

**ОТЧЕТ
ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ
ОБЛИГАЦИЙ
АО «БАНК ЦЕНТРКРЕДИТ»
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.10.2022 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 01.10.2022 г. нарушений со стороны Эмитента не было выявлено. Текущее финансовое положение Банка удовлетворительное и свидетельствует о его платежеспособности и возможности исполнения обязательств перед держателями облигаций.
- Общая информация** ■ АО «Банк ЦентрКредит» было основано 19 сентября 1988 г. как Алматинский Центральный Кооперативный Банк Союза кооператоров Алма-Атинской области «ЦентрБанк».
 ■ В августе 1991 г. Банк был перерегистрирован в Казахский Центральный Акционерный Банк «ЦентрБанк», а в ноябре 1996 г. был перерегистрирован в открытое акционерное общество «Банк ЦентрКредит».
 ■ В июне 1998 г. Банк был реорганизован путем слияния ОАО «Банк ЦентрКредит» и ЗАО «Жилстройбанк». В результате было создано ОАО «Банк ЦентрКредит», зарегистрированное в Министерстве юстиции РК (свидетельство о государственной регистрации №3890-1900-АО от 30.06.1998 г.). АО «Банк ЦентрКредит» является правопреемником вышеназванных банков.
 ■ Согласно Постановлению Правления НБ РК №220 от 30.10.1998 г. АО «Банк ЦентрКредит» отнесен к банкам первой группы по переходу к международным стандартам.
 ■ Деятельность Банка регулируется в соответствии с законодательством РК, Агентством РК по регулированию и развитию финансового рынка, Национальным Банком РК. Лицензия на проведение банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг №1.2.25/195/34 от 03.02.2020, выданная Агентством РК по регулированию и развитию финансового рынка.
 ■ Основная деятельность Банка заключается в коммерческой банковской деятельности, осуществлении операций с ценными бумагами, займами, иностранной валютой и производными финансовыми инструментами, предоставлении ссуд и гарантий.
 ■ АО «Банк ЦентрКредит» является членом Казахстанского Фонда Гарантирования Депозитов.
 ■ По состоянию на 30 сентября 2022 г. Банк имел 19 филиалов в РК.

Кредитные рейтинги **Moody's Investors Service:**
 Долгосрочный кредитный рейтинг - «В1»/прогноз «Стабильный», «Ba2.kz»

Standard&Poor's:
 Долгосрочный кредитный рейтинг - «В+»/прогноз «Стабильный», «kzBBB»

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

Акционеры	Наименование акционера	Местонахождение	Доля
	Байсеитов Б.Р.	Республика Казахстан	49,07%
	Ли В.С.	Республика Казахстан	11,30%
	Аманкулов Д.Р.	Республика Казахстан	3,47%
	Прочие владеющие каждый менее 5%	-	36,16%

Источник: Пояснительная записка к консолидированной промежуточной финансовой отчетности по состоянию на 30 сентября 2022 г.

Дочерние предприятия	Наименование	Страна регистрации	Виды деятельности	Доля
	ТОО «CenterProject»	Республика Казахстан	Управление стрессовыми активами	100%
	АО «BCC Invest»	Республика Казахстан	Брокерско-дилерская деятельность	100%
	ТОО «Center Leasing»	Республика Казахстан	Финансовый лизинг	100%

Источник: Пояснительная записка к консолидированной промежуточной финансовой отчетности по состоянию на 30 сентября 2022 г.

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

- 08 июля 2022 г. АО "Банк ЦентрКредит" (Алматы) сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о выплате 07 июля 2022 года седьмого купонного вознаграждения по своим облигациям KZ2C00004554 (основная площадка KASE, категория "облигации", CCBNb32). Согласно названному сообщению, упомянутое
- Влияние положительное

