_230919_12499.pdf">http://kase.kz/files/emitters/CCBN/ccbn_other_accidents_230919_12499.pdf</a></p> <p>АО «Банк ЦентрКредит» выплатило восьмой купон по облигациям KZ2C00003317 (CCBNb27) в сумме 225 тыс. тенге.</p>  | <p>Влияние положительное</p> |
| 5 сентября 2019 г.  | <p>АО «Банк ЦентрКредит» по облигациям KZ2C00000560 на 23-й купонный период установило ставку вознаграждения в размере 6,50 % годовых.</p>  | <p>Влияние нейтральное</p>   |
| 5 сентября 2019 г.  | <p>АО «Банк ЦентрКредит» выплатило 34-й купон по своим международным облигациям XS0245586903 (CCBNe3) в сумме 1 764 470,69 долл. США.</p>   | <p>Влияние положительное</p> |
| 2 сентября 2019 г.  | <p>АО «Банк ЦентрКредит» по международным облигациям XS0245586903 на 35-й купонный период установило ставку вознаграждения в размере 8,157630 % годовых.</p>  | <p>Влияние нейтральное</p>   |
| 27 августа 2019 г.  | <p>Совет директоров АО «BCC Invest» – дочерняя организация АО «Банк ЦентрКредит» принял решение о размещении 771,2 млн простых акций общества с учетом реализации единственным акционером права преимущественной покупки. Полная информация размещена на KASE – <a href="http://kase.kz/files/emitters/BCCI/bcci_info_reshenie_sd_200819_619.pdf">http://kase.kz/files/emitters/BCCI/bcci_info_reshenie_sd_200819_619.pdf</a></p>   | <p>Влияние нейтральное</p>   |
| 26 августа 2019 г.  | <p>АО «Банк ЦентрКредит» погасило свои дисконтные облигации KZ2C00004331 (CCBNb31). Сумма выплаты составила 6 523,5 млн. тенге.</p>   | <p>Влияние нейтральное</p>   |
| 22 августа 2019 г.  | <p>Дисконтные облигации KZ2C00004331 АО «Банк ЦентрКредит» исключены из официального списка KASE в связи с истечением срока обращения.</p>  | <p>Влияние нейтральное</p>   |
| 21 августа 2019 г.  | <p>АО «Банк ЦентрКредит» выплатило третий купон по своим облигациям KZ2C00004158 (CCBNb30) в сумме 600 млн. тенге.</p>  | <p>Влияние положительное</p> |
| 8 августа 2019 г.   | <p>Решением Совета директоров АО «Банк ЦентрКредит» от 8 августа 2019 г. досрочно прекращены полномочия Бубеевой Ж.С. – заместителя Председателя Правления банка. С учетом внесенного изменения Правление АО «Банк ЦентрКредит» состоит из пяти человек: Хусаинов Г.А., Ишмуратов Т.Ж., Асылбек Е.А., Владимиров Р.В., Maszczyk Roman Aleksander.</p>   | <p>Влияние нейтральное</p>   |
| 31 июля 2019 г.     | <p>С 01 августа 2019 г. решением Комитета по индексам и оценке ценных бумаг АО KASE от 31 июля 2019 г. определены новые параметры простых акций АО «Банк ЦентрКредит» – KZC0007786572, находящихся в свободном обращении (Fi) и ограничительные коэффициенты (Ri). Free Float – 41,7%. Ri – 1,0000000.</p>  | <p>Влияние нейтральное</p>   |
| 30 июля 2019 г.     | <p>Решением Совета директоров АО «Банк ЦентрКредит» Maszczyk Roman Aleksander избран членом Правления АО «Банк ЦентрКредит». С учетом внесенного изменения Правление АО «Банк ЦентрКредит» состоит из шести человек: Хусаинов Г.А., Бубеева Ж.С., Ишмуратов Т.Ж., Асылбек Е.А., Владимиров Р.В., Maszczyk Roman Aleksander.</p>   | <p>Влияние нейтральное</p>   |
| 24 июля 2019 г.     | <p>KASE включил простые акции АО «Банк ЦентрКредит» – KZC0007786572 в список акций и депозитарных расписок первого класса ликвидности на август-сентябрь 2019 г.</p>  | <p>Влияние нейтральное</p>   |
| 19 июля 2019 г.     | <p>Международное рейтинговое агентство Standard&amp;Poor's подтвердило долгосрочный и краткосрочный кредитные рейтинги АО «Банк ЦентрКредит» по международной шкале на уровне «В/В» и понизило рейтинг по национальной шкале с «kzBBB-» до «kzBB+», с пересмотром прогноза со «Стабильного» на «Негативный».</p>  | <p>Влияние негативное</p>    |
| 18 июля 2019 г.     | <p>АО «BCC Invest» – дочерняя организация АО «Банк ЦентрКредит» выплатило дивиденды держателям паев KZPF00000058 ИПИФ «ЦентрКредит - Валютный» за апрель–июнь 2019 г. Сумма выплаты составила 620 866,49 долл. США.</p>   | <p>Влияние положительное</p> |
| 15 июля 2019 г.     | <p>С 01 августа 2019 г. решением Комитета по индексам и оценке ценных бумаг АО KASE от 15 июля 2019 г. определены новые параметры простых акций АО «Банк ЦентрКредит» – KZC0007786572, находящихся в свободном обращении (Fi) и ограничительные коэффициенты (Ri). Free Float – 43,8%. Ri – 1,0000000.</p>  | <p>Влияние нейтральное</p>   |
| 11 июля 2019 г.     | <p>АО «Банк ЦентрКредит» выплатило первый купон по своим облигациям KZ2C00004554 (CCBNb32) в сумме 2 299,5 млн. тенге.</p>  | <p>Влияние положительное</p> |
| 10 июля 2019 г.     | <p>АО «Банк ЦентрКредит» предоставило KASE выписку из системы реестров своих акционеров по состоянию на 01 июля 2019 г. Согласно названной выписке:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- общее количество объявленных простых акций банка составляет 995 876 753 шт., привилегированных акций - 39 249 255 шт.;</li> <li>- размещено 165 637 911 простых и все привилегированные акции банка;</li> <li>- банк выкупил 38 953 841 свою привилегированную акцию;</li> <li>- лицами, каждому из которых принадлежат акции банка в количестве,</li> </ul> | <p>Влияние нейтральное</p>   |

составляющем пять и более процентов от общего числа размещенных акций банка, являются:

| Акционеры       | Простых акций |         | Привилегированных акций |         |  |
|-----------------|---------------|---------|-------------------------|---------|--|
|                 | Кол-во, шт.   | Доля, % | Кол-во, шт.             | Доля, % | Итого доля в общем кол-ве разм. акций банка, % |
| Байсейтов Б. Р. | 79 341 075    | 47,90%  | 20 278                  | 0,05%   | 38,73%   |
| Ли В. С.        | 17 206 770    | 10,39%  | -                       | -       | 8,40%  |

4 июля 2019 г.

