

**ОТЧЕТ
ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ
ОБЛИГАЦИЙ
АО «БАНК ЦЕНТРКРЕДИТ»
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.04.2026 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 01.01.2026 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 31 марта 2025 г. Банк имел 21 филиал в РК.

Кредитные рейтинги **Moody's Investors Service:**
 Долгосрочный кредитный рейтинг - «Ваа3»/прогноз «Стабильный», «A1.kz»

Standard&Poor's:
 Долгосрочный кредитный рейтинг - «ВВ»/прогноз «Позитивный», «kzAA-»

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

Акционеры	Наименование акционера	Местонахождение	Доля
	Байсеитов Б.Р.	Республика Казахстан	52,12%
	Ли В.С.	Республика Казахстан	12,0%
	Прочие владеющие каждый менее 5%	-	35,88%

Источник: Пояснительная записка к консолидированной промежуточной финансовой

Дочерние предприятия	Наименование	Страна регистрации	Виды деятельности	Доля
	ТОО «BCC Project» (ранее ТОО	Республика Казахстан	Управление стрессовыми	100%
	АО «BCC Invest»	Республика Казахстан	Брокерско-дилерская	100%
	ТОО «BCC Leasing» (ранее ТОО	Республика Казахстан	Финансовый лизинг	100%
	АО «Страховая компания «Sinoasia	Республика Казахстан	Страховая деятельность	92,45%
	ТОО «BCC-HUB»	Республика Казахстан	ИТ услуги	100%
	АО «Компания по страхованию жизни «BCC Life»	Республика Казахстан	Страховая деятельность	100%

Источник: Пояснительная записка к консолидированной промежуточной финансовой отчетности по состоянию на 31 марта 2026 г.

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

- 27 января 2026 г. Казахстанской фондовой бирже (KASE) предоставлена выписка из системы реестров акционеров АО «Банк ЦентрКредит» по состоянию на 01 января 2026 г. ■ Влияние нейтральное

года. Согласно названной выписке:

- общее количество объявленных простых акций банка составляет 1 211 140 611 штук, привилегированных акций - 39 249 255 штук;
- размещено 188 029 035 простых и все привилегированные акции банка;
- банк выкупил 11 948 384 простые и 38 953 841 свою привилегированную акцию;
- лицами, каждому из которых принадлежат акции банка в количестве, составляющем пять и более процентов от общего числа размещенных акций банка, являются:

Имена	Простых акций		Привилегированных акций		Итого доля в общем количестве размещенных акций банка, %
	штук	Доля в общем количестве размещенных акций данного наименования, %	штук	Доля в общем количестве размещенных акций данного наименования, %	
Байсеитов Б. Р.	91 146 273	51,76	20 278	0,05	40,11
Ли В. С.	20 984 491	11,92	-	-	9,23

- 05 февраля 2026 г. АО «Банк ЦентрКредит» извещает KASE о проведении 18 марта 2026 года годового общего собрания акционеров. Повестка дня собрания:

 - 1) отчет о результатах деятельности банка за 2025 год;
 - 2) об утверждении консолидированной и отдельной годовой финансовой отчетности банка за 2025 год;
 - 3) об утверждении порядка распределения чистого дохода банка за 2025 год;
 - 4) об утверждении аудиторской организации для проведения аудита финансовой отчетности банка и дочерних организаций в 2026 году;
 - 5) об избрании членов Совета директоров банка.

Влияние нейтральное
- 09 февраля 2026 г. АО «Банк ЦентрКредит» сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о выплате 09 февраля 2025 года шестнадцатого купонного вознаграждения по своим облигациям KZ2C00004158 (CCBNb30). Согласно названному сообщению, упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 600 000 000,00 тенге.

Влияние положительное
- 19 марта 2026 г. АО «Банк ЦентрКредит» сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о решениях годового общего собрания акционеров, состоявшегося 18 марта 2026 года. Акционеры, в том числе, приняли следующие решения:

 - утвердить аудированную консолидированную и отдельную годовую финансовую отчетность банка за 2025 год;
 - не выплачивать дивиденды по простым акциям за 2025 финансовый год;
 - чистый доход за 2025 год в размере 240 194 млн тенге оставить на счете нераспределенной чистой прибыли прошлых лет.

Влияние нейтральное
- 20 марта 2026 г. АО «Банк ЦентрКредит» предоставило KASE аудиторский отчет по консолидированной финансовой отчетности банка за 2025 год.