	вознаграждение выплачено в сумме 2 251 497 061,50 тенге.	
▪ 08 августа 2022 г.	22 июля 2022 г. международное рейтинговое агентство S&P Global Ratings (далее – Агентство) повысило долгосрочный кредитный рейтинг Банка с "B" до "B+". Прогноз по рейтингу – "Стабильный".	▪ Влияние положительное
▪ 08 августа 2022 г.	Акционеры Банка, в том числе, приняли решение осуществить добровольную реорганизацию АО "Банк ЦентрКредит" и АО "Еco Center Bank" (ДБ АО "Банк ЦентрКредит") в форме присоединения АО "Еco Center Bank" (ДБ АО "Банк ЦентрКредит") к АО "Банк ЦентрКредит".	▪ Влияние нейтральное
▪ 17 августа 2022 г.	АО "Еco Center Bank" (ДБ АО "Банк ЦентрКредит") (Алматы), облигации которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), уведомило KASE о намерении выплатить с 15 августа 2022 года дивиденды по простым акциям за 2015 – 2021 годы на общую сумму 30,0 млрд тенге.	▪ Влияние нейтральное
▪ 18 августа 2022 г.	АО "Банк ЦентрКредит" (Алматы) сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о выплате 17 августа 2022 года девятого купонного вознаграждения по своим облигациям KZ2C00004158 (основная площадка KASE, категория "облигации", CCBNb30). Согласно названному сообщению, упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 600 000 000 тенге.	▪ Влияние положительное
▪ 22 августа 2022 г.	АО "Банк ЦентрКредит" (Алматы), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), сообщило KASE о решении Совета директоров от 19 августа 2022 года о размещении 19 000 000 облигаций KZ2C00008621 (основная площадка KASE, категория "облигации", CCBNb34).	▪ Влияние положительное
▪ 02 сентября 2022 г.	АО "Банк ЦентрКредит" (Алматы) сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о том, что по его облигациям KZ2C00000560 (основная площадка KASE, категория "облигации", CCBNb20) на 29-й купонный период установлена ставка вознаграждения в размере 12,00 % годовых.	▪ Влияние нейтральное
▪ 05 сентября 2022 г.	АО "Банк ЦентрКредит" (Алматы) сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о том, что по его международным облигациям XS0245586903 (основная площадка KASE, категория "облигации", CCBNe3) на 47-й купонный период установлена ставка вознаграждения в размере 9,178140 % годовых.	▪ Влияние нейтральное
▪ 06 сентября 2022 г.	АО "Банк ЦентрКредит" (Алматы) сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о выплате 06 сентября 2022 года 46-го купонного вознаграждения по своим международным облигациям XS0245586903 (основная площадка KASE, категория "облигации", CCBNe3). Согласно названному сообщению, упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 1 576 553,86 долларов США.	▪ Влияние положительное
▪ 08 сентября 2022 г.	Акционеры АО "Банк ЦентрКредит" и АО "Еco Center Bank" (ДБ АО "Банк ЦентрКредит") утвердили передаточный акт в рамках добровольного присоединения АО "Еco Center Bank" (ДБ АО "Банк ЦентрКредит") к АО "Банк ЦентрКредит".	▪ Влияние нейтральное
▪ 23 сентября 2022 г.	АО "Банк ЦентрКредит" (Алматы) сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о том, что выплата 14-го купонного вознаграждения по облигациям KZ2C00003317 (основная площадка KASE, категория "облигации", CCBNb27) не производилась в связи с отсутствием указанных облигаций в обращении.	▪ Влияние нейтральное

Анализ корпоративных событий

В результате анализа корпоративных событий за отчетный период наблюдается положительного характера влияния на деятельность Эмитента. Среди произошедших корпоративных событий отметим, что в отчетном периоде Эмитент произвел выплату купонного вознаграждения по купонным облигациям CCBNb28, CCBNb32, CCBNb30 и по международным облигациям CCBNe3. Тем временем, Совет директоров АО "Банк ЦентрКредит" принял решение о размещении 19,0 млн облигаций KZ2C00008621 (CCBNb34). Кроме того, международное рейтинговое агентство S&P Global Ratings повысило рейтинг Банка по международной шкале с «B» до «B+» и прогноз «Стабильный».

Основные параметры финансовых инструментов

Тикер:	CCBNb30
Вид облигаций:	Купонные облигации с обеспечением (ипотечные)
ISIN:	KZ2C00004158
Объем выпуска:	10 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	100 млн. шт.
Объем программы:	250 млрд. тенге

Число облигаций в обращении:	100 000 000 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	100 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	12,0% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	-
Периодичность и даты выплаты вознаграждения:	Через каждые 6 (шесть) месяцев с даты начала обращения облигаций до срока их погашения
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	05.02.2018 г.
Дата погашения облигаций:	05.02.2028 г.
Процентное соотношение стоимости обеспечения к совокупному объему выпуска облигаций:	110% от номинальной стоимости облигаций, находящихся в обращении, с учетом начисленного по ним вознаграждения.
Предмет залога	Обеспечением выпуска Облигаций является залог пула (совокупность) 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</p>

Целевое назначение: <i>Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE</i>	возможных действий держателей облигаций по удовлетворению своих требований, включая порядок и сроки обращения с требованием к Эмитенту. Увеличение ипотечного кредитования физических лиц.
Тикер:	ССВНЬ33
Вид облигаций:	Купонные облигации с обеспечением (ипотечные)
ISIN:	KZ2C00007714
Объем выпуска:	20 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	200 млн. шт.
Число облигаций в обращении:	53 000 000 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	100 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	11,5% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	-
Периодичность и даты выплаты вознаграждения:	Через каждые 6 (шесть) месяцев с даты начала обращения облигаций до срока их погашения
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	09.11.2021 г.
Срок обращения:	7 лет
Процентное соотношение стоимости обеспечения к совокупному объему выпуска облигаций:	110% от номинальной стоимости облигаций, находящихся в обращении, с учетом начисленного по ним вознаграждения.
Предмет залога	Обеспечением выпуска Облигаций является залог пула (совокупность) прав требования по Договорам ипотечного жилищного займа Эмитента.
Досрочное погашение:	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. 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 . 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:	В течение всего срока обращения облигаций Эмитент имеет право в соответствии с решением Совета директоров Эмитента осуществить выкуп облигаций, а держатели облигаций обязаны продать принадлежащие им облигации в порядке и на условиях, определенных указанным решением Совета директоров Эмитента. Цена выкупа облигаций Эмитентом, порядок выкупа (на

организованном или неорганизованном рынке ценных бумаг) и дата выкупа определяются соответствующим решением Совета директоров Эмитента.