АО «BCC Invest» – дочерняя организация АО «Банк ЦентрКредит» предоставило KASE выписку из системы реестров своих акционеров по состоянию на 01 июля 2019 г. Согласно названной выписке:

Влияние нейтральное

- общее количество объявленных простых акций компании составляет 8 363 761 847 шт.;
- размещено 6 834 072 914 простых акций компании;
- единственным акционером компании и, соответственно, единственным лицом, которому принадлежат акции компании в количестве, составляющем пять и более процентов от общего числа размещенных акций компания, является АО «Банк ЦентрКредит».

### Анализ корпоративных событий

В результате анализа корпоративных событий за отчетный период наблюдается, преимущественно, положительного характера влияния на деятельность Эмитента. Среди произошедших корпоративных событий отметим, что в отчетном периоде Эмитент произвел выплату купонного вознаграждения облигациям по необеспеченным облигациям (CCBNb26, CCBNb27, CCBNb30, CCBNb32) и по международным облигациям XS0245586903 (CCBNb3). Кроме того, Банк в отчетном периоде погасил облигации KZ2C00004331 (CCBNb31) в размере 6 523,5 млн. тенге. Международное рейтинговое агентство Standard & Poor's подтвердило долгосрочный и краткосрочный кредитные рейтинги АО «Банк ЦентрКредит» по международной шкале на уровне «В/В» и понизило рейтинг по национальной шкале с «kzBBB-» до «kzBB+», с пересмотром прогноза со «Стабильного» на «Негативный».

### Основные параметры финансовых инструментов

|  |  |
|--|--|
| Тикер:   | <b>CCBNb30</b>   |
| Вид облигаций:   | Купонные облигации с обеспечением (ипотечные)  |
| ISIN:  | KZ2C00004158   |
| Объем выпуска:   | 10 млрд. тенге   |
| Число зарегистрированных облигаций:  | 100 млн. шт.   |
| Объем программы:   | 250 млрд. тенге  |
| Число облигаций в обращении:   | 100 000 000шт.   |
| Номинальная стоимость одной облигации:   | 100 тенге  |
| Валюта выпуска и обслуживания:   | KZT  |
| Купонная ставка:   | 12,0% годовых  |
| Вид купонной ставки:   | Фиксированная  |
| Кредитные рейтинги облигаций:  | -  |
| Периодичность и даты выплаты вознаграждения:   | Через каждые 6 (шесть) месяцев с даты начала обращения облигаций до срока их погашения   |
| Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):   | 30/360   |
| Дата начала обращения:   | 05.02.2018 г.  |
| Дата погашения облигаций:  | 05.02.2028 г.  |
| Процентное соотношение стоимости обеспечения к совокупному объему выпуска облигаций: | 110% от номинальной стоимости облигаций находящихся в обращении, с учетом начисленного по ним вознаграждения.  |
| Предмет залога   | Обеспечением выпуска Облигаций является залог пула (совокупность) прав требования по Договорам ипотечного жилищного займа Эмитента.  |
| Досрочное погашение:   | По решению Совета Директоров Эмитент имеет право осуществить досрочное погашение (отзыв/исполнение) Облигаций в полном объеме по истечении 2 (двух) лет с даты начала обращения Облигаций.<br>В случае принятия Советом Директоров Эмитента решения о досрочном погашении облигаций Эмитент не менее чем за 30 |



(тридцать) календарных дней до даты досрочного погашения облигаций, утвержденной решением Совета директоров Эмитента, сообщает держателям облигаций информацию о порядке, условиях и сроках реализации ее Эмитентом права досрочного полного погашения облигаций посредством размещения на официальном сайте Эмитента - [www.bcc.kz](http://www.bcc.kz), а также официальных сайтах АО «Казахстанская фондовая биржа» – [www.kase.kz](http://www.kase.kz) и Депозитария финансовой отчетности [www.dfo.kz](http://www.dfo.kz).

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

Конвертируемость:

Не предусмотрена

Выкуп облигаций:

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

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

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

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

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

Целевое назначение:

Увеличение ипотечного кредитования физических лиц.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

#### **Ограничения (ковенанты) – НИИ KZP03Y10E992 (CCBNb30).**

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

В случае нарушения одного или нескольких кovenантов Банк в течение 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

## ССВ№30 –купонные облигации с обеспечением (ипотечные)

|  | <b>Действия ПДО</b>  | <b>Результат действий</b>  |
|--|--|--|
| Целевое использование денежных средств                         | Получено письмо 11-1-2/234/8731 от 02.07.2019 г.<br>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 № 11-1-2/234/12919 от 03.10.2019 г.  | Соблюдены  |
| Обязательства по выплате купонного вознаграждения              | Сообщение о выплате купонного вознаграждения было опубликовано на сайте KASE 21 августа 2019 г.                  | Обязательства по выплате купонного вознаграждения были выполнены за период с 05.02.2019 г. по 05.08.2019 г.<br>Период ближайшей купонной выплаты 05.02.2020 г. - 24.02.2020 г.   |
| Финансовый анализ  | Консолидированная финансовая отчетность за 3 кв. 2019 г. размещена на сайте KASE.                                | Проведен анализ финансового состояния за 3 кв. 2019 г.   |
| Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта | ПДО осуществил выборочную проверку состояния залогового обеспечения по состоянию на 01.10.2019 г.                | По итогам проверки не были выявлены замечания. Согласно реестру залогового обеспечения по состоянию на 01.10.2019 г. основная стоимость долга в тенге на 01.10.2019 г. составляет 11 600 001 657 тенге, что обеспечивает более 100% покрытие номинальной стоимости купонных облигаций. |