Влияние положительное
- 27 марта 2026 г. АО «Банк ЦентрКредит» уведомило KASE о том, что решением общего собрания акционеров от 18 марта 2026 года внесены следующие изменения в состав Совета директоров компании:

 - исключен Тенизов Р.Б.,

С учетом внесенных изменений Совет директоров АО «Банк ЦентрКредит» состоит из трех человек: Владимиров Р.В., Шегебаев Н.У., Овсянникова А.С.

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 ССВ№30.

Основные параметры финансовых инструментов

Тикер:	ССВ№30
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</p>

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), 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.

Увеличение ипотечного кредитования физических лиц.

Целевое назначение:

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Тикер:

Вид облигаций:

ISIN:

Объем выпуска:

Число зарегистрированных облигаций:

Число облигаций в обращении:

Номинальная стоимость одной облигации:

Валюта выпуска и обслуживания:

Купонная ставка:

Вид купонной ставки:

Кредитные рейтинги облигаций:

Периодичность и даты выплаты вознаграждения:

Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):

Дата начала обращения:

Срок обращения:

Процентное соотношение стоимости обеспечения к совокупному объему выпуска облигаций:

Предмет залога

Досрочное погашение:

CCBNb33

Купонные облигации с обеспечением (ипотечные)

KZ2C00007714

20 млрд. тенге

200 млн. шт.

53 000 000 шт.

100 тенге

KZT

11,5% годовых

Фиксированная

-

Через каждые 6 (шесть) месяцев с даты начала обращения облигаций до срока их погашения

30/360

09.11.2021 г.

7 лет

110% от номинальной стоимости облигаций, находящихся в обращении, с учетом начисленного по ним вознаграждения.

Обеспечением выпуска Облигаций является залог пула (совокупность) прав требования по Договорам ипотечного жилищного займа Эмитента.

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.

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 №22-2-3/1695 от 07.02.2018 г. Получено письмо-подтверждение №22-2-3/2110 от 16.02.2018 г.	Денежные средства были направлены по целевому назначению согласно Проспекту выпуска облигаций.
Размещение/Выкуп облигаций	Купонные облигации с обеспечением на дату отчета размещены в количестве 100 000 000 шт.	В отчетном периоде размещение/выкуп облигаций не производилось.

Ковенанты	Получено письмо №54-5/234/11342 от 01.04.2026 г.	Соблюдены
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	АО «Банк ЦентрКредит» сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о выплате 09 февраля 2026 года 16-го купонного вознаграждения по своим облигациям KZ2C00004158 (CCBNb30). Сумма выплаты составила 600 000 000,00 тенге.	Период ближайшей купонной выплаты 05.08.26 – 24.08.26
Финансовый анализ	Размещена аудированная консолидированная финансовая отчетность за 2025 г.	Проведен анализ финансовой отчетности за 2025 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Получен реестр залога по состоянию на 01.04.2026 г.	По итогам проверки не были выявлены замечания. Согласно реестру залогового обеспечения по состоянию на 01.04.2026 г. основная стоимость долга в тенге составляет 11 682 977 816 тенге, что обеспечивает более 100% покрытие номинальной стоимости купонных облигаций.

CCBNb33 – купонные облигации с обеспечением (ипотечные)

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Получено письмо №13-1/234/15604 от 12.11.2021 г.	Денежные средства были направлены по целевому назначению согласно Проспекту выпуска облигаций.
Размещение/Выкуп облигаций	Купонные облигации с обеспечением на дату отчета размещены в количестве 53 000 000 шт.	В отчетном периоде размещение/выкуп облигаций не производилось.
Ковенанты	Получено письмо №54-5/234/11342 от 01.04.2026 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Выплата купонного вознаграждения в отчетном периоде не производилась.	Период ближайшей купонной выплаты 09.05.26 – 28.05.26
Финансовый анализ	Размещена аудированная консолидированная финансовая отчетность за 2025 г.	Проведен анализ финансовой отчетности за 2025 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Получен реестр залога по состоянию на 01.04.2026 г.	По итогам проверки не были выявлены замечания. Согласно реестру залогового обеспечения по состоянию на 01.04.2026 г. основная стоимость долга в тенге составляет 6 180 686 890 тенге, что обеспечивает более 100% покрытие номинальной стоимости купонных облигаций.