В случае принятия Советом Директоров Эмитента решения о выкупе облигаций или выкупа с целью аннулирования, выкуп производится в течение 60 (шестидесяти) календарных дней после опубликования соответствующего решения Совета директоров Эмитента.

Эмитент информирует держателей облигаций о данном факте путем публикации информационного сообщения на официальных интернет-ресурсах АО «Казахстанская фондовая биржа» (www.kase.kz), Депозитария финансовой отчетности (www.dfo.kz) и корпоративном интернет-ресурсе Эмитента (www.bcc.kz) минимум за 30 (тридцать) календарных дней до даты досрочного погашения (отзыва/исполнения) облигаций, утвержденной решением Совета директоров.

Увеличение ипотечного кредитования физических лиц.

Целевое назначение:

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 №22-2-3/1695 от 07.02.2018 г. Получено письмо-подтверждение №22-2-3/2110 от 16.02.2018 г.	Денежные средства были направлены по целевому назначению согласно Проспекту выпуска облигаций.
Размещение/Выкуп облигаций	Купонные облигации с обеспечением на дату отчета размещены в количестве 100 000 000 шт.	В отчетном периоде размещение/выкуп облигаций не производилось.
Ковенанты	Получено письмо №13-3/234/53454 от 03.10.2022 г.	Соблюдены
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения размещено на сайте казахстанской фондовой биржи от 18.08.2022 г.	Период ближайшей купонной выплаты 05.02.2023 г. – 24.02.2023 г.
Финансовый анализ	Консолидированная финансовая отчетность за 3 кв. 2022 г. размещена на сайте KASE.	Проведен анализ финансового состояния за 3 кв. 2022 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Получен реестр залога по состоянию на 01.10.2022 г.	По итогам проверки не были выявлены замечания. Согласно реестру залогового обеспечения по состоянию на 01.10.2022 г. основная стоимость долга в тенге составляет 11 601 587 138 тенге, что обеспечивает более 100% покрытие номинальной стоимости купонных

облигаций.

ССBNb33 – купонные облигации с обеспечением (ипотечные)

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Получено письмо №13-1/234/15604 от 12.11.2021 г.	Денежные средства были направлены по целевому назначению согласно Проспекту выпуска облигаций.
Размещение/Выкуп облигаций	Купонные облигации с обеспечением на дату отчета размещены в количестве 53 000 000 шт.	В отчетном периоде размещение/выкуп облигаций не производилось.
Ковенанты	Получено письмо №13-3/234/53454 от 03.10.2022 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	В отчетном периоде выплата купонного вознаграждения не производилось	Период ближайшей купонной выплаты 09.11.2022 г. – 28.11.2022 г.
Финансовый анализ	Консолидированная финансовая отчетность за 3 кв. 2022 г. размещена на сайте KASE.	Проведен анализ финансового состояния за 3 кв. 2022 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Получен реестр залога по состоянию на 01.10.2022 г.	По итогам проверки не были выявлены замечания. Согласно реестру залогового обеспечения по состоянию на 01.10.2022 г. основная стоимость долга в тенге составляет 6 170 477 090 тенге, что обеспечивает более 100% покрытие номинальной стоимости купонных облигаций.