## Анализ финансовой отчетности

## Бухгалтерский баланс

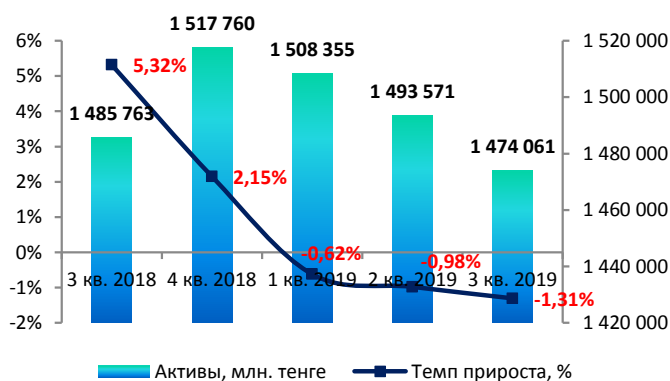
Млн. тенге

| Активы   | 3 кв. 2018       | 4 кв. 2018       | 1 кв. 2019       | 2 кв. 2019       | 3 кв. 2019       | Изменение за год, % |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|---------------------|
| Денежные средства и их эквиваленты   | 160 922          | 175 413          | 143 682          | 182 769          | 172 929          | 7,5%                |
| Обязательные резервы   | 13 576           | 0                | 0                | 0                | 0                | -100,0%             |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по ССЧПИ                                 | 38 128           | 42 676           | 42 310           | 41 521           | 32 001           | -16,1%              |
| Инвестиционные ценные бумаги   | 196 141          | 177 790          | 240 476          | 154 329          | 160 458          | -18,2%              |
| Инвестиции, учитываемые по амортизационной стоимости                         | 12 797           | -                | -                | -                | -                | -100,0%             |
| Средства в Банках  | 18 644           | 31 292           | 25 888           | 9 289            | 9 586            | -48,6%              |
| Ссуды, предоставленные клиентам и банкам                                     | 923 165          | 968 684          | 928 570          | 981 720          | 973 283          | 5,4%                |
| Активы по текущему подоходному налогу  | 2 963            | 1 211            | 1 128            | 1 265            | 1 890            | -36,2%              |
| Основные средства и нематериальные активы                                    | 35 882           | 38 583           | 36 439           | 37 506           | 38 092           | 6,2%                |
| Прочие активы  | 83 545           | 82 111           | 89 862           | 85 172           | 85 822           | 2,7%                |
| <b>Итого активы</b>  | <b>1 485 763</b> | <b>1 517 760</b> | <b>1 508 355</b> | <b>1 493 571</b> | <b>1 474 061</b> | <b>-0,8%</b>        |
| <b>Обязательства и капитал</b>   |                  |                  |                  |                  |                  |                     |
| <b>Обязательства</b>   |                  |                  |                  |                  |                  |                     |
| Средства и ссуды банков и финансовых организаций                             | 119 972          | 125 650          | 121 242          | 128 599          | 115 945          | -3,4%               |
| Средства клиентов и банков   | 1 080 030        | 1 074 530        | 1 021 876        | 987 540          | 969 426          | -10,2%              |
| Выпущенные долговые ценные бумаги  | 54 267           | 70 147           | 98 155           | 87 735           | 82 160           | 51,4%               |
| Обязательства по отложенному подоходному налогу                              | 10 227           | 9 099            | 9 376            | 9 776            | 10 010           | -2,1%               |
| Прочие обязательства   | 30 090           | 46 653           | 58 719           | 75 306           | 101 588          | 237,6%              |
| Субординированные облигации  | 73 324           | 71 915           | 72 756           | 73 916           | 74 745           | 1,9%                |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по ССЧПИ                                 | 11 279           | 12 668           | 12 665           | 12 774           | 169              | -98,5%              |
| <b>Итого обязательства</b>   | <b>1 379 189</b> | <b>1 410 662</b> | <b>1 394 789</b> | <b>1 375 646</b> | <b>1 354 043</b> | <b>-1,8%</b>        |
| <b>Капитал</b>   |                  |                  |                  |                  |                  |                     |
| Уставный капитал   | 57 576           | 57 600           | 58 473           | 58 242           | 58 039           | 0,8%                |
| Резерв изменений справедливой стоимости ценных бумаг                         | -2 525           | -3 506           | -1 010           | -46              | 292              | 111,6%              |
| Резервы (проекции) на покрытие убытков по инвестициям, учитываемым по ССЧПСД | 14               | -                | -                | -                | -                | -100,0%             |
| Нераспределенная прибыль   | 46 621           | 48 280           | 51 756           | 55 382           | 57 442           | 23,2%               |
| Резерв от переоценки основных средств  | 4 444            | 4 347            | 4 347            | 4 347            | 4 245            | -4,5%               |
| <b>Итого капитал, относящийся к акционерам материнского Банка</b>            | <b>106 130</b>   | <b>106 721</b>   | <b>113 566</b>   | <b>117 925</b>   | <b>120 018</b>   | <b>13,1%</b>        |
| Неконтролирующая доля владения   | 444              | 377              | -                | -                | -                | -100,0%             |
| <b>Итого капитала</b>  | <b>106 574</b>   | <b>107 098</b>   | <b>113 566</b>   | <b>117 925</b>   | <b>120 018</b>   | <b>12,6%</b>        |
| <b>Итого обязательства и капитал</b>   | <b>1 485 763</b> | <b>1 517 760</b> | <b>1 508 355</b> | <b>1 493 571</b> | <b>1 474 061</b> | <b>-0,8%</b>        |

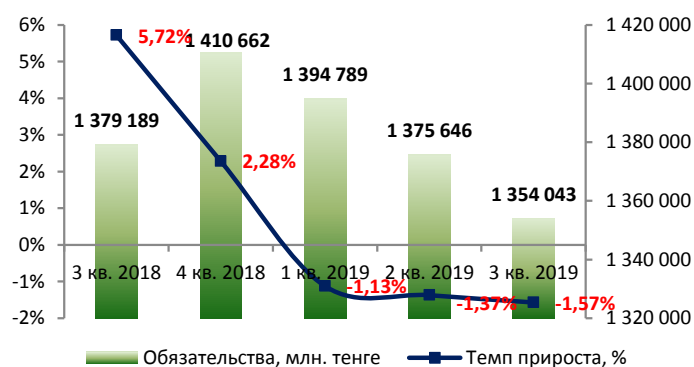
Источник: Данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением

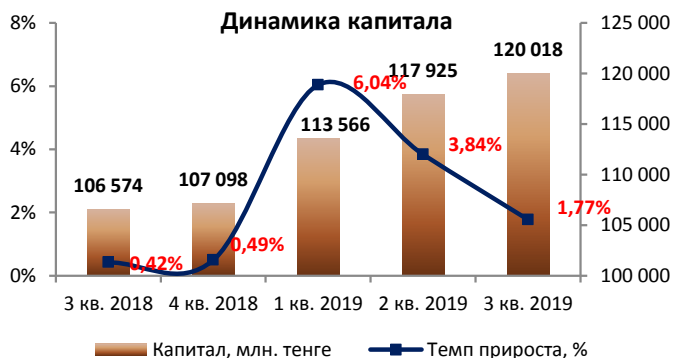
Динамика активов



Динамика обязательств



Динамика капитала



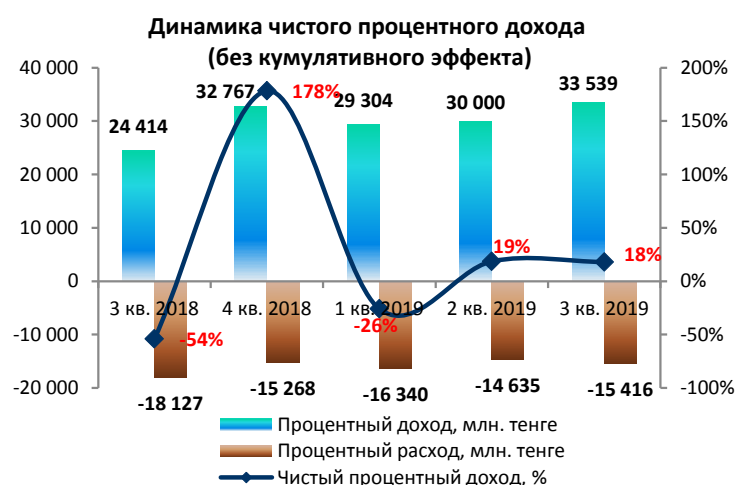
Источник: Данные Банка, СС

## Отчет о прибылях и убытках

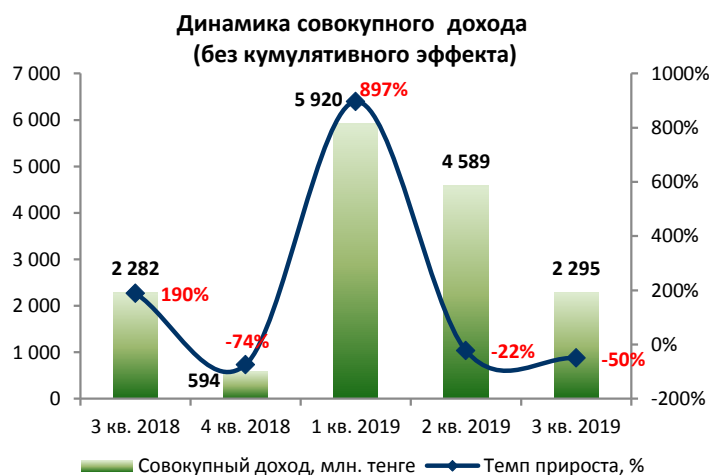
Млн. тенге

|   | 3 кв.<br>2018 | 4 кв.<br>2018 | 1 кв.<br>2019 | 2 кв.<br>2019 | 3 кв.<br>2019 | Изменение<br>за год, % |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|------------------------|
| Процентный доход  | 78 936        | 111 703       | 29 304        | 59 304        | 92 843        | 17,6%                  |
| Процентный расход   | -50 587       | -65 855       | -16 340       | -30 975       | -46 391       | -8,3%                  |
| <b>Чистый процентный доход до формирования резервов под ожидаемые кредитные убытки, по процентным активам</b> | <b>28 349</b> | <b>45 848</b> | <b>12 964</b> | <b>28 329</b> | <b>46 452</b> | <b>63,9%</b>           |
| Формирование резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты                                | -20 963       | -30 814       | -6 240        | -15 130       | -26 812       | 27,9%                  |
| <b>Чистый процентный доход</b>  | <b>7 386</b>  | <b>15 034</b> | <b>6 724</b>  | <b>13 199</b> | <b>19 640</b> | <b>165,9%</b>          |
| Доходы по услугам и комиссии полученные   | 17 501        | 24 554        | 5 779         | 12 534        | 19 463        | 11,2%                  |
| Расходы по услугам и комиссии уплаченные  | -2 696        | -4 387        | -1 601        | -3 550        | -5 475        | 103,1%                 |
| Чистые доходы по операциям с фин. активами и обязательствами, отражаемыми по ССЧПиУ                           | 3 253         | 4 067         | 11            | 260           | 1 024         | -68,5%                 |
| Чистая реализованная прибыль от выбытия и обесценения инвестиций, имеющихся в наличии для продажи             | 681           | -             | 202           | 769           | 801           | 17,6%                  |
| Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой   | 2 306         | 2 890         | 1 406         | 2 658         | 3 899         | 69,1%                  |
| Формирование резервов под обесценение по прочим операциям   | -663          | -1 362        | -106          | -589          | -373          | -43,7%                 |
| Прочие расходы/(доходы)   | 4 554         | 1 368         | 76            | 1 385         | -1 696        | -137,2%                |
| Чистая прибыль от продажи и погашения финансовых активов, оцениваемых по ССЧПСД                               | -             | 629           | -             | -             | -             | -                      |
| <b>Чистый непроцентный доход</b>  | <b>24 936</b> | <b>27 759</b> | <b>5 767</b>  | <b>13 467</b> | <b>17 643</b> | <b>-29,2%</b>          |
| Операционные доходы   | 32 322        | 42 793        | 12 491        | 26 666        | 37 283        | 15,3%                  |
| Операционные расходы  | -23 080       | -31 232       | -8 507        | -18 383       | -27 158       | 17,7%                  |
| <b>Операционная прибыль до налогообложения</b>  | <b>9 242</b>  | <b>11 561</b> | <b>3 984</b>  | <b>8 283</b>  | <b>10 125</b> | <b>9,6%</b>            |
| Расходы по подоходному налогу   | -1 662        | -2 392        | -560          | -1 234        | -1 119        | -32,7%                 |
| <b>Прибыль за период от продолжающейся деятельности</b>   | <b>7 580</b>  | <b>9 169</b>  | <b>3 424</b>  | <b>7 049</b>  | <b>9 006</b>  | <b>18,8%</b>           |
| Прибыль за период от прекращенной деятельности  | -             | -             | -             | -             | -             | -                      |
| <b>Чистая прибыль за отчетный период</b>  | <b>7 580</b>  | <b>9 169</b>  | <b>3 424</b>  | <b>7 049</b>  | <b>9 006</b>  | <b>18,8%</b>           |
| Прочий совокупный доход/(убыток)  | -1 096        | -2 091        | 2 496         | 3 460         | 3 798         | 446,5%                 |
| <b>Итого совокупный доход за отчетный период</b>  | <b>6 484</b>  | <b>7 078</b>  | <b>5 920</b>  | <b>10 509</b> | <b>12 804</b> | <b>97,5%</b>           |