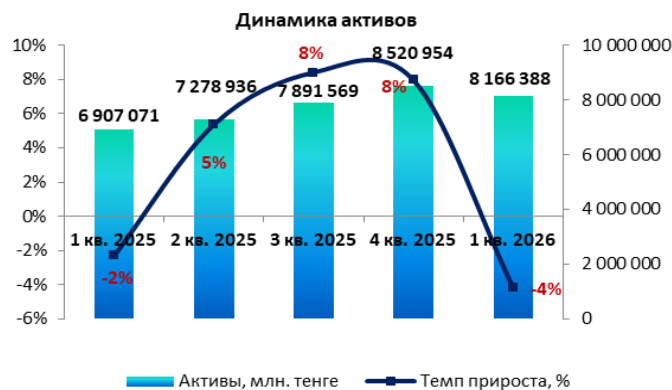
Анализ финансовой отчетности

Бухгалтерский баланс

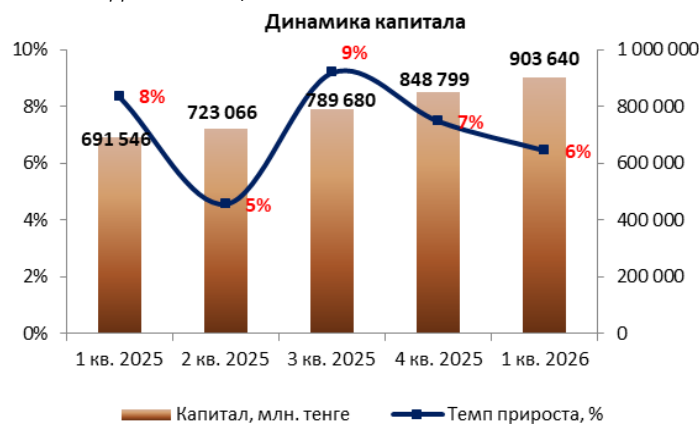
Млн. тенге

Активы	1 кв. 2025	2 кв. 2025	3 кв. 2025	4 кв. 2025	1 кв. 2026	Изм.за год, %
Денежные средства и их эквиваленты	1 396 341	1 437 426	1 573 525	1 836 004	1 500 096	7%
Финансовые активы, отражаемые по ССЧПИУ	109 080	121 896	129 742	145 452	149 383	37%
Инвестиционные ценные бумаги	1 150 906	1 311 059	1 242 328	1 504 184	1 387 785	21%
Средства в банках	92 036	89 743	233 032	211 274	148 623	61%
Ссуды, предоставленные клиентам и банкам	3 912 203	4 025 635	4 401 673	4 500 319	4 621 425	18%
Активы по текущему КПН	4 928	10 561	3 869	0	1 122	-77%
Прочие активы	144 718	186 047	192 300	191 223	223 911	55%
Основные средства и нематериальные активы	96 859	96 569	115 100	132 498	134 043	38%
Итого активы	6 907 071	7 278 936	7 891 569	8 520 954	8 166 388	18%
Обязательства и капитал						
Обязательства						
Средства и ссуды банков и финансовых организаций	277 337	344 390	413 253	399 971	334 093	20%
Средства клиентов и банков	5 163 492	5 438 453	5 952 879	6 615 016	6 246 631	21%
Выпущенные долговые ценные бумаги	159 447	162 245	167 360	110 245	112 632	-29%
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	11 332	10 973	10 973	14 337	16 280	44%
Обязательства по текущему подоходному налогу	-	-	-	2 189	-	-
Прочие обязательства	559 766	560 428	557 322	530 397	552 995	-1%
Субординированные облигации	43 325	39 168	-	-	-	-100%
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	826	213	102	-	117	-86%
Итого обязательства	6 215 525	6 555 870	7 101 889	7 672 155	7 262 748	17%
Капитал						
Уставный капитал	63 798	61 102	59 906	58 647	57 632	-10%
Резерв изменений справедливой стоимости ценных бумаг	-25 780	-32 146	-35 309	-26 027	-31 267	21%
Нераспределенная прибыль	650 717	691 243	761 955	812 898	873 767	34%
Резерв от переоценки основных средств	1 370	1 370	1 370	1 369	1 369	-0,1%
Неконтрольные доли владения	1 441	1 497	1 758	1 912	2 139	48%
Итого капитал	691 546	723 066	789 680	848 799	903 640	31%
Итого обязательства и капитал	6 907 071	7 278 936	7 891 569	8 520 954	8 166 388	18%