Анализ финансовой отчетности**Бухгалтерский баланс**

Млн. тенге

Активы	3 кв. 2021	2021	1 кв. 2022	2 кв. 2022	3 кв. 2022	Изм. с нач. года, %
Денежные средства и их эквиваленты	257 891	261 492	415 605	717 026	823 553	215%
Финансовые инструменты, оцениваемые по ССЧПИУ	30 464	33 085	34 110	34 171	34 723	5%
Инвестиционные ценные бумаги	442 284	475 150	452 421	485 550	657 576	38%
Средства в Банках	10 176	6 570	12 026	18 515	20 439	211%
Ссуды, предоставленные клиентам и банкам	1 079 085	1 138 701	1 210 539	1 649 197	1 832 152	61%
Активы по текущему подоходному налогу	405	221	470	1 113	1 985	798%
Основные средства и нематериальные активы	38 174	37 324	37 985	61 577	59 654	60%
Прочие активы	131 584	126 761	130 186	155 203	159 704	26%
Итого активы	1 990 063	2 079 304	2 293 342	3 122 352	3 589 786	73%
Обязательства и капитал						
Обязательства						
Средства и ссуды банков и финансовых организаций	66 706	65 647	75 773	110 634	119 068	81%
Средства клиентов и банков	1 282 342	1 353 707	1 558 275	2 202 870	2 622 750	94%
Выпущенные долговые ценные бумаги	103 189	108 074	82 318	86 144	87 324	-19%
Обязательства по отложенному подоходному налогу	12 130	11 789	12 168	12 022	11 789	-
Прочие обязательства	316 256	325 398	348 078	401 352	419 012	29%
Субординированные облигации	65 133	63 877	64 647	65 778	66 698	4%
Финансовые инструменты, оцениваемые по ССЧПИУ	-	-	882	938	55	-
Итого обязательства	1 845 756	1 928 492	2 142 141	2 879 738	3 326 696	73%
Капитал						
Уставный капитал	63 990	63 554	63 558	63 852	63 734	0%
Резерв изменений справедливой стоимости ценных бумаг	154	-1 109	-12 036	-12 128	-15 559	1303%
Нераспределенная прибыль	77 811	84 912	96 235	187 446	211 471	149%
Резерв от переоценки основных средств	2 352	3 455	3 444	3 444	3 444	-0,3%
Итого капитал, относящийся к акционерам материнского Банка	144 307	150 812	151 201	242 614	263 090	74%
Неконтролирующая доля владения	-	-	-	-	-	-
Итого капитала	144 307	150 812	151 201	242 614	263 090	74%
Итого обязательства и капитал	1 990 063	2 079 304	2 293 342	3 122 352	3 589 786	73%

Источник: Данные Банка



Источник: Данные Банка, CS



Источник: Данные Банка, CS



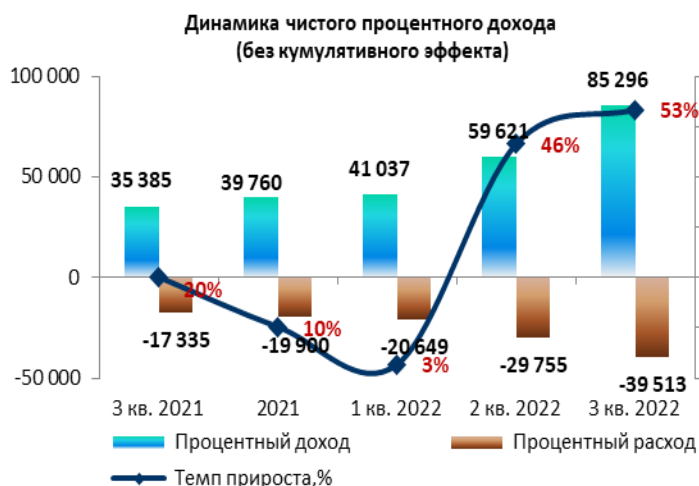
Источник: Данные Банка, CS

Отчет о прибылях и убытках

Млн. тенге

	3 кв. 2021	2021	1 кв. 2022	2 кв. 2022	3 кв. 2022	Изм. за год, %
Процентный доход	100 496	140 256	41 037	100 658	185 954	85,0%
Процентный расход	-53 054	-72 954	-20 649	-50 404	-89 917	69,5%
Чистый процентный доход до формирования резервов под ожидаемые кредитные убытки, по процентным активам	47 442	67 302	20 388	50 254	96 037	102,4%
Формирование резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	-21 785	-27 390	-6 017	-18 889	-30 378	39,4%
Чистый процентный доход	25 657	39 912	14 371	31 365	65 659	155,9%
Доходы по услугам и комиссии полученные	19 519	28 088	7 515	18 118	31 076	59,2%
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	-7 426	-11 278	-2 919	-7 096	-12 439	67,5%
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с фин. активами и обязательствами, отражаемыми по ССЧПИУ	4 882	4 787	-7 432	-14 315	-9 488	-294,3%
Чистая реализованная прибыль/(убыток) от выбытия и обесценения инвестиций, учитываемых по ССЧПСД	1 307	-	122	299	384	-70,6%
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	5 051	9 222	13 817	30 543	40 181	695,5%
Формирование резервов под обесценение по прочим операциям	-1 047	-2 038	4	-671	-4 625	341,7%
Прочие доходы/(расходы)	-1 325	-2 130	-922	-11 168	-5 147	288,5%
Чистый непроцентный доход	20 961	28 152	10 185	15 710	39 942	90,6%
Операционные доходы	46 618	68 064	24 556	47 075	105 601	126,5%
Операционные расходы	-33 926	-46 589	-13 240	-26 962	-62 349	83,8%
Доход от выгодного приобретения	0	0	0	83 487	83 487	-
Операционная прибыль до налогообложения	12 692	21 475	11 316	103 600	126 739	898,6%
Экономия/(Расходы) по налогу на прибыль	-302	-830	-4	-1 043	-3 885	1186,4%
Прибыль/(Убыток) за период от продолжающейся деятельности	12 390	20 645	11 312	102 557	122 854	891,6%
Чистая прибыль/(убыток) за отчетный период	12 390	20 645	11 312	102 557	122 854	891,6%
Прочий совокупный доход/(убыток)	-2 050	-3 313	-10 927	-11 019	-14 450	604,9%
Итого совокупный доход за отчетный период	10 340	17 332	385	91 538	108 404	948,4%