Источник: Данные Банка



Источник: Данные Банка, CS



Источник: Данные Банка, CS

## Отчет о движении денежных средств

Млн. тенге

|   | 3 кв. 2018    | 4 кв. 2018    | 1 кв. 2019    | 2 кв. 2019    | 3 кв. 2019    |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Операционная деятельность (ОД)</b>   |               |               |               |               |               |
| Проценты полученные   | 71 936        | 97 247        | 34 357        | 62 335        | 88 014        |
| Проценты уплаченные   | -48 196       | -62 448       | -15 517       | -31 227       | -45 750       |
| Доходы, полученные по услугам и комиссии полученные                                       | 16 769        | 24 554        | 5 498         | 12 614        | 19 162        |
| Расходы, уплаченные по услугам и комиссии уплаченные                                      | -2 968        | -4 886        | -1 057        | -3 078        | -4 785        |
| Прочие доходы полученные  | 6 635         | -277          | 73            | 1 491         | -1 696        |
| Операционные расходы уплаченные   | -19 227       | -29 140       | -8 523        | -20 578       | -28 811       |
| Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой   | -             | 5 967         | -             | -             | -             |
| Чистые выплаты по операциям с производными инструментами                                  | -             | -413          | -             | -             | -             |
| <b>Приток денежных средств от ОД до изменений в операционных активах и обязательствах</b> | <b>24 949</b> | <b>30 604</b> | <b>14 831</b> | <b>21 557</b> | <b>26 134</b> |
| Чистое уменьшение в операционных активах  | -11 235       | -89 406       | -12 070       | -53 649       | -57 651       |



|   |                |                |                |                |                |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Чистый отток/(приток) денежных средств от ОД до уплаты КПН</b>             | <b>13 714</b>  | <b>-58 802</b> | <b>2 761</b>   | <b>-32 092</b> | <b>-31 517</b> |
| Налог на прибыль уплаченный   | -3 266         | -461           | -200           | -610           | -886           |
| <b>Чистый отток/(приток) денежных средств от ОД</b>                           | <b>10 448</b>  | <b>-59 263</b> | <b>2 561</b>   | <b>-32 702</b> | <b>-32 403</b> |
| <b>Инвестиционная деятельность (ИД)</b>                                       |                |                |                |                |                |
| Приобретение основных средств и нематериальных активов                        | -2 597         | -6 074         | -292           | -7 905         | -3 453         |
| Поступления от продажи основных средств                                       | 5 653          | -              | 1 675          | 7 479          | 2 211          |
| Поступления от продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи            | 168 983        | -              | 65 267         | 186 344        | 214 105        |
| Приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи                      | -223 119       | -              | -126 722       | -163 976       | -198 035       |
| Поступления от погашения инвестиций, учитываемых от амортизационной стоимости | -              | 164 505        | 358 000        | 360 000        | 361 000        |
| Приобретение инвестиций, учитываемых от амортизационной стоимости             | -              | -159 000       | -358 045       | -358 092       | -358 125       |
| Изменение неконтрольных долей владения  | -              | -              | -323           | -323           | -321           |
| Поступления от продажи инвестиций, оцениваемых по ССЧПСД                      | -              | 375 717        | -              | -              | -              |
| Приобретение инвестиций, оцениваемых по ССЧПСД                                | -              | -394 383       | -              | -              | -              |
| <b>Чистый приток/(отток) денежных средств от ИД</b>                           | <b>-51 080</b> | <b>-19 235</b> | <b>-60 440</b> | <b>23 527</b>  | <b>17 382</b>  |
| <b>Финансовая деятельность (ФД)</b>   |                |                |                |                |                |
| Продажа/(выкуп) собственных акций   | -11 992        | -11 969        | 873            | 642            | 439            |
| Поступления от выпущенных долговых ценных бумаг                               | 39 230         | 54 230         | 27 000         | 31 812         | 32 306         |
| Погашение выпущенных долговых ценных бумаг                                    | -              | -              | -              | -15 000        | -              |
| Поступление от субординированных облигаций                                    | 5 507          | -              | -              | 400            | 399            |
| Оплата субординированных облигаций  | -6 000         | -493           | -              | -              | -21 524        |
| <b>Чистый приток денежных средств от ФД</b>                                   | <b>26 745</b>  | <b>41 768</b>  | <b>27 873</b>  | <b>17 854</b>  | <b>11 620</b>  |
| Влияние изменения курса иностранных валют по отношению к денежным средствам   | 328            | 24 087         | -1 725         | -1 323         | 917            |
| <b>Чистое уменьшение/(увеличение) денежных средств и их эквивалентов</b>      | <b>-13 559</b> | <b>-12 643</b> | <b>-31 731</b> | <b>7 356</b>   | <b>-2 484</b>  |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало периода                          | 188 056        | 188 056        | 175 413        | 175 413        | 175 413        |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>                    | <b>174 497</b> | <b>175 413</b> | <b>143 682</b> | <b>182 769</b> | <b>172 929</b> |