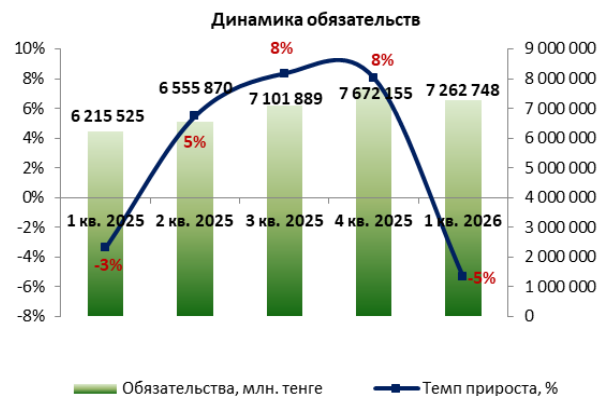
Источник: Данные Банка



Источник: Данные Банка, CS



Источник: Данные Банка, CS



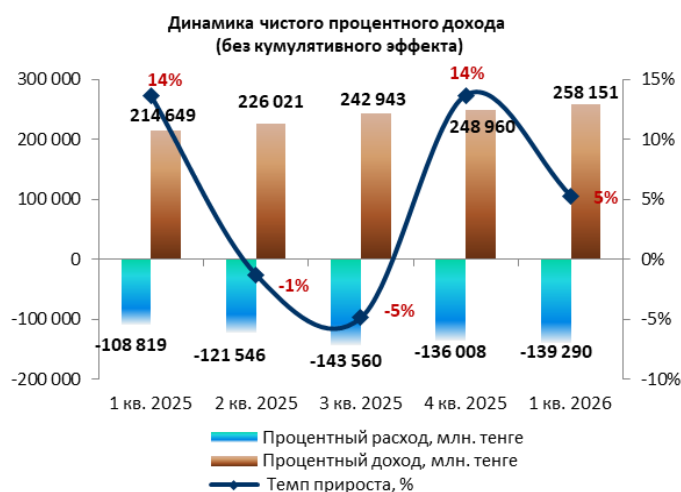
Источник: Данные Банка, CS

Отчет о прибылях и убытках

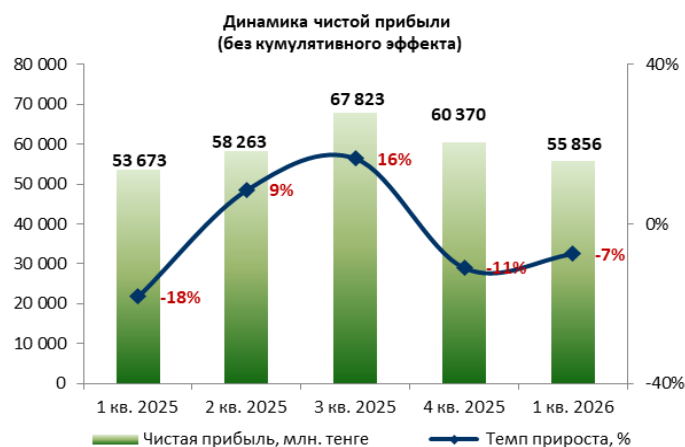
Млн. тенге

	1 кв. 2025	2 кв. 2025	3 кв. 2025	4 кв. 2025	1 кв. 2026	Изм. за год, %
Процентные доходы	214 649	440 670	683 613	932 573	258 151	20,3%
Процентные расходы	-108 819	-230 365	-373 925	-509 933	-139 290	28,0%
Чистый процентный доход до формирования	105 830	210 305	309 688	422 640	118 861	12,3%
Формирование резервов под ожидаемые кредитные убытки по ссудам, предоставленным клиентам и банкам	-24 980	-44 780	-62 894	-86 381	-23 468	-6,1%
Чистый процентный доход	80 850	165 525	246 794	336 259	95 393	18,0%
Доходы по услугам и комиссии полученные	19 823	43 519	70 434	91 905	18 711	-5,6%
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	-9 753	-21 264	-33 232	-47 152	-11 741	20,4%
Чистая прибыль по операциям с фин. активами и обязательствами, отражаемыми по ССЧПиУ	7 783	6 627	11 123	23 576	2 083	-73,2%
Чистая реализованная прибыль/(убыток) от выбытия и обесценения инвестиций, учитываемых по ССЧПСД	-304	-469	-583	-133	1 212	-498,7%
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	25 890	60 796	94 653	117 968	22 950	-11,4%
Формирование резервов под ожидаемые убытки	10 850	5 331	5 229	8 319	-219	-102,0%
Восстановление резерва по обязательствам кредитного характера	-379	-1 065	-2 926	1 902	-1 406	271,0%
Убыток от обесценения по прочим нефинансовым активам	-249	-188	-242	-3 086	-405	62,7%
Прочие доходы	2 925	8 956	18 081	14 474	4 466	52,7%
Доход от первоначального признания финансовых обязательств	-	-	-	-2 482	394	100%
Чистый непроцентный доход	56 586	102 243	162 537	205 291	36 045	-36,3%
Операционные доходы	137 436	267 768	409 331	541 550	131 438	-4,4%
Операционные расходы	-46 140	-97 281	-142 528	-202 494	-53 669	16,3%
Операционная прибыль до налогообложения	91 296	170 487	266 803	339 056	77 769	-14,8%
Расходы по налогу на прибыль	-9 679	-24 237	-49 567	-70 731	-16 671	72,2%
Чистая прибыль за отчетный период	81 617	146 250	217 236	268 325	61 098	-25,1%
Прочий совокупный убыток	-27 944	-34 314	-37 477	-28 196	-5 242	-81,2%
Итого совокупный доход за отчетный период	53 673	111 936	179 759	240 129	55 856	4,1%

Источник: Данные Банка



Источник: Данные Банка, CS



Источник: Данные Банка, CS

Отчет о движении денежных средств

Млн. тенге

	1 кв. 2025	2 кв. 2025	3 кв. 2025	4 кв. 2025	1 кв. 2026
Операционная деятельность (ОД)					
Проценты полученные	208 757	412 929	649 376	877 639	243 958
Проценты уплаченные	-100 972	-218 866	-341 144	-477 923	-133 312
Доходы, полученные по услугам и комиссии полученные	19 830	41 481	67 468	89 207	19 304
Расходы, уплаченные по услугам и комиссии уплаченные	-9 838	-21 220	-33 265	-46 724	-12 216
Прочие доходы	3 921	12 742	24 330	19 472	3 697
Операционные расходы уплаченные	-30 300	-70 746	-113 811	-190 013	-30 163
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	29 877	65 611	95 034	120 832	19 521
Чистые выплаты по операциям с производными инструментами	7 682	6 874	6 521	8 887	6 574
Приток денежных средств от ОД до изменений в операционных активах и обязательствах	128 957	228 805	354 509	401 377	117 363
Финансовые активы, отражаемые по ССЧПиУ	-10 797	-24 316	-27 461	-32 852	-8 024
Средства в банках	9 100	13 076	-127 090	-110 200	58 829

Ссуды, предоставленные клиентам и банкам	-87 303	-200 153	-564 577	-750 769	-159 090
Прочие активы	10 874	-16 505	-27 926	-30 660	3 807
Средства и ссуды банков и финансовых организаций	-20 513	44 014	107 299	102 077	-62 286
Средства клиентов	-180 507	13 954	432 963	1 298 925	-247 933
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-748	-1 396	-1 342	(1 413)	117
Прочие обязательства	16 500	14 155	15 887	18 437	6 889
Чистое (увеличение)/уменьшение в операционных активах	-263 394	-157 171	-192 247	493 545	-407 691
Чистое поступления денежных средств от ОД до уплаты КПН	-134 437	71 634	162 262	894 922	-290 328
Налог на прибыль уплаченный	-7 011	-25 956	-46 790	-66 537	-18 040
Чистый приток/(отток) денежных средств от ОД	-141 448	45 678	115 472	828 385	-308 368
Инвестиционная деятельность (ИД)					
Приобретение основных средств и нематериальных активов	-20 157	-45 437	-66 553	-90 882	-37 824
Поступления от продажи основных средств	429	839	2 822	4 885	-
Поступления от продажи инвестиционных ценных бумаг	53 736	161 224	436 400	706 896	432 575
Приобретение инвестиционных ценных бумаг	-147 793	-382 183	-563 057	-1 125 279	-368 123
Чистый (отток)/приток денежных средств от ИД	-113 785	-265 557	-190 388	-504 380	26 628
Финансовая деятельность (ФД)					
Выкуп собственных акций	-315	-26 908	-28 104	-29 363	-1 015
Поступления от выпущенных долговых ценных бумаг	16 250	16 250	17 872	31 576	-
Выкуп/погашение выпущенных долговых ценных бумаг	-16 280	-16 746	-19 059	-84 695	-
Выплата дивидендов по привилегированным акциям	-	-	-13	-5	-
Погашение выпущенных субординированных облигаций	-	-10 000	-62 153	-62 153	-
Погашение обязательств по аренде	-40	-1 999	-2 620	-3 975	-576
Увеличение неконтролирующей доли участия	301	151	151	151	-
Чистый отток денежных средств от ФД	-84	-39 252	-93 926	-148 464	-1 591
Влияние изменения курса иностранных валют по отношению к денежным средствам	-17 375	27 537	73 497	-10 625	-52 795
Влияние изменения оценочного резерва под убытки по денежным средствам и их эквивалентам	5 408	5 395	5 245	7 463	218
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	-267 284	-226 199	-90 100	172 379	-335 908
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	1 663 625	1 663 625	1 663 625	1 663 625	1 836 004
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	1 396 341	1 437 426	1 573 525	1 836 004	1 500 096

Источник: Данные Банка

Ссудный портфель (МСФО)

Млн. тенге

Наименование	1 кв. 2025	2 кв. 2025	3 кв. 2025	4 кв. 2025	1 кв. 2026	Изм. за год, %
Ссуды, предоставленные клиентам	3 885 582	4 091 598	4 441 387	4 514 215	4 616 936	19%
Начисление вознаграждения	66 661	70 213	78 559	80 868	89 190	34%
Итого ссуд до вычета резервов	3 952 243	4 161 811	4 519 946	4 595 083	4 706 126	19%
Резервы на обесценение	-175 214	-193 993	-182 701	-196 952	-196 992	12%
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	-	-	53 532	56 822	-0%
Итого ссуды, предоставленные клиентам	3 777 029	3 967 818	4 337 245	4 451 663	4 565 956	21%
Ссуды, предоставленные банкам	23 047	19 462	12 721	13 324	3 253	-86%
Начисление вознаграждения	119	273	80	88	23	-81%
За вычетом оценочного резерва под убытки	-699	-643	-86	-52	-16	-98%
Итого ссуды, предоставленные банкам и прочим	22 467	19 092	12 715	13 360	3 260	-85%
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	112 707	38 725	51 713	35 296	52 209	-54%
Итого ссуды, предоставленные клиентам и банкам	3 912 203	4 025 635	4 401 673	4 500 319	4 621 425	18%
Итого резервы на обесценение	-175 214	-193 993	-182 701	-196 952	-196 992	12%

Источник: Данные Банка

Структура кредитов, выданных физическим лицам (МСФО)

Млн. тенге

Структура кредитов, выданных физическим лицам	1 кв. 2025	2 кв. 2025	3 кв. 2025	4 кв. 2025	1 кв. 2026	Изм. за год, %
Ипотечное кредитование	1 213 171	1 253 466	1 387 020	1 350 228	1 371 491	13%
Потребительские кредиты	632 759	693 224	773 502	826 721	892 738	41%
Развитие бизнеса	430 575	469 871	500 019	529 531	553 277	28%
Автокредитование	548 789	556 878	648 467	674 843	683 178	24%
Итого	2 825 294	2 973 439	3 309 008	3 381 323	3 500 684	24%
Резервы на обесценение	-80 856	-94 067	-104 460	-136 181	-136 081	68%
Итого ссуд, предоставленных физическим лицам	2 744 438	2 879 372	3 204 548	3 245 142	3 364 603	23%

Источник: Данные Банка

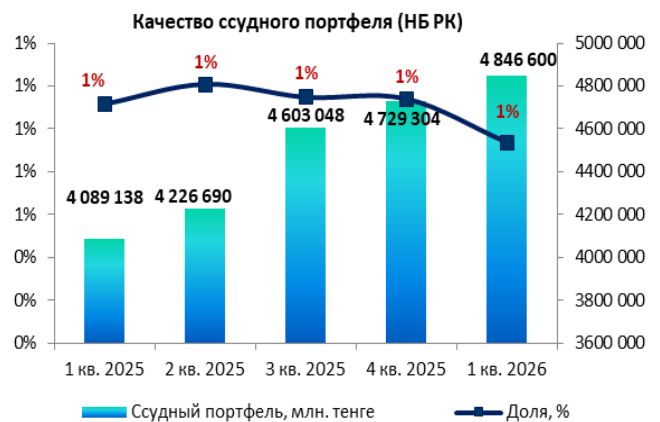
Качество ссудного портфеля (по данным НБРК)

Млн. тенге

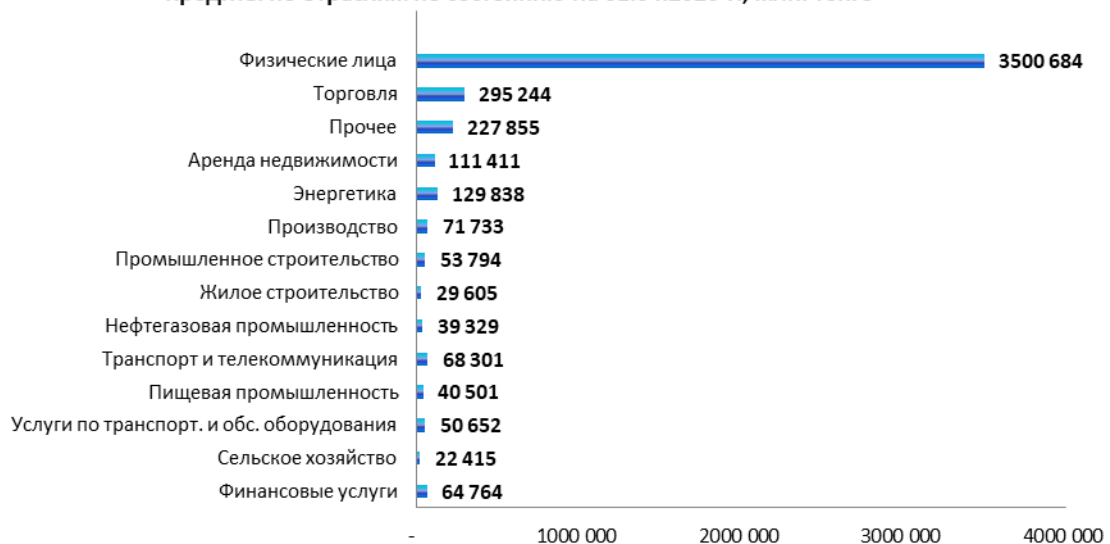
	1 кв. 2025	2 кв. 2025	3 кв. 2025	4 кв. 2025	1 кв. 2026	Изм. за год, %
Ссудный портфель (грасс)	4 089 138	4 226 690	4 603 048	4 729 304	4 846 600	19%
Кредиты с просрочкой платежей	45 572	51 072	52 811	53 899	45 347	-0%
<i>Доля, %</i>	<i>1,1%</i>	<i>1,2%</i>	<i>1,1%</i>	<i>1,1%</i>	<i>0,9%</i>	<i>-16%</i>
Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней	69 773	71 501	77 829	75 404	70 128	1%
<i>Доля, %</i>	<i>1,71%</i>	<i>1,69%</i>	<i>1,69%</i>	<i>1,59%</i>	<i>1,45%</i>	<i>-15%</i>

Непросроченные кредиты до вычета резервов	4 043 566	4 175 618	4 550 237	4 675 405	4 801 253	19%
Резерв под обесценение	191 114	209 721	200 781	210 587	209 637	10%
Доля, %	4,7%	5,0%	4,4%	4,5%	4,3%	-7%
Ссудный портфель (нетто)	3 898 024	4 016 969	4 402 267	4 518 717	4 636 963	19%

Источник: данные НБРК



Источник: Данные НБРК, СС

Кредиты по отраслям по состоянию на 01.04.2026 г., млн. тенге**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	05.08.2026 24.08.2026
2	ССВ№33	KZ2C00007714	09.11.2021	09.11.2028	11,5%	100	53 000 000	KZT	Два раза в год	09.05.2026 28.05.2026

Источник: Казахстанская фондовая биржа

График купонных выплат

№	Наименование	Ед.изм.	2021Ф	2022Ф	2023Ф	2024Ф	2025Ф	2026П	2027П
1	ССВ№30	млн.тенге	1 200	1 200	1 200	1 200	1 200	1 200	1 200
2	ССВ№33	млн.тенге	-	610	610	610	610	610	610
Итого			1 200	1 810	1 810	1 810	1 810	1 810	1 810

Источник: Расчеты СС

График купонных выплат в квартальном разрезе

№	Наименование	Ед.изм.	31.03.2026	30.06.2026	30.09.2026	30.12.2026	31.03.2027
1	ССВ№30	млн. тенге	600	-	600	-	600
1	ССВ№33	млн. тенге	-	305	-	305	-
ИТОГО			600	305	600	600	600

Источник: Расчеты СС

Обязательства по выплате купонного вознаграждения по облигациям KZ2C00004158 (CCBNb30) были выполнены за период с 05.02.2026 г. – 24.02.2026 г. Эмитент в отчетном периоде произвел выплату шестнадцатого купонного вознаграждения по облигациям KZ2C00004158 (основная площадка KASE, категория «облигации», CCBN30) на сумму 600 000 000 тенге.

Финансовые коэффициенты

Финансовые коэффициенты	1 кв. 2025	2 кв. 2025	3 кв. 2025	4 кв. 2025	1 кв. 2026
Коэффициенты прибыльности (МСФО)					
Процентная маржа	9,11%	8,45%	7,65%	7,33%	8,22%
Процентный спред	9,97%	9,17%	8,22%	8,34%	8,82%
ROA (%) чистая прибыль	5,23%	7,42%	6,87%	6,04%	6,09%
ROE (%) чистая прибыль	56,00%	79,32%	70,44%	63,34%	57,56%
ROA (%) совокупный доход	3,44%	6,38%	6,16%	5,68%	5,81%
ROE (%) совокупный доход	36,83%	68,14%	63,10%	59,54%	54,93%
Качество активов (МСФО)					
Кредиты / Активы	0,57	0,55	0,56	0,53	0,57
Кредиты / Депозиты	0,76	0,74	0,74	0,68	0,74
Кредиты с просрочкой платежей / Кредиты (гросс) (по НБ РК)	1%	1%	1%	1%	1%
Резервы / Активы, приносящие доход	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
Резервы / Кредиты (гросс)	0,04	0,05	0,04	0,04	0,04
Резервы / Капитал	0,25	0,27	0,23	0,23	0,22
Коэффициенты управления пассивами (МСФО)					
Депозиты / Обязательства	0,83	0,83	0,84	0,86	0,86
Достаточность капитала					
Капитал / Активы	0,10	0,10	0,10	0,10	0,11
Коэффициенты ликвидности (НБРК)					
Коэф. текущей ликвидности (к4), норматив > 0,3	1,250	1,317	1,153	1,238	1,161
Коэф. абсолютной ликвидности (к4-1), норматив > 1,0	13,977	14,814	12,843	12,894	14,589
Коэф. срочной ликвидности (к4-2), норматив > 0,9	5,494	4,739	4,426	4,736	3,815
Коэффициенты достаточности капитала (НБРК)					
Коэф. достаточности собственного капитала (к1 (к1-1)), норматив > 0,05	0,177	0,176	0,175	0,176	0,185
Коэф. достаточности собственного капитала (к2), норматив > 0,1	0,189	0,184	0,175	0,176	0,185

Источник: НБРК, расчеты СС

*Без учета дохода от выгодного приобретения

Заключение Бухгалтерский баланс

- По состоянию 1 кв. 2026 г. активы Банка составили 8 166 388 млн. тенге и выросли на 18% за год (на 31.03.2025 г.: 6 907 071 млн. тенге). В структуре активов наблюдается увеличение ссуд, предоставленных клиентам и банкам на 18% и стоимости инвестиционных ценных бумаг на 21%.
- Обязательства Банка по состоянию на 31 марта 2026 г. составили 7 262 748 млн. тенге, увеличившись на 17% за год (на 31.03.2025 г.: 5 215 525 млн. тенге). Рост обязательств Банка обусловлен увеличением средств клиентов на 21%.
- Капитал Банка по состоянию на 31 марта 2026 г. увеличился на 31%, составив 903 640 млн. тенге за год (на 31.03.2025 г.: 691 546 млн. тенге) в результате увеличения нераспределенной прибыли на 34% до 873 767 млн. тенге.

Ссудный портфель (по МСФО)

- Согласно данным консолидированной финансовой отчетности по состоянию на конец 1 кв. 2026 г. ссудный портфель (гросс) с учетом ипотечных займов, выданных в рамках программ «7-20-25» и «Баспана Хит», составил 4 706 126 млн. тенге, увеличившись на 19% по сравнению с показателем аналогичного периода прошлого года. Объем резервов на обесценение вырос на 68% до 136 081 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 4 509 134 млн. тенге, увеличившись за год на 19%.

Качество ссудного портфеля (по данным НБРК)

- Согласно данным НБРК по состоянию на 1 апреля 2026 г. ссудный портфель (гