

**ОТЧЕТ
ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ
ОБЛИГАЦИЙ
АО «БАНК ЦЕНТРКРЕДИТ»
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.10.2021 г.**

- Цель** ■ Выявление способности АО «Банк ЦентрКредит» (далее «Эмитент», «Банк») отвечать по долговым обязательствам перед владельцами облигаций, контроль за целевым использованием денежных средств, полученных Эмитентом в результате размещения облигаций и контроль за состоянием залогового имущества по купонным облигациям с обеспечением (ипотечные).
- Основание** ■ Пункты 2.1 и 2.2. Договоров об оказании услуг представителя держателей облигаций №989 от 23.11.2017 г. и №771-1 от 24.05.2021 г. заключенных между АО «Банк ЦентрКредит» и АО «Сентрас Секьюритиз».
- Заключение** ■ По состоянию на 01.10.2021 г. нарушений со стороны Эмитента не было выявлено. Текущее финансовое положение Банка удовлетворительное и свидетельствует о его платежеспособности и возможности исполнения обязательств перед держателями облигаций.
- Общая информация** ■ АО «Банк ЦентрКредит» было основано 19 сентября 1988 г. как Алматинский Центральный Кооперативный Банк Союза кооператоров Алма-Атинской области «ЦентрБанк».
- В августе 1991 г. Банк был перерегистрирован в Казахский Центральный Акционерный Банк «ЦентрБанк», а в ноябре 1996 г. был перерегистрирован в открытое акционерное общество «Банк ЦентрКредит».
- В июне 1998 г. Банк был реорганизован путем слияния ОАО «Банк ЦентрКредит» и ЗАО «Жилстройбанк». В результате было создано ОАО «Банк ЦентрКредит», зарегистрированное в Министерстве юстиции РК (свидетельство о государственной регистрации №3890-1900-АО от 30.06.1998 г.). АО «Банк ЦентрКредит» является правопреемником вышеназванных банков.
- Согласно Постановлению Правления НБ РК №220 от 30.10.1998 г. АО «Банк ЦентрКредит» отнесен к банкам первой группы по переходу к международным стандартам.
- Деятельность Банка регулируется в соответствии с законодательством РК, Агентством РК по регулированию и развитию финансового рынка, Национальным Банком РК. Лицензия на проведение банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг №1.2.25/195/34 от 03.02.2020, выданная Агентством РК по регулированию и развитию финансового рынка.
- Основная деятельность Банка заключается в коммерческой банковской деятельности, осуществлении операций с ценными бумагами, займами, иностранной валютой и производными финансовыми инструментами, предоставлении ссуд и гарантий.
- АО «Банк ЦентрКредит» является членом Казахстанского Фонда Гарантирования Депозитов.
- По состоянию на 30 сентября 2021 г. Банк имел 19 филиалов в РК.

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

Долгосрочный кредитный рейтинг - «B2»/прогноз «Стабильный», «Ba3.kz»

Standard&Poor's:

Долгосрочный кредитный рейтинг - «B»/прогноз «Стабильный», «kzBBB-»

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

Наименование акционера	Местонахождение	Доля
Байсеитов Б.Р.	Республика Казахстан	50,21%
Ли В.С.	Республика Казахстан	11,56%
Прочие владеющие каждый менее 5%	-	38,23%

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

Дочерние предприятия

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

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

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

- 27 сентября 2021 г. ■ АО «Банк ЦентрКредит» выплатило 13-е купонное вознаграждение по своим облигациям KZ2C00002996 (ССВ№26) на сумму 1 080 718 504,75 тенге. ■ Влияние положительное
- 23 сентября 2021 г. ■ АО «Банк ЦентрКредит» сообщило KASE о том, что выплата 12-го купонного вознаграждения по облигациям KZ2C00003317 (ССВ№27) не производилась в связи с отсутствием их в обращении. ■ Влияние нейтральное

17 сентября 2021 г.	Международное рейтинговое агентство S&P Global Ratings подтвердило рейтинги АО «Банк ЦентрКредит» по международной шкале на уровне «В/В», а также повысило рейтинг по национальной шкале с «kzBB+» до «kzBBB-».	Влияние положительное
15 сентября 2021 г.	СД АО «Банк ЦентрКредит» принял решение о размещении 200,0 млн. облигаций KZ2C00007714 (CCBNb33).	Влияние положительное
03 сентября 2021 г.	АО «Банк ЦентрКредит» выплатило 42-е купонное вознаграждение по своим международным облигациям XS0245586903 (CCBNe3) на сумму 1 270 319,72 долл. США.	Влияние положительное
02 сентября 2021 г.	АО «Банк ЦентрКредит» установило ставку вознаграждения на 43-й купонный период по международным облигациям XS0245586903 (CCBNe3) в размере 6,138880% годовых.	Влияние нейтральное
02 сентября 2021 г.	АО «Банк ЦентрКредит» установило ставку вознаграждения на 27-й купонный период по облигациям KZ2C00000560 (CCBNb20) в размере 9,70% годовых.	Влияние нейтральное
17 августа 2021 г.	Международное рейтинговое агентство Moody's Investors Service репозиционировало рейтинг АО «Банк ЦентрКредит» по национальной шкале до уровня «Ba3.kz».	Влияние положительное
09 августа 2021 г.	АО «Банк ЦентрКредит» выплатило 7-е купонное вознаграждение по своим облигациям KZ2C00004158 (CCBNb30) на сумму 600 000 000,00 тенге.	Влияние положительное
30 июля 2021 г.	С 30 июля 2021 г. облигации KZ2C00007714 (CCBNb33) АО «Банк ЦентрКредит» включены в официальный список KASE по категории «облигации» основной площадки.	Влияние нейтральное
28 июля 2021 г.	Облигации KZ2C00007714 (CCBNb33) АО «Банк ЦентрКредит» прошли процедуру листинга на KASE по категории «облигации» основной площадки.	Влияние положительное
22 июля 2021 г.	Международное рейтинговое агентство S&P Global Ratings подтвердило рейтинги АО «Банк ЦентрКредит» по международной шкале на уровне «В/В» и рейтинг по национальной шкале на уровне «kzBB+» с прогнозом «стабильный».	Влияние положительное
13 июля 2021 г.	АО «Банк ЦентрКредит» предоставило выписку из системы реестров акционеров по состоянию на 01 июля 2021 г.	Влияние нейтральное
07 июля 2021 г.	АО «Банк ЦентрКредит» выплатило 5-е купонное вознаграждение по своим облигациям KZ2C00004554 (CCBNb32) на сумму 2 251 497 061,50 тенге.	Влияние положительное

Анализ корпоративных событий

В результате анализа корпоративных событий за отчетный период наблюдается положительного характера влияния на деятельность Эмитента. Среди произошедших корпоративных событий отметим, что в отчетном периоде Эмитент произвел выплату купонного вознаграждения по купонным облигациям CCBNb26, CCBNb30, CCBNb32 и по международным облигациям CCBNe3. Также Эмитент принял решение о размещении 200,0 млн. облигаций KZ2C00007714 (CCBNb33). Кроме того, международное рейтинговое агентство S&P Global Ratings подтвердило рейтинги банка по международной шкале на уровне «В/В», а также повысило рейтинг по национальной шкале с «kzBB+» до «kzBBB-». Moody's Investors Service репозиционировало рейтинг АО «Банк ЦентрКредит» по национальной шкале до уровня «Ba3.kz».

Основные параметры финансовых инструментов

Тикер:	CCBNb30
Вид облигаций:	Купонные облигации с обеспечением (ипотечные)
ISIN:	KZ2C00004158
Объем выпуска:	10 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	100 млн. шт.
Объем программы:	250 млрд. тенге
Число облигаций в обращении:	100 000 000 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	100 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	12,0% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	-
Периодичность и даты выплаты	Через каждые 6 (шесть) месяцев с даты начала обращения облигаций

вознаграждения:	до срока их погашения
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	05.02.2018 г.
Дата погашения облигаций:	05.02.2028 г.
Процентное соотношение стоимости обеспечения к совокупному объему выпуска облигаций:	110% от номинальной стоимости облигаций, находящихся в обращении, с учетом начисленного по ним вознаграждения.
Предмет залога	Обеспечением выпуска Облигаций является залог пула (совокупность) прав требования по Договорам ипотечного жилищного займа Эмитента.
Досрочное погашение:	<p>По решению Совета Директоров Эмитент имеет право осуществить досрочное погашение (отзыв/исполнение) Облигаций в полном объеме по истечении 2 (двух) лет с даты начала обращения Облигаций.</p> <p>В случае принятия Советом Директоров Эмитента решения о досрочном погашении облигаций Эмитент не менее чем за 30 (тридцать) календарных дней до даты досрочного погашения облигаций, утвержденной решением Совета директоров Эмитента, сообщает держателям облигаций информацию о порядке, условиях и сроках реализации ее Эмитентом права досрочного полного погашения облигаций посредством размещения на официальном сайте Эмитента - www.bcc.kz, а также официальных сайтах АО «Казахстанская фондовая биржа» – www.kase.kz и Депозитария финансовой отчетности www.dfo.kz.</p> <p>Досрочное погашение облигаций осуществляется по номинальной стоимости в тенге с одновременной выплатой последнего накопленного вознаграждения в течение 20 (двадцати) календарных дней с даты досрочного погашения облигаций, утвержденной решением Совета директоров Эмитента.</p>
Конвертируемость:	Не предусмотрена
Выкуп облигаций:	<p>По решению Совета Директоров Эмитент вправе выкупать облигаций на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения. Цена выкупа Облигаций определяется:</p> <p>а) на организованном рынке при заключении сделки исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанская фондовая биржа» на дату заключения сделки;</p> <p>б) на неорганизованном рынке при заключении сделки по соглашению сторон сделки.</p> <p>Выкупленные облигации не будут считаться погашенными, и Эмитент вправе обратно продавать свои выкупленные облигации на рынке ценных бумаг в течение всего срока обращения в соответствии с законодательством РК.</p> <p>В течение сроков установленных законодательством РК, а при отсутствии таковых - в течение 10 (десяти) рабочих дней со дня принятия решения СД Эмитента, Эмитент информирует держателей облигаций о данном факте путем публикации информационного сообщения на официальном сайте Эмитента (www.bcc.kz), и Интернет-ресурсах АО «Казахстанская фондовая биржа» (www.kase.kz), Депозитария финансовой отчетности (www.dfo.kz) и уведомления представителя держателей облигаций с указанием перечня возможных действий держателей облигаций по удовлетворению своих требований, включая порядок и сроки обращения с требованием к Эмитенту.</p>
Целевое назначение:	Увеличение ипотечного кредитования физических лиц.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Тикер:	CCBNb33
Вид облигаций:	Купонные облигации с обеспечением (ипотечные)
ISIN:	KZ2C00007714
Объем выпуска:	20 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	200 млн. шт.
Объем программы:	250 млрд. тенге
Число облигаций в обращении:	53 000 000 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	100 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	11,5% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	-
Периодичность и даты выплаты вознаграждения:	Через каждые 6 (шесть) месяцев с даты начала обращения облигаций до срока их погашения
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	09.11.2021 г.
Срок обращения:	7 лет
Процентное соотношение стоимости обеспечения к совокупному объему выпуска облигаций:	110% от номинальной стоимости облигаций, находящихся в обращении, с учетом начисленного по ним вознаграждения.
Предмет залога	Обеспечением выпуска Облигаций является залог пула (совокупность) прав требования по Договорам ипотечного жилищного займа Эмитента.
Досрочное погашение:	<p>По решению Совета Директоров Эмитент имеет право осуществить досрочное погашение (отзыв/исполнение) облигаций в полном объеме по истечении 3 (трех) лет с даты начала обращения облигаций. Приобретение облигаций означает согласие приобретателя Облигаций с возможностью их досрочного погашения по усмотрению Эмитента.</p> <p>В случае принятия Советом Директоров Эмитента решения о досрочном погашении облигаций Эмитент не менее чем за 30 (тридцать) календарных дней до даты досрочного погашения облигаций, утвержденной решением Совета директоров Эмитента, сообщает держателям облигаций информацию о порядке, условиях и сроках реализации ее Эмитентом права досрочного полного погашения облигаций посредством размещения на официальном сайте Эмитента - www.bcc.kz, а также официальных сайтах АО «Казахстанская фондовая биржа» – www.kase.kz и Депозитария финансовой отчетности www.dfo.kz.</p> <p>Досрочное погашение облигаций осуществляется по номинальной стоимости в тенге с одновременной выплатой последнего накопленного вознаграждения в течение 20 (двадцати) календарных дней с даты досрочного погашения облигаций, утвержденной решением Совета директоров Эмитента.</p>
Конвертируемость:	Не предусмотрена
Выкуп облигаций:	<p>По решению Совета Директоров Эмитент вправе выкупать облигаций на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения. Цена выкупа Облигаций, порядок выкупа определяется соответствующим решением СД Эмитента.</p> <p>Выкупленные облигации не будут считаться погашенными, и Эмитент вправе обратно продавать свои выкупленные облигации на рынке ценных бумаг в течение всего срока обращения в соответствии с законодательством РК.</p> <p>В течение 3 (трех) рабочих дней со дня принятия решения СД Эмитента, Эмитент информирует держателей облигаций о данном</p>

факте посредством размещения информационного сообщения на официальном сайте Эмитента (www.bcc.kz), и Интернет-ресурсах АО «Казахстанская фондовая биржа» (www.kase.kz), Депозитария финансовой отчетности (www.dfo.kz) и уведомления представителя держателей облигаций с указанием перечня возможных действий держателей облигаций по удовлетворению своих требований, включая порядок и сроки обращения с требованием к Эмитенту.

Целевое назначение:

Увеличение ипотечного кредитования физических лиц.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Ограничения (ковенанты) – ISIN KZ2C00004158 (CCBNb30), ISIN KZ2C00007714 (CCBNb33)

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

В случае нарушения одного или нескольких ковенантов Банк в течение 3 (трех) рабочих дней письменно информирует всех держателей Облигаций о наступлении данного события или событий посредством размещения сообщения на официальных сайтах Банка, АО «Казахстанская фондовая биржа» с подробным описанием причин возникновения нарушения и указанием перечня возможных действий держателей облигаций по удовлетворению своих требований, включая порядок обращения с требованием к Эмитенту.

Действия представителя держателей облигаций

CCBNb30 – купонные облигации с обеспечением (ипотечные)

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Получено письмо №13-1/234/9342 от 02.07.2020 г. Получено письмо-подтверждение №22-2-3/2110 от 16.02.2018 г.	Денежные средства были направлены по целевому назначению согласно Проспекту выпуска облигаций.
Размещение/Выкуп облигаций	Купонные облигации с обеспечением на дату отчета размещены в количестве 100 000 000 штук.	В отчетном периоде размещение/выкуп облигаций не производилось.
Ковенанты	Получено письмо №13-1/234/12577 от 04.10.2021 г.	Соблюдены
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения размещено на сайте казахстанской фондовой биржи от 09.08.2021 г.	Выплата купона за период 05.08.2021 г. – 24.08.2021 г. Период ближайшей купонной выплаты 05.02.2022 г. – 24.02.2022 г.
Финансовый анализ	Консолидированная финансовая отчетность за 3 кв. 2021 г. размещена на сайте KASE.	Проведен анализ финансового состояния за 3 кв. 2021 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Получен реестр залога по состоянию на 01.10.2021 г.	По итогам проверки не были выявлены замечания. Согласно реестру залогового обеспечения по состоянию на 01.10.2021 г. основная стоимость долга в тенге на 01.10.2021 г. составляет 11 600 770 710 тенге, что обеспечивает более 100% покрытие номинальной стоимости купонных облигаций.

Анализ финансовой отчетности

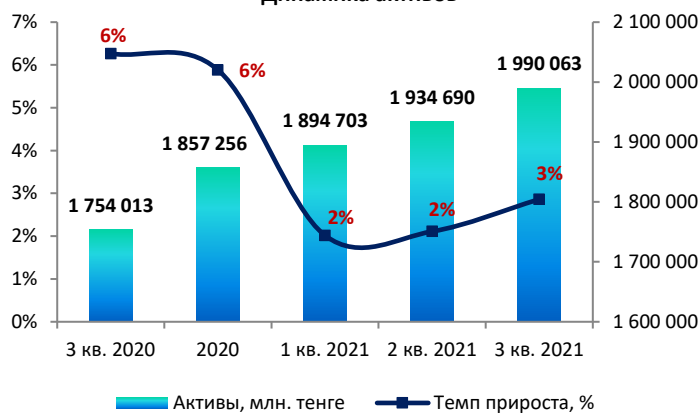
Бухгалтерский баланс

Млн. тенге

Активы	3 кв. 2020	2020	1 кв. 2021	2 кв. 2021	3 кв. 2021	Изм. с нач. года, %
Денежные средства и их эквиваленты	265 886	279 330	296 257	282 965	257 891	-8%
Финансовые инструменты, оцениваемые по ССЧПиУ	25 481	25 969	28 906	31 390	30 464	17%
Инвестиционные ценные бумаги	240 453	312 855	380 911	413 646	442 284	41%
Средства в Банках	44 850	63 426	38 410	14 040	10 176	-84%
Ссуды, предоставленные клиентам и банкам	1 021 491	1 009 473	976 828	1 018 934	1 079 085	7%
Активы по текущему подоходному налогу	2 040	1 274	1 032	441	405	-68%
Основные средства и нематериальные активы	43 598	42 716	42 891	38 950	38 174	-11%
Прочие активы	110 214	122 213	129 468	134 324	131 584	8%
Итого активы	1 754 013	1 857 256	1 894 703	1 934 690	1 990 063	7%
Обязательства и капитал						
Обязательства						
Средства и ссуды банков и финансовых организаций	114 217	126 558	80 975	71 408	66 706	-47%
Средства клиентов и банков	1 128 572	1 189 264	1 243 882	1 251 331	1 282 342	8%
Выпущенные долговые ценные бумаги	82 138	109 757	108 296	102 906	103 189	-6%
Обязательства по отложенному подоходному налогу	10 989	11 600	11 700	11 900	12 130	5%
Прочие обязательства	222 901	225 851	250 624	293 101	316 256	40%
Субординированные облигации	63 826	62 540	63 239	64 355	65 133	4%
Финансовые инструменты, оцениваемые по ССЧПиУ	1 135	-	-	-	-	-
Итого обязательства	1 623 778	1 725 570	1 758 716	1 795 001	1 845 756	7%
Капитал						
Уставный капитал	61 784	61 760	64 160	64 187	63 990	4%
Резерв изменений справедливой стоимости ценных бумаг	1 113	2 204	1 502	828	154	-93%
Нераспределенная прибыль	63 114	62 949	65 555	72 210	77 811	24%
Резерв от переоценки основных средств	4 224	4 773	4 770	2 464	2 352	-51%
Итого капитал, относящийся к акционерам материнского Банка	130 235	131 686	135 987	139 689	144 307	10%
Итого капитала	130 235	131 686	135 987	139 689	144 307	10%
Итого обязательства и капитал	1 754 013	1 857 256	1 894 703	1 934 690	1 990 063	7%

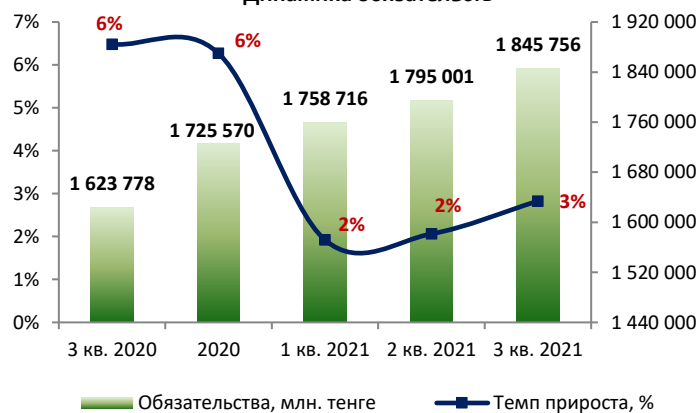
Источник: Данные Банка

Динамика активов



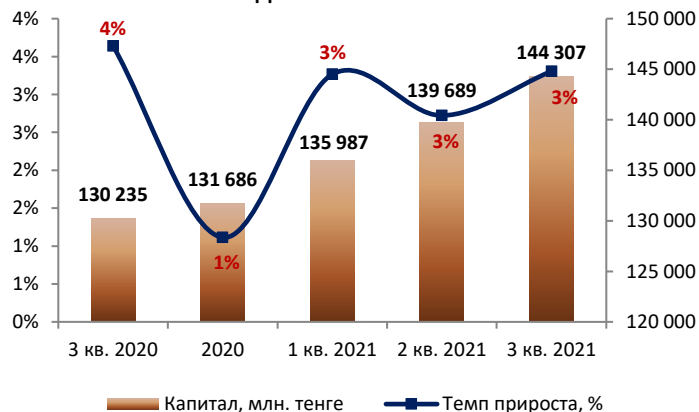
Источник: Данные Банка, СС

Динамика обязательств



Источник: Данные Банка, СС

Динамика капитала



Источник: Данные Банка, СС

Отчет о прибылях и убытках

Млн. тенге

	3 кв. 2020	2020	1 кв. 2021	2 кв. 2021	3 кв. 2021	Изм. за год, %
Процентный доход	92 835	128 203	32 666	65 111	100 496	8%
Процентный расход	-51 180	-66 040	-18 323	-35 719	-53 054	4%
Чистый процентный доход до формирования резервов под ожидаемые кредитные убытки, по процентным активам	41 655	62 163	14 343	29 392	47 442	14%
Формирование резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	-35 320	-48 227	-7 310	-13 667	-21 785	-38%
Чистый процентный доход	6 335	13 936	7 033	15 725	25 657	305%
Доходы по услугам и комиссии полученные	18 168	25 089	5 724	12 640	19 519	7%
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	-6 608	-9 221	-2 557	-5 335	-7 426	12%
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с фин. активами и обязательствами, отражаемыми по ССЧПиУ	-529	693	1 686	2 941	4 882	1023%
Чистая реализованная прибыль от выбытия и обесценения инвестиций, учитываемых по ССЧПСД	1 606	-	854	904	1 307	-19%
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	8 788	9 873	1 606	3 634	5 051	-43%
Формирование резервов под обесценение по прочим операциям	-333	-1 209	-353	-591	-1 047	214%
Прочие доходы/(расходы)	14 964	15 398	90	342	-1 325	-109%
Убыток от обесценения по прочим нефинансовым активам	-	-2 426	-	-	-	0%
Чистая прибыль от продажи и погашения финансовых активов, оцениваемых по ССЧПСД	-	2 714	-	-	-	0%
Чистый непроцентный доход	36 056	40 911	7 050	14 535	20 961	-42%
Операционные доходы	42 391	54 847	14 083	30 260	46 618	10%
Операционные расходы	-28 877	-40 691	-11 376	-23 006	-33 926	17%
Операционная прибыль до налогообложения	13 514	14 156	2 707	7 254	12 692	-6%
Расходы по налогу на прибыль	-841	-1 647	-101	-302	-302	-64%
Прибыль за период от продолжающейся деятельности	12 673	12 509	2 606	6 952	12 390	-2%
Чистая прибыль за отчетный период	12 673	12 509	2 606	6 952	12 390	-2%
Прочий совокупный доход/(убыток)	554	2 193	-702	-1 376	-2 050	-470%
Итого совокупный доход за отчетный период	13 227	14 702	1 904	5 576	10 340	22%

Источник: Данные Банка

Отчет о движении денежных средств

Млн. тенге

	3 кв. 2020	2020	1 кв. 2021	2 кв. 2021	3 кв. 2021
Операционная деятельность (ОД)					
Проценты полученные	90 154	120 422	26 315	59 251	88 777
Проценты уплаченные	-48 801	-62 944	-16 716	-33 945	-49 370
Доходы, полученные по услугам и комиссии полученные	18 837	25 089	6 051	13 011	20 321
Расходы, уплаченные по услугам и комиссии уплаченные	-6 387	-8 210	-2 505	-4 681	-6 907
Прочие доходы полученные	8 610	1 239	90	341	-1 325
Операционные расходы уплаченные	-24 405	-37 848	-9 816	-21 586	-30 155
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	-	8 431	-	-	-
Чистые выплаты по операциям с производными инструментами	-	390	-	-	-
Приток денежных средств от ОД до изменений в операционных активах и обязательствах	38 008	46 569	3 419	12 391	21 341
Чистое увеличение в операционных активах	123 143	198 640	74 884	75 502	67 263
Чистое поступления денежных средств от ОД до уплаты КПН	161 151	245 209	78 303	87 893	88 604
Налог на прибыль уплаченный	1 144	-	241	832	1 097
Чистый приток денежных средств от ОД	162 295	245 209	78 544	88 725	89 701
Инвестиционная деятельность (ИД)					
Приобретение основных средств и нематериальных активов	-10 742	-6 028	-1 191	-2 493	-3 084
Поступления от продажи основных средств	5 628	308	131	6 038	4 989
Поступления от продажи инвестиционных ценных бумаг	140 049	-	131 047	-	433 955
Приобретение инвестиционных ценных бумаг	-201 445	-	-191 895	-360 110	-547 198
Поступления от погашения инвестиций, удерживаемых до погашения	-	-	-	270 053	-
Поступления от погашения инвестиций, учитываемых от амортизационной стоимости	-	210 399	-	-	-
Приобретение инвестиций, учитываемых от амортизационной стоимости	-	-342 718	-	-	-
Чистый отток денежных средств от ИД	-66 510	-138 039	-61 908	-86 512	-111 338
Финансовая деятельность (ФД)					
(Выкуп)/продажа собственных акций	3 919	3 893	2 401	2 428	2 231
Поступления от выпущенных долговых ценных бумаг	-	-	-2 188	-2 189	-
Выкуп/(погашение) выпущенных долговых ценных бумаг	-1 240	-8 960	-	-	-2 253
Чистый (отток)/приток денежных средств от ФД	2 679	-5 067	213	239	-22
Влияние изменения курса иностранных валют по отношению к денежным средствам	8 554	18 359	78	1 183	220
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	107 018	120 462	16 927	3 635	-21 439
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	158 868	158 868	279 330	279 330	279 330
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	265 886	279 330	296 257	282 965	257 891

Источник: Данные Банка

Ссудный портфель (МСФО)

Млн. тенге

Наименование	3 кв. 2020	2020	1 кв. 2021	2 кв. 2021	3 кв. 2021	Изм. за год, %
Ссуды, предоставленные клиентам	903 285	1 032 751	1 039 650	1 084 426	1 121 815	24%
Начисление вознаграждения	41 696	45 979	46 347	44 524	43 526	4%
Итого ссуд до вычета резервов	944 981	1 078 730	1 085 997	1 128 950	1 165 341	23%
Резервы на обесценение	-130 166	-115 002	-122 382	-113 623	-116 342	-11%
Итого ссуды, предоставленные клиентам	814 815	963 728	963 615	1 015 327	1 048 999	29%
Ссуды, предоставленные банкам	1 730	775	-	-	-	-100%
Начисление вознаграждения	6	2	-	-	-	-100%
За вычетом оценочного резерва под убытки	-58	-25	-	-	-	-100%
Итого ссуд до вычета резервов	1 678	752	-	-	-	-100%
Итого ссуды, предоставленные банкам и прочим финансовым предприятиям	1 678	752	-	-	-	-100%
Продолжающееся участие в активе	165 611	-	-	-	-	-100%
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	39 387	44 993	13 213	3 607	30 086	-24%
Итого ссуды, предоставленные клиентам и банкам	1 021 491	1 009 473	976 828	1 018 934	1 079 085	6%
Итого резервы на обесценение	-130 166	-115 002	-122 382	-113 623	-116 342	11%

Источник: Данные Банка

Структура кредитов, выданных физическим лицам (МСФО)

Млн. тенге

Структура кредитов, выданных физическим лицам	3 кв. 2020	2020	1 кв. 2021	2 кв. 2021	3 кв. 2021	Изм. за год, %
Ипотечное кредитование	104 935	305 754	316 943	358 020	380 612	263%
Потребительские кредиты	137 065	126 723	118 127	116 882	116 168	-15%
Бизнес-развитие	75 640	75 023	75 831	80 981	82 604	9%
Автокредитование	12 357	15 059	18 301	23 999	32 651	164%
Итого	329 997	522 559	529 202	579 882	612 035	85%
Резервы на обесценение	-24 803	-23 871	-22 653	-23 438	-21 443	-14%
Итого ссуд, предоставленных физическим лицам	305 194	498 688	506 549	556 444	590 592	94%

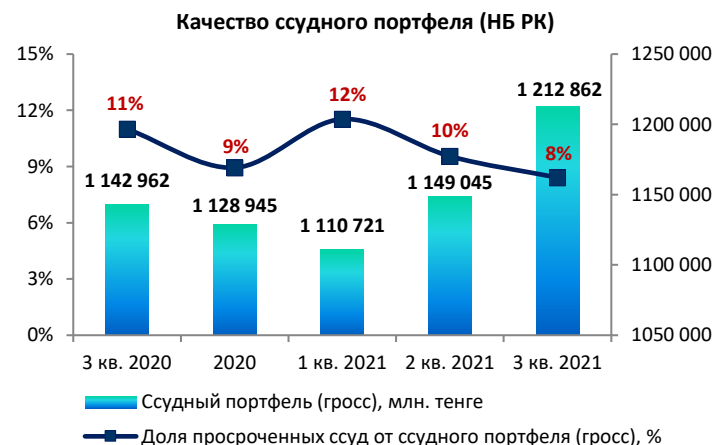
Источник: Данные Банка

Качество ссудного портфеля (по данным НБРК)

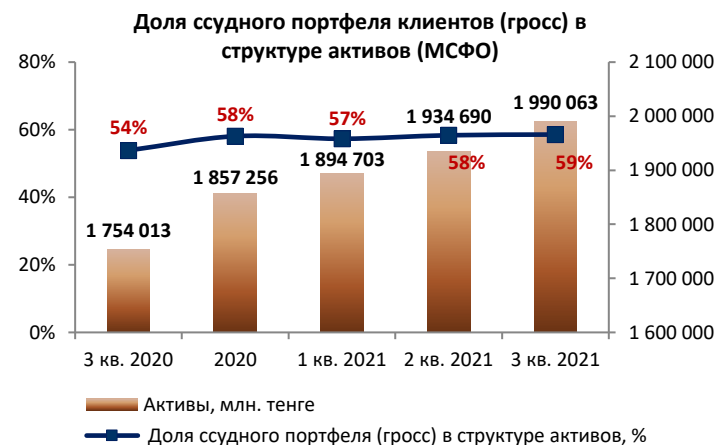
Млн. тенге

Наименование	3 кв. 2020	2020	1 кв. 2021	2 кв. 2021	3 кв. 2021	Изм. за год, %
Ссудный портфель (гросс)	1 142 962	1 128 945	1 110 721	1 149 045	1 212 862	6%
Кредиты с просрочкой платежей	125 756	100 935	128 071	109 741	102 028	-19%
<i>Доля, %</i>	<i>11,0%</i>	<i>8,9%</i>	<i>11,5%</i>	<i>9,6%</i>	<i>8,4%</i>	
Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней	72 670	71 131	73 863	71 976	66 566	-8%
<i>Доля, %</i>	<i>6,4%</i>	<i>6,3%</i>	<i>6,6%</i>	<i>6,3%</i>	<i>5,5%</i>	
Непросроченные кредиты до вычета резервов	1 017 206	1 028 010	982 650	1 039 303	1 110 834	9%
Резерв под обесценение	118 012	115 908	120 044	133 208	115 953	-2%
<i>Доля, %</i>	<i>10,3%</i>	<i>10,3%</i>	<i>10,8%</i>	<i>11,6%</i>	<i>9,6%</i>	
Ссудный портфель (нетто)	1 024 950	1 013 038	990 677	1 015 837	1 096 909	7%

Источник: данные НБРК

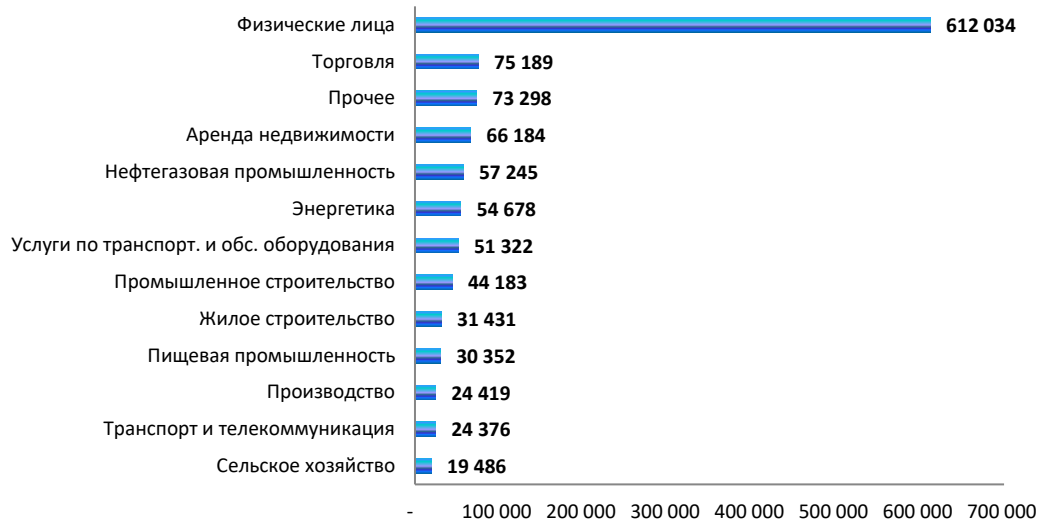


Источник: Данные НБРК, CS



Источник: Данные Банка, CS

Кредиты по отраслям по состоянию на 01.10.2021 г., млн. тенге



Источник: Данные Банка, СС

Контроль выплаты купонных вознаграждений

№	Наименование	ISIN	Год размещения	Год погашения	Ставка купона	Номинал	Кол-во размещения, шт.	Валюта	График выплаты купона	Ближайшие даты фиксации реестра
1	ССВ№30	KZ2C00004158	05.02.2018	05.02.2028	12,00%	100	100 000 000	KZT	Два раза в год	04.02.2022 04.08.2022
2	ССВ№33	KZ2C00007714	09.11.2021	09.11.2028	11,5%	100	53 000 000	KZT	Два раза в год	08.05.2022 08.11.2022

Источник: Казахстанская фондовая биржа

График купонных выплат

№	Наименование	Ед.изм.	2020Ф	2021Ф	2022П	2023П	2024П	2025П
1	ССВ№30	млн.тенге	1 200	1 200	1 200	1 200	1 200	1 200
2	ССВ№33	млн.тенге	-	-	610	610	610	610
Итого			1 200	1 200	1 810	1 810	1 810	1 810

Источник: Расчеты СС

График купонных выплат в квартальном разрезе

№	Наименование	Ед.изм.	30.09.2021	31.12.2021	31.03.2022	30.06.2022	30.09.2022
1	ССВ№30	млн. тенге	600	-	600	-	600
1	ССВ№33	млн. тенге	-	-	-	305	-
ИТОГО			600	-	600	305	600

Источник: Расчеты СС

Обязательства по выплате купонного вознаграждения были выполнены за период с 05.08.2021 г. – 24.08.2021 г. Период ближайшей купонной выплаты 05.02.2021 г. – 24.02.2021 г. Эмитент в отчетном периоде произвел выплату седьмого купонного вознаграждения по облигациям KZ2C00004158 (ССВ№30) на сумму 600 млн. тенге.

Финансовые коэффициенты

Финансовые коэффициенты	3 кв. 2020	2020	1 кв. 2021	2 кв. 2021	3 кв. 2021
Коэффициенты прибыльности (МСФО)					
Процентная маржа	4,43%	4,80%	4,24%	4,23%	4,37%
Процентный спред	4,69%	5,02%	4,39%	4,29%	4,39%
ROA (%) чистая прибыль	1,05%	0,75%	0,59%	0,78%	0,88%
ROE (%) чистая прибыль	13,50%	10,22%	8,49%	10,48%	12,03%
ROA (%) совокупный доход	1,09%	0,89%	0,43%	0,62%	0,74%
ROE (%) совокупный доход	14,09%	12,01%	6,20%	8,41%	10,04%
Качество активов (МСФО)					
Кредиты / Активы	0,58	0,54	0,52	0,53	0,54
Кредиты / Депозиты	0,91	0,85	0,79	0,81	0,84
Кредиты с просрочкой платежей / Кредиты (гросс) (по НБ РК)	11%	9%	12%	10%	8%
Резервы / Активы, приносящие доход	0,10	0,08	0,09	0,08	0,07
Резервы / Кредиты (гросс)	0,14	0,11	0,11	0,10	0,10
Резервы / Капитал	1,00	0,87	0,90	0,81	0,81
Коэффициенты управления пассивами (МСФО)					
Депозиты / Обязательства	0,70	0,69	0,71	0,70	0,69
Достаточность капитала					
Капитал / Активы	0,07	0,07	0,07	0,07	0,07
Коэффициенты ликвидности (НБРК)					

Кэф. текущей ликвидности (к4), норматив > 0,3	1,497	1,623	1,837	1,629	1,640
Кэф. абсолютной ликвидности (к4-1), норматив > 1,0	21,578	29,217	24,032	15,187	26,830
Кэф. срочной ликвидности (к4-2), норматив > 0,9	12,922	14,720	5,808	5,797	9,580
Коэффициенты достаточности капитала (НБРК)					
Кэф. достаточности собственного капитала (к1 (к1-1)), норматив > 0,05	0,106	0,115	0,119	0,119	0,120
Кэф. достаточности собственного капитала (к2), норматив > 0,1	0,178	0,115	0,193	0,191	0,190

Источник: НБРК, расчеты CS

Заклучение Бухгалтерский баланс

- Активы Банка по состоянию на 30 сентября 2021 г. составили 1 990 063 млн. тенге и выросли на 7% с начала года (на 31.12.2020 г.: 1 857 256 млн. тенге). В структуре активов наблюдается увеличение ссуд, предоставленных клиентам и банкам на 7%, инвестиционных ценных бумаг на 41%, а также прочих активов на 8%.
- Обязательства Банка по состоянию на 30 сентября 2021 г. составили 1 845 756 млн. тенге, увеличившись на 7% с начала года (на 31.12.2020 г.: 1 725 570 млн. тенге). Рост обязательств Банка обусловлен увеличением средств клиентов и банков на 8%, также прочих обязательств на 40%. При этом, наблюдается уменьшение обязательств по выпущенным долговым ценным бумагам на 6%, а также средств и ссуды банков и финансовых организаций на 47%.
- Капитал Банка по состоянию на 30 сентября 2021 г. увеличился на 10%, составив 144 307 млн. тенге с начала года (на 31.12.2020 г.: 131 686 млн. тенге). Капитал Банка вырос в результате увеличения нераспределенной прибыли на 24% и уставного капитала на 4%.

Ссудный портфель (по МСФО)

- Согласно данным консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 30 сентября 2021 г. ссудный портфель (гросс) с учетом ипотечных займов, выданных в рамках программ «7-20-25» и «Баспана Хит» составил 1 165 341 млн. тенге, увеличившись на 23% по сравнению с показателем аналогичного периода прошлого года. Объем резервов на обесценение снизился на 11% до 116 342 млн. тенге. В итоге объем ссудного портфеля нетто с учетом ипотечных займов, выданных в рамках программ «7-20-25» и «Баспана Хит» на конец отчетного периода составил 1 048 999 млн. тенге, увеличившись на 29% за год.

Качество ссудного портфеля (по данным НБРК)

- Согласно данным НБРК по состоянию на 01 октября 2021 г. ссудный портфель (гросс) составил 1 212 862 млн. тенге, увеличившись на 6% по сравнению с показателем 3 кв. 2020 г. Объем резервов по данным НБРК за год уменьшился на 2% до 115 953 млн. тенге и доля от ссудного портфеля (гросс) составила 9,6%. По состоянию на конец отчетного периода по сравнению с аналогичным периодом прошлого года наблюдается улучшение качества кредитного портфеля Эмитента, в частности, объем кредитов с просрочкой платежей снизился на 19% и составила 102 028 млн. тенге, и их доля снизилась с 11,0% (3 кв. 2020 г.) до 8,4% (3 кв. 2021 г.). Объем неработающих кредитов сократился на 8% до 66 566 млн. тенге, и их доля составила 5,5% (3 кв. 2020 г.: 6,4%).

Отчет о прибылях и убытках

- Согласно данным консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 30 сентября 2021 г. чистая прибыль Банка снизилась на 2% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, составив 12 390 млн. тенге. Снижение чистой прибыли связан, преимущественно, с ростом операционных расходов на 17% до 33 926 млн. тенге.
- В отчетном периоде Банк получил чистый процентный доход в размере 25 657 млн. тенге, что в 4 раза больше показателя годом ранее. Чистый процентный доход зафиксирован благодаря росту процентных доходов на 8% до 100 496 млн. тенге и сокращению резервов под обесценение активов на 38% до 21 785 млн. тенге. При этом процентные расходы выросли на 4% до 53 054 млн. тенге.

Финансовые коэффициенты

- По данным НБРК коэффициенты ликвидности преимущественно выросли, в частности, текущая ликвидность увеличилась с 1,497 (3 кв. 2020 г.) до 1,640 (3 кв. 2021 г.) и абсолютная ликвидность – с 21,578 (3 кв. 2020 г.) до 26,830 (3 кв. 2021 г.). Коэффициенты достаточности собственного капитала выросли и находятся выше минимальных нормативных требований финансового регулятора.

Заклучение

- По итогам анализируемого периода Представитель держателей облигаций считает, что уровень рыночных и кредитных рисков оптимальный в связи с равномерным распределением между контрагентами выданных кредитов и привлеченных депозитов. Валютные риски Эмитента находятся на

среднем уровне, так как структура выданных кредитов содержит валютные займы. На фоне положительной динамики денежных средств считаем, что риски ликвидности находятся на оптимальном уровне, и, вероятность оказания негативного влияния на исполнение обязательств Эмитента перед держателями облигаций низкая.

- Текущее финансовое положение Банка удовлетворительное и свидетельствует о его платежеспособности и возможности исполнения обязательств перед держателями облигаций.

Председатель Правления
АО «Сентрас Секьюритиз»



Акинов М.Е.

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