Источник: Данные Банка

### Ссудный портфель (МСФО)

Млн. тенге

| Наименование  | 3 кв. 2018       | 4 кв. 2018      | 1 кв. 2019      | 2 кв. 2019       | 3 кв. 2019      | Изм. за год, % |
|---|------------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------------|----------------|
| Ссуды, предоставленные клиентам   | 974 051          | 929 588         | 943 367         | 971 306          | 947 118         | -2,8%          |
| Начисление вознаграждения   | 34 087           | 53 584          | 33 284          | 33 020           | 39 036          | 14,5%          |
| <b>Итого ссуд до вычета резервов</b>  | <b>1 008 138</b> | <b>983 172</b>  | <b>976 651</b>  | <b>1 004 326</b> | <b>986 154</b>  | <b>-2,2%</b>   |
| Резервы на обесценение  | -114 704         | -121 658        | -119 090        | -122 309         | -119 536        | 4,2%           |
| <b>Итого ссуды, предоставленные клиентам</b>                                | <b>893 434</b>   | <b>861 514</b>  | <b>857 561</b>  | <b>882 017</b>   | <b>866 618</b>  | <b>-3,0%</b>   |
| Ссуды, предоставленные банкам   | -                | 1 214           | 1 312           | 470              | -               | -              |
| Начисление вознаграждения   | -                | 4               | 10              | -                | -               | -              |
| <b>Итого ссуд до вычета резервов</b>  | <b>-</b>         | <b>1 218</b>    | <b>1 322</b>    | <b>470</b>       | <b>-</b>        | <b>-</b>       |
| Резервы на обесценение  | -                | -25             | -18             | -3               | -               | -              |
| <b>Итого ссуды, предоставленные банкам и прочим финансовым предприятиям</b> | <b>-</b>         | <b>1 193</b>    | <b>1 304</b>    | <b>467</b>       | <b>-</b>        | <b>-</b>       |
| Продолжающееся участие в активе   | -                | 30 906          | 41 662          | 59 266           | 82 970          | 100,0%         |
| <b>Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО</b>                 | <b>29 731</b>    | <b>75 071</b>   | <b>28 043</b>   | <b>39 970</b>    | <b>23 695</b>   | <b>-20,3%</b>  |
| <b>Итого ссуды, предоставленные клиентам и банкам</b>                       | <b>923 165</b>   | <b>968 684</b>  | <b>928 570</b>  | <b>981 720</b>   | <b>973 283</b>  | <b>5,4%</b>    |
| <b>Итого резервы на обесценение</b>   | <b>-114 704</b>  | <b>-121 683</b> | <b>-119 108</b> | <b>-122 312</b>  | <b>-119 536</b> | <b>4,2%</b>    |

Источник: Данные Банка

### Структура кредитов, выданных физическим лицам (МСФО)

Млн. тенге

| Наименование  | 3 кв. 2018     | 4 кв. 2018     | 1 кв. 2019     | 2 кв. 2019     | 3 кв. 2019     | Изм. за год, % |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Ипотечное кредитование                              | 169 764        | 154 453        | 147 811        | 132 506        | 125 223        | -26,2%         |
| Потребительские кредиты                             | 122 958        | 130 489        | 131 503        | 140 625        | 149 295        | 21,4%          |
| Бизнес развитие                                     | 92 632         | 95 115         | 93 926         | 93 897         | 93 028         | 0,4%           |
| Автокредитование                                    | 6 322          | 6 416          | 6 140          | 7 462          | 7 887          | 24,8%          |
| <b>Итого</b>  | <b>391 676</b> | <b>386 473</b> | <b>379 380</b> | <b>374 490</b> | <b>375 433</b> | <b>-4,1%</b>   |
| Резервы на обесценение                              | -23 347        | -24 226        | -22 928        | -23 278        | -21 415        | -8,3%          |
| <b>Итого ссуд, предоставленных физическим лицам</b> | <b>368 329</b> | <b>362 247</b> | <b>356 452</b> | <b>351 212</b> | <b>354 018</b> | <b>-3,9%</b>   |

Источник: Данные Банка

### Качество ссудного портфеля (по данным НБРК)

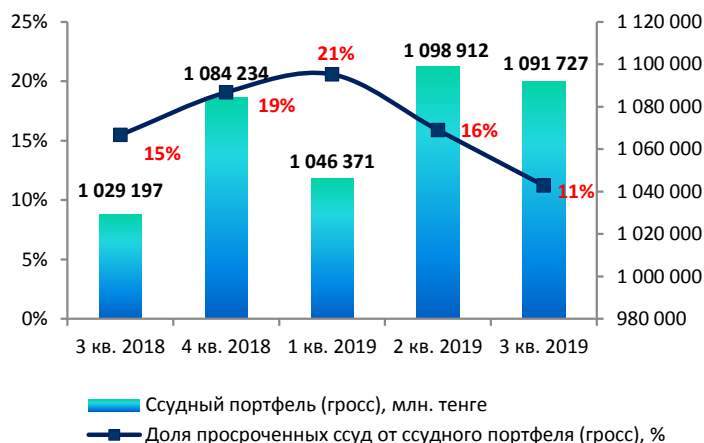
Млн. тенге

| Наименование                                | 3 кв. 2018    | 4 кв. 2018    | 1 кв. 2019    | 2 кв. 2019    | 3 кв. 2019    | Изм. за год, % |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| Ссудный портфель (гросс)                    | 1 029 197     | 1 084 234     | 1 046 371     | 1 098 912     | 1 091 727     | 6,1%           |
| Кредиты с просрочкой платежей               | 159 253       | 206 789       | 215 384       | 174 626       | 122 508       | -23,1%         |
| <i>Доля, %</i>                              | <i>15,47%</i> | <i>19,07%</i> | <i>20,58%</i> | <i>15,89%</i> | <i>11,22%</i> | -              |
| Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней | 71 997        | 69 432        | 74 455        | 70 202        | 73 631        | 2,3%           |

|  |                |                |                |                |                |              |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| Доля, %  | 7,00%          | 6,40%          | 7,12%          | 6,39%          | 6,74%          | -            |
| <b>Непросроченные кредиты до вычета резервов</b> | <b>869 943</b> | <b>877 446</b> | <b>830 987</b> | <b>924 286</b> | <b>969 219</b> | <b>11,4%</b> |
| Резерв под обесценение                           | 99 181         | 103 624        | 102 240        | 105 567        | 98 920         | -0,3%        |
| Доля, %  | 9,64%          | 9,56%          | 9,77%          | 9,61%          | 9,06%          | -            |
| <b>Ссудный портфель (нетто)</b>                  | <b>930 016</b> | <b>980 611</b> | <b>944 131</b> | <b>993 345</b> | <b>992 807</b> | <b>6,8%</b>  |

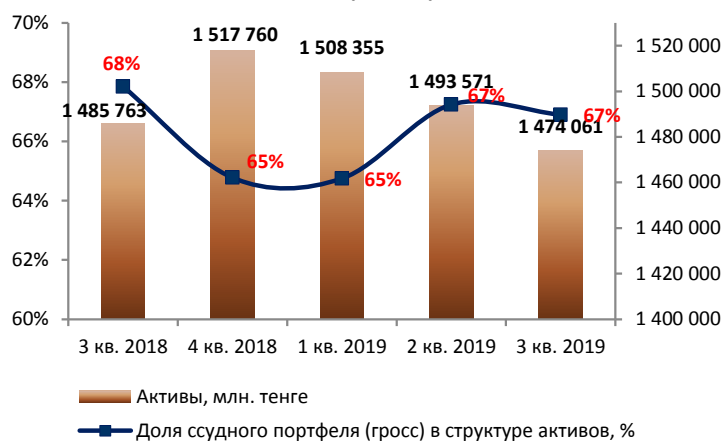
Источник: НБРК

Качество ссудного портфеля (НБРК)



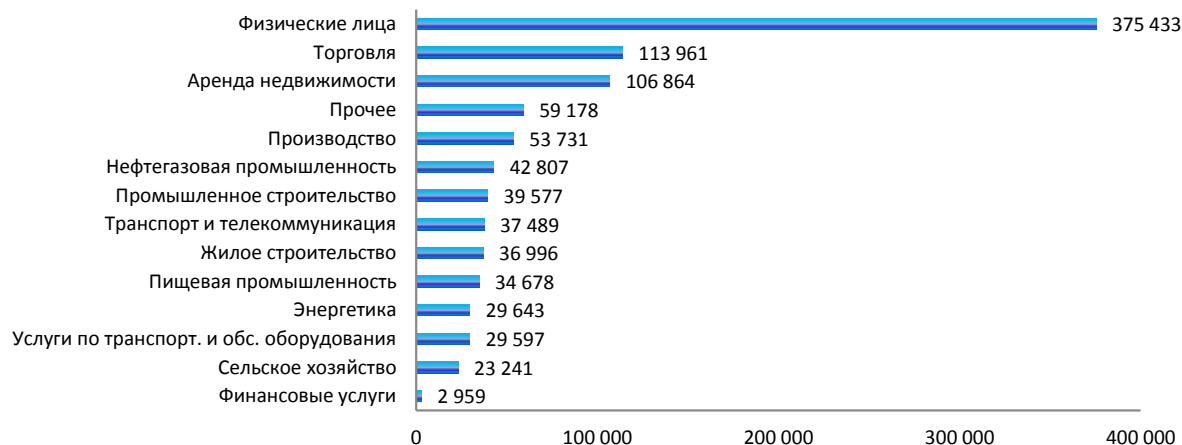
Источник: Данные НБРК, CS

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



Источник: Данные Банка, CS

Кредиты по отраслям по состоянию на 01.10.2019 г., млн. тенге



Источник: Данные Банка, CS

Контроль выплаты купонных вознаграждений

| № | Наименование | ISIN         | Год размещения | Год погашения | Ставка купона | Номинал | Кол-во размещения, шт. | Валюта | График выплаты купона | Ближайшие даты фиксации реестра |
|---|--------------|--------------|----------------|---------------|---------------|---------|------------------------|--------|-----------------------|---------------------------------|
| 1 | ССВ№30       | KZP03Y10E992 | 05.02.2018     | 05.02.2028    | 12,00%        | 100     | 100 000 000            | KZT    | Два раза в год        | 04.02.2020<br>04.08.2020        |

Источник: Казахстанская фондовая биржа

График купонных выплат

| №            | Наименование | Ед.изм.   | 2018Ф      | 2019П        | 2020П        | 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        |
| <b>Итого</b> |              |           | <b>600</b> | <b>1 200</b> | <b>1 200</b> | <b>1 200</b> | <b>1 200</b> | <b>1 200</b> | <b>1 200</b> | <b>1 200</b> |

Источник: Расчеты CS

График купонных выплат в квартальном разрезе

| №            | Наименование | Ед.изм.    | 30.09.2018   | 31.12.2018 | 31.03.2019   | 30.06.2019 | 30.09.2019   |
|--------------|--------------|------------|--------------|------------|--------------|------------|--------------|
| 1            | ССВ№30       | млн. тенге | 600,0        | -          | 600,0        | -          | 600,0        |
| <b>ИТОГО</b> |              |            | <b>600,0</b> | <b>-</b>   | <b>600,0</b> | <b>-</b>   | <b>600,0</b> |

Обязательства по выплате купонного вознаграждения были выполнены за период с 05.02.2019 г. по 05.08.2019 г.

Период ближайшей купонной выплаты 05.02.2020 г. - 24.02.2020 г.

### Финансовые коэффициенты

| Финансовые коэффициенты  | 3 кв. 2018 | 4 кв. 2018 | 1 кв. 2019 | 2 кв. 2019 | 3 кв. 2019 |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| <b>Коэффициенты прибыльности (МСФО)</b>                                |            |            |            |            |            |
| Процентная маржа   | 3,54%      | 4,08%      | 4,44%      | 4,86%      | 5,27%      |
| Процентный спрэд   | 4,47%      | 4,69%      | 4,92%      | 5,31%      | 5,72%      |
| ROA (%) чистая прибыль   | 0,72%      | 0,64%      | 0,95%      | 0,97%      | 0,81%      |
| ROE (%) чистая прибыль   | 9,37%      | 7,77%      | 12,61%     | 12,58%     | 10,60%     |
| ROA (%) совокупный доход   | 0,62%      | 0,50%      | 1,64%      | 1,45%      | 1,15%      |
| ROE (%) совокупный доход   | 8,01%      | 6,00%      | 21,81%     | 18,76%     | 15,07%     |
| <b>Качество активов (МСФО)</b>   |            |            |            |            |            |
| Кредиты / Активы   | 0,62       | 0,64       | 0,62       | 0,66       | 0,66       |
| Кредиты / Депозиты   | 0,85       | 0,90       | 0,91       | 0,99       | 1,00       |
| Кредиты с просрочкой платежей / Кредиты (грасс) (по НБ РК)             | 0,15       | 0,19       | 0,21       | 0,16       | 0,11       |
| Резервы / Активы, приносящие доход                                     | 0,10       | 0,10       | 0,10       | 0,10       | 0,10       |
| Резервы / Кредиты (грасс)  | 0,11       | 0,12       | 0,12       | 0,12       | 0,12       |
| Резервы / Капитал  | 1,08       | 1,14       | 1,05       | 1,04       | 1,00       |
| <b>Коэффициенты управления пассивами (МСФО)</b>                        |            |            |            |            |            |
| Депозиты / Обязательства   | 0,78       | 0,76       | 0,73       | 0,72       | 0,72       |
| <b>Достаточность капитала</b>  |            |            |            |            |            |
| Капитал / Активы   | 0,07       | 0,07       | 0,08       | 0,08       | 0,08       |
| <b>Коэффициенты ликвидности (НБРК)</b>                                 |            |            |            |            |            |
| Коэф. текущей ликвидности (k4), норматив > 0,3                         | 0,915      | 0,877      | 1,007      | 0,901      | 0,968      |
| Коэф. абсолютной ликвидности (k4-1), норматив > 1,0                    | 7,171      | 8,566      | 16,861     | 22,448     | 15,967     |
| Коэф. срочной ликвидности (k4-2), норматив > 0,9                       | 4,211      | 2,017      | 6,339      | 8,842      | 5,810      |
| <b>Коэффициенты достаточности капитала (НБРК)</b>                      |            |            |            |            |            |
| Коэф. достаточности собственного капитала (k1 (k1-1)), норматив > 0,05 | 0,082      | 0,087      | 0,091      | 0,092      | 0,094      |
| Коэф. достаточности собственного капитала (k2), норматив > 0,1         | 0,159      | 0,170      | 0,159      | 0,161      | 0,172      |

### Заключение

#### Бухгалтерский баланс

- Согласно данным консолидированной финансовой отчетности за 3 кв. 2019 г. активы Банка снизились на 0,8% по сравнению с показателем аналогичного периода прошлого года, составив 1 474 061 млн. тенге. Снижение активов в отчетном периоде обусловлено уменьшением инвестиционных ценных бумаг на 18,2%, средств в других банках на 48,6% и активов по текущему подоходному налогу на 36,2%.
- Обязательства Банка на конец 3 кв. 2019 г. составили 1 354 043 млн. тенге, уменьшившись на 1,8% по сравнению с показателем 3 кв. прошлого года. В структуре обязательств в отчетном периоде наблюдается уменьшение обязательств по средствам клиентов и банков на 10,2%, средств и ссуд банков и финансовых организаций на 3,4%, финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток на 98,5%. При этом, отметим, что за отчетный период увеличились прочие обязательства на 237,6%, за счет полученного фондирования в рамках государственных ипотечных программ «7-20-25» и «Баспана Хит», и обязательства по выпущенным долговым ценным бумагам на 51,4%.
- Согласно данным консолидированной финансовой отчетности по итогам 3 кв. 2019 г. капитал Банка составил 120 018 млн. тенге, увеличившись на 12,6% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. В структуре капитала в отчетном периоде наблюдается увеличение уставного капитала на 0,8% и нераспределенной прибыли на 23,2%.

#### Ссудного портфеля (по МСФО)

- Согласно данным консолидированной финансовой отчетности по состоянию на конец отчетного периода ссудный портфель (грасс) без учета ипотечных займов, выданных в рамках программ «7-20-25» и «Баспана Хит» составил 986 154 млн. тенге, уменьшившись на 2,2% по сравнению с показателем 3 кв. прошлого года. Объем резервов на обесценение вырос на 4,2%, составив 119 536 млн. тенге. В итоге объем ссудного портфеля нетто без учета ипотечных займов, выданных в рамках программ «7-20-25» и «Баспана Хит» на конец отчетного периода равен 866 618 млн. тенге, уменьшившись на 3,0% за год.

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

- Согласно данным НБРК по состоянию на 01 октября 2019 г. ссудный портфель (грасс) составил 1 091 727 млн. тенге, увеличившись на 6,1% по сравнению с показателем 3 кв. 2018 г. Объем резервов по данным НБРК уменьшился на 0,3%, составив 98 920 млн. тенге и доля от ссудного портфеля (грасс) составила 9,06%. По состоянию на конец отчетного периода наблюдается улучшение качества кредитного портфеля Эмитента. Так, по итогам 3 кв. 2019 г. кредиты с просрочкой платежей снизились на 23,1% до 122 508 млн. тенге. Неработающие кредиты выросли на 2,3% до 73 631 млн.

тенге. Доля просроченных кредитов в структуре ссудного портфеля снизилась с 15,47% до 11,22% в отчетном периоде, и доля неработающих кредитов - с 7,00% до 6,74% в отчетном периоде.

#### Отчет о прибылях и убытках

- Согласно консолидированной финансовой отчетности по итогам отчетного периода Банк получил совокупную прибыль в размере 12 804 млн. тенге, что на 97,5% выше показателя годом ранее в результате наличия прочего совокупного дохода в размере 3 798 млн. тенге против прочего совокупного убытка годом ранее в 1 096 млн. тенге. Чистая прибыль Банка увеличилась на 18,8% по сравнению с 3 кв. прошлого года, составив 9 006 млн. тенге за счет роста, преимущественно, чистого процентного дохода до вычета резервов на 63,9%.
- Увеличение чистого процентного дохода в отчетном периоде наблюдается за счет роста процентных доходов на 17,6%, тогда как процентные расходы сократились на 8,3%. Расходы на формирование резерва увеличились на 27,9% до 26 812 млн. тенге.
- Чистый непроцентный доход за отчетный период составил 17 643 млн. тенге, сократившись 29,2% по сравнению с показателем аналогичного периода прошлого года за счет, в основном, увеличения комиссионных расходов на 103,1%. Операционные доходы увеличились за год на 15,3% и операционные расходы выросли на 17,7%.

#### Финансовые коэффициенты

- Согласно расчетам Представителя держателей облигаций на конец 3 кв. 2019 г. наблюдается увеличение процентной маржи (до вычета провизий) с 3,54% (3 кв. 2018 г.) до 5,27% (3 кв. 2019 г.), и процентного спреда (без учета провизий) с 4,47% (3 кв. 2018г.) до 5,72% (3 кв. 2019 г.). Согласно данным Национального Банка РК процентная маржа на конец отчетного периода составляет 4.10% и процентный спред составляет 3.27%, которые находятся ниже среднерыночных показателей по банковскому сектору (4,99% и 3,79%, соответственно).
- Показатели рентабельности активов и собственного капитала, рассчитанные на основе чистой прибыли, демонстрируют увеличение в результате роста чистой прибыли Банка в отчетном периоде. В частности ROA выросла с 0,72% (3 кв. 2018 г.) до 0,81% (3 кв. 2019 г.) и ROE с 9,37% (3 кв. 2018 г.) до 10,60% (3 кв. 2019 г.). Соотношение кредитного портфеля к активам банка составляет 66% и к депозитам - 100%. Коэффициенты достаточности капитала и ликвидности соответствуют требованиям финансового регулятора.

#### Заключение

Таким образом, по итогам анализируемого периода мы считаем, что уровень рыночных и кредитных рисков низкий в связи с равномерным распределением между контрагентов выданных кредитов и привлеченных депозитов. Также считаем, что валютные риски по Эмитенту находятся на среднем уровне, так как структура выданных кредитов содержит валютные займы. На фоне положительной динамики денежных средств и положительной тенденции роста доходов Банка мы считаем, что риски ликвидности находятся на низком уровне, и, вероятность оказания влияния на возможность исполнения 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.