Источник: Данные Банка



Источник: Данные Банка, CS



Источник: Данные Банка, CS

Отчет о движении денежных средств

Млн. тенге

	3 кв. 2021	2021	1 кв. 2022	2 кв. 2022	3 кв. 2022
Операционная деятельность (ОД)					
Проценты полученные	88 777	135 898	35 633	90 379	171 277
Проценты уплаченные	-49 370	(69 242)	-17 792	-44 874	(79 261)
Доходы, полученные по услугам и комиссии полученные	20 321	29 567	7 706	18 212	31 348
Расходы, уплаченные по услугам и комиссии уплаченные	-6 907	(10 365)	-2 774	-7 187	(12 781)
Прочие доходы полученные	-1 325	792	-41	-10 231	(5 092)
Операционные расходы уплаченные	-30 155	(41 959)	-11 793	-19 125	(48 389)
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	-	6 651	-	-	-
Чистые выплаты по операциям с производными инструментами	-	3 725	-	-	-
Приток/(отток) денежных средств от ОД до изменений в операционных активах и обязательствах	21 341	55 067	10 939	27 174	57 102
Финансовые активы, отражаемые по ССЧПиУ	-	-	-8 146	-15 128	(10 561)
Средства в банках	-	-	-5 161	-11 434	(13 160)
Суды, предоставленные клиентам и банкам	-	-	-36 181	-234 253	(485 455)
Прочие активы	-	-	-1 929	4 344	(19 462)
Средства и суды банков и финансовых организаций	-	-	9 868	43 807	52 268
Средства клиентов и банков	-	-	177 414	681 583	1 153 852
Прочие обязательства	-	-	4 503	-23 389	757
Чистое (увеличение)/уменьшение в операционных активах	67 263	78 875	140 368	445 530	678 239
Чистое поступления денежных средств от ОД до уплаты КПН	88 604	133 942	151 307	472 704	735 341
Налог на прибыль уплаченный	1 097	0	127	271	(5 649)
Чистый приток/(отток) денежных средств от ОД	89 701	133 942	151 434	472 975	729 692
Инвестиционная деятельность (ИД)					
Приобретение основных средств и нематериальных активов	-3 084	-4 606	-1 668	-3 559	(7 606)
Поступления от продажи основных средств	4 989	800	-5	0	-
Поступления от продажи инвестиционных ценных бумаг	433 955	0	217 284	-	1 469 928
Приобретение инвестиционных ценных бумаг	-547 198	0	-194 975	-769 202	(1 647 458)
Поступления от погашения инвестиций, удерживаемых до погашения	-	-	-	757 649	-
Поступления от погашения инвестиций, учитываемых от амортизационной стоимости	-	632 373	-	-	-
Приобретение инвестиций, учитываемых от амортизационной стоимости	-	(785 371)	-	-	-
Денежные средства и их эквиваленты, приобретенные вследствие объединения бизнесов	-	-	-	38 408	52 298
Приобретение дочерней компании	-	-	-	(50 000)	(50 000)
Чистый (отток)/приток денежных средств от ИД	-111 338	-156 804	20 636	-26 704	-182 838
Финансовая деятельность (ФД)					
(Выкуп)/продажа собственных акций	2 231	1 795	4	298	179
Поступления от выпущенных долговых ценных бумаг	-	5 300	-30 069	-30 304	-
Выкуп/погашение выпущенных долговых ценных бумаг	-2 253	-8 418	0	0	(21 388)
Чистый (отток) / приток денежных средств от ФД	-22	-1 323	-30 065	-30 006	-21 209
Влияние изменения курса иностранных валют по отношению к денежным средствам	220	6 347	12 108	39 269	36 416
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	-21 439	-17 838	154 113	455 534	562 061
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	279 330	279 330	261 492	261 492	261 492
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	257 891	261 492	415 605	717 026	823 553

Источник: Данные Банка

Ссудный портфель (МСФО)

Млн. тенге

Наименование	3 кв. 2021	2021	1 кв. 2022	2 кв. 2022	3 кв. 2022	Изм. за год, %
Ссуды, предоставленные клиентам	1 121 815	1 158 382	1 201 935	1 651 839	1 803 880	61%
Начисление вознаграждения	43 526	36 883	39 359	46 223	45 193	4%
Итого ссуд до вычета резервов	1 165 341	1 195 265	1 241 294	1 698 062	1 849 073	59%
Резервы на обесценение	-116 342	-92 415	-90 462	-118 165	(107 474)	-8%
Итого ссуды, предоставленные клиентам	1 048 999	1 102 850	1 150 832	1 579 897	1 741 599	66%
Ссуды, предоставленные банкам	-	-	-	6 354	5 252	-
Начисление вознаграждения	-	-	-	80	39	-
За вычетом оценочного резерва под убытки	-	-	-	(75)	(117)	-
Итого ссуд до вычета резервов	-	-	-	6 359	5 174	-
Итого ссуды, предоставленные банкам и прочим финансовым предприятиям	-	-	-	6 359	5 174	-
Продолжающееся участие в активе	-	-	-	-	-	-
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	30 086	35 851	59 707	62 941	85 379	184%
Итого ссуды, предоставленные клиентам и банкам	1 079 085	1 138 701	1 210 539	1 649 197	1 832 152	70%
Итого резервы на обесценение	-116 342	-92 415	-90 462	-118 165	-107 474	-8%

Источник: Данные Банка

Структура кредитов, выданных физическим лицам (МСФО)

Млн. тенге

Структура кредитов, выданных физическим лицам	3 кв. 2021	2021	1 кв. 2022	2 кв. 2022	3 кв. 2022	Изм. за год, %
Ипотечное кредитование	380 612	410 596	440 088	488 628	544 485	43%
Потребительские кредиты	116 168	123 912	135 084	389 323	385 923	232%
Бизнес-развитие	82 604	86 559	87 369	96 742	114 799	39%
Автокредитование	32 651	43 659	60 149	101 495	125 414	284%
Итого	612 035	664 726	722 690	1 076 188	1 170 621	91%
Резервы на обесценение	-21 443	-23 770	-27 213	-47 400	(107 474)	401%
Итого ссуд, предоставленных физическим лицам	590 592	640 956	695 477	1 028 788	1 063 147	80%

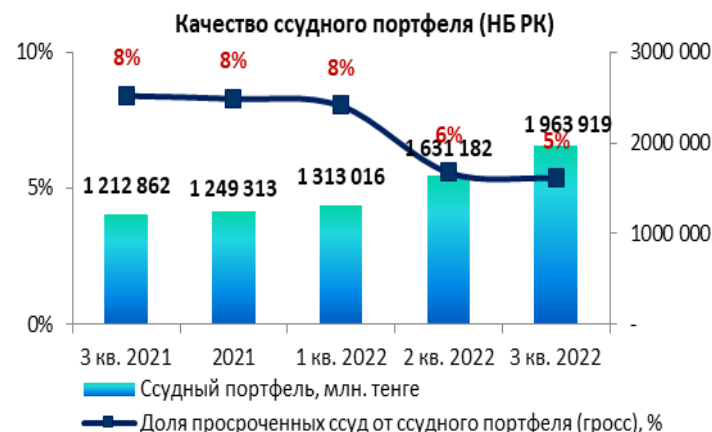
Источник: Данные Банка

Качество ссудного портфеля (по данным НБРК)

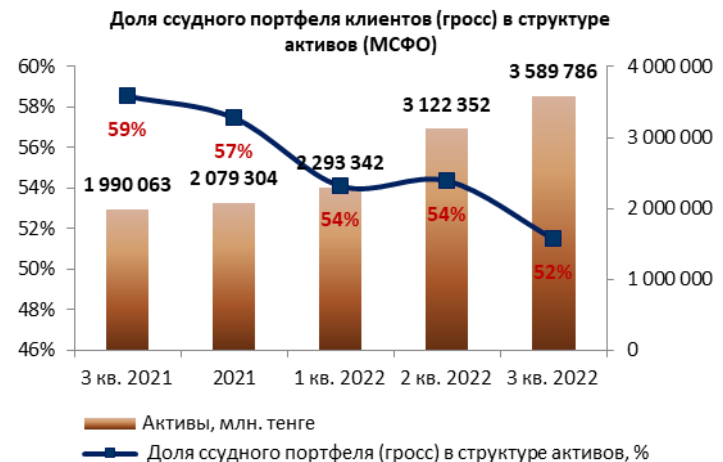
Млн. тенге

Наименование	3 кв. 2021	2021	1 кв. 2022	2 кв. 2022	3 кв. 2022	Изм. за год, %
Ссудный портфель (гросс)	1 212 862	1 249 313	1 313 016	1 631 182	1 963 919	62%
Кредиты с просрочкой платежей	102 028	103 748	105 652	91 344	105 737	4%
Доля, %	8,4%	8,3%	8,0%	5,6%	5,4%	-36%
Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней	66 566	64 210	66 442	58 521	54 637	-18%
Доля, %	5,5%	5,1%	5,1%	3,6%	2,8%	-49%
Непросроченные кредиты до вычета резервов	1 110 834	1 145 565	1 207 364	1 539 838	1 858 183	67%
Резерв под обесценение	115 953	97 616	94 411	100 898	113 138	-2%
Доля, %	9,6%	7,8%	7,2%	6,2%	5,8%	-40%
Ссудный портфель (нетто)	1 096 909	1 151 697	1 218 606	1 530 284	1 850 782	69%

Источник: данные НБРК

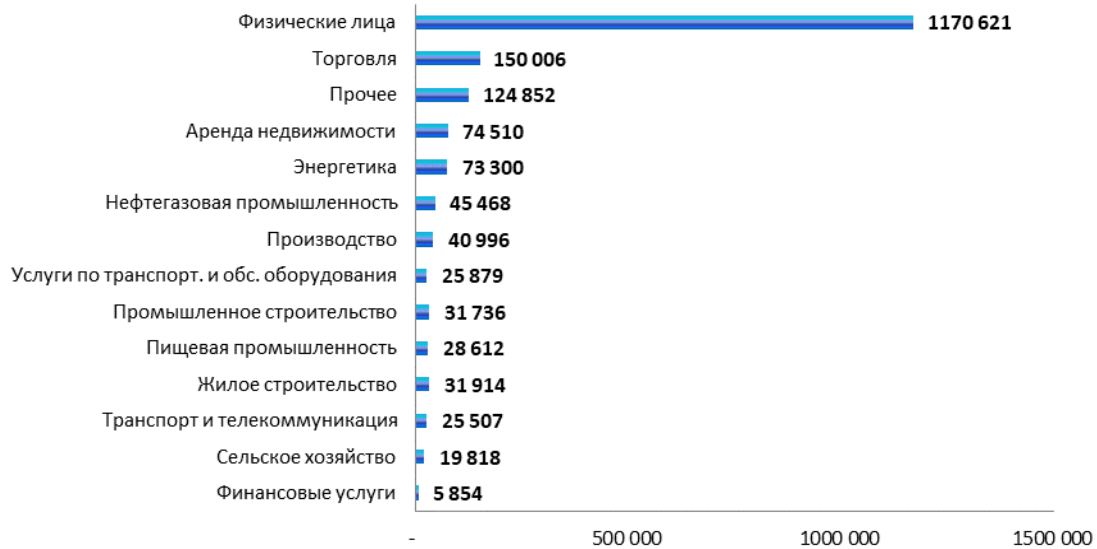


Источник: Данные НБРК, СС



Источник: Данные Банка, СС

Кредиты по отраслям по состоянию на 01.10.2022 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	04.02.2023 04.08.2023 08.11.2022
2	ССВ№33	KZ2C00007714	09.11.2021	09.11.2028	11,5%	100	53 000 000	KZT	Два раза в год	08.05.2023

Источник: Казахстанская фондовая биржа

График купонных выплат

№	Наименование	Ед.изм.	2021Ф	2022П	2023П	2024П	2025П	2026П
1	ССВ№30	млн.тенге	1 200	1 200	1 200	1 200	1 200	1 200
2	ССВ№33	млн.тенге	-	610	610	610	610	610
Итого		млн.тенге	1 200	1 810	1 810	1 810	1 810	1 810

Источник: Расчеты СС

График купонных выплат в квартальном разрезе

№	Наименование	Ед.изм.	31.03.2022	30.06.2022	30.09.2022	31.12.2022	31.03.2023
1	ССВ№30	млн. тенге	600	-	600	-	600
1	ССВ№33	млн. тенге	-	305	-	305	-
ИТОГО		млн.тенге	600	305	600	305	600

Источник: Расчеты СС

Обязательства по выплате купонного вознаграждения по облигациям KZ2C00004158 (ССВ№30) были выполнены за период с 05.08.2022 г. – 24.08.2022 г. Эмитент в отчетном периоде произвел выплату девятого купонного вознаграждения по облигациям KZ2C00004158 (основная площадка KASE, категория "облигации", ССВ№30) на сумму 600 000 000 тенге.

Финансовые коэффициенты

Финансовые коэффициенты	3 кв. 2021	2021	1 кв. 2022	2 кв. 2022	3 кв. 2022
Коэффициенты прибыльности (МСФО)					
Процентная маржа	4,37%	4,39%	5,20%	5,48%	6,24%
Процентный спрэд	4,39%	4,41%	5,43%	5,89%	6,64%
ROA (%) чистая прибыль	0,88%	1,05%	2,16%	1,51%	1,88%
ROE (%) чистая прибыль	12,03%	14,62%	31,51%	19,95%	25,77%
ROA (%) совокупный доход	0,74%	0,88%	0,07%	0,64%	1,19%
ROE (%) совокупный доход	10,04%	12,27%	1,07%	8,42%	16,31%
Качество активов (МСФО)					
Кредиты / Активы	0,54	0,55	0,53	0,53	0,51
Кредиты / Депозиты	0,84	0,84	0,78	0,75	0,70
Кредиты с просрочкой платежей / Кредиты (гросс) (по НБ РК)	8%	8%	8%	6%	5%
Резервы / Активы, приносящие доход	0,07	0,06	0,05	0,05	0,04
Резервы / Кредиты (гросс)	0,10	0,08	0,07	0,07	0,06
Резервы / Капитал	0,81	0,61	0,60	0,49	0,41

Коэффициенты управления пассивами (МСФО)					
Депозиты / Обязательства	0,69	0,70	0,73	0,76	0,79
Достаточность капитала					
Капитал / Активы	0,07	0,07	0,07	0,08	0,07
Коэффициенты ликвидности (НБРК)					
Козф. текущей ликвидности (k4), норматив > 0,3	1,640	1,640	1,560	1,340	1,415
Козф. абсолютной ликвидности (k4-1), норматив > 1,0	26,830	26,830	16,300	16,602	13,001
Козф. срочной ликвидности (k4-2), норматив > 0,9	9,580	9,580	8,390	7,327	5,741
Коэффициенты достаточности капитала (НБРК)					
Козф. достаточности собственного капитала (k1 (k1-1)), норматив > 0,05	0,120	0,120	0,120	0,131	0,139
Козф. достаточности собственного капитала (k2), норматив > 0,1	0,190	0,190	0,120	0,179	0,181

Источник: НБРК, расчеты СС

Заключение Бухгалтерский баланс

- Активы Банка по состоянию на 30 сентября 2022 г. составили 3 589 786 млн. тенге и выросли на 73% с начала года (на 31.12.2021 г.: 2 079 304 млн. тенге). В структуре активов наблюдается увеличение ссуд, предоставленных клиентам и банкам на 61%, денежных средств и их эквивалентов в 3 раза.
- Обязательства Банка по состоянию на 30 сентября 2022 г. составили 3 326 696 млн. тенге, увеличившись на 73% с начала года (на 31.12.2021 г.: 1 928 492 млн. тенге). Рост обязательств Банка обусловлен увеличением средств клиентов и банков на 94%, также прочих обязательств на 29%, средств и ссуд банков и финансовых организаций на 81%. При этом, наблюдается уменьшение обязательств по выпущенным долговым ценным бумагам на 19%.
- Капитал Банка по состоянию на 30 сентября 2022 г. увеличился на 74%, составив 263 090 млн. тенге с начала года (на 31.12.2021 г.: 150 812 млн. тенге). Капитал Банка вырос в результате увеличения нераспределенной прибыли в 2,7 раз до 211 471 млн. тенге.

Ссудный портфель (по МСФО)

- Согласно данным консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 30 сентября 2022 г. ссудный портфель (гросс) с учетом ипотечных займов, выданных в рамках программ «7-20-25» и «Баспана Хит» составил 1 849 073 млн. тенге, увеличившись на 59% по сравнению с показателем аналогичного периода прошлого года. Объем резервов на обесценение уменьшился на 8% до 107 474 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 1 741 599 млн. тенге, увеличившись на 66% за год.

Качество ссудного портфеля (по данным НБРК)

- Согласно данным НБРК по состоянию на 01 октября 2022 г. ссудный портфель (гросс) составил 1 963 919 млн. тенге, увеличившись почти на 62% по сравнению с показателем 3 кв. 2021 г. Объем резервов по данным НБРК за год уменьшился на 2% до 113 138 млн. тенге и доля от ссудного портфеля (гросс) составила 5,8%. 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 незначительно увеличился на 4% и составил 105 737 млн. тенге, и их доля снизилась с 8,4% (3 кв. 2021 г.) до 5,4% (3 кв. 2022 г.). Объем неработающих кредитов сократился на 18% до 54 637 млн. тенге, и их доля составила 2,8% (2 кв. 2021 г.: 5,5%).

Отчет о прибылях и убытках

- Согласно данным консолидированной финансовой отчетности за 3 кв. 2022 г. чистая прибыль Банка выросла значительно до уровня 122 854 млн. тенге (3 кв. 2021 г. 12 390 млн. тенге). Рост чистой прибыли связан, преимущественно, с увеличением чистых процентных доходов на 85% и получением дохода от выгодного приобретения (приобретение АО ДБ «Альфа-Банк» (ныне АО «Есо Center Bank» в размере 83 487 млн. тенге).
- В отчетном периоде Банк получил чистый процентный доход в размере 65 659 млн. тенге, что в 3 раза больше показателя годом ранее. Чистый процентный доход зафиксирован благодаря росту процентных доходов до 185 954 млн. тенге. При этом процентные расходы выросли на 69% до 89 917 млн. тенге и резервы под обесценение активов увеличились на 39% до 30 378 млн. тенге.

Финансовые коэффициенты

- По данным НБРК коэффициенты ликвидности, снизились, в частности, срочная ликвидность снизилась с 9,580 (3 кв. 2021 г.) до 5,741 (3 кв. 2022 г.) и абсолютная ликвидность – с 26,830 (3 кв. 2021 г.) до 13,001 (3 кв. 2022 г.). Коэффициенты достаточности собственного капитала выросли и находятся выше

минимальных нормативных требований финансового регулятора.

Заключение

- По итогам анализируемого периода Представитель держателей облигаций считает, что уровень рыночных и кредитных рисков оптимальный в связи с равномерным распределением между контрагентами выданных кредитов и привлеченных депозитов. Валютные риски Эмитента находятся на среднем уровне, так как структура выданных кредитов содержит валютные займы. Коэффициенты рентабельности Банка существенно улучшились, в связи с многократным увеличением прибыли по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года и с начала года, значительным приростом активов и существенным увеличением капитализации. Ликвидность Банка находится на приемлемом уровне.
- 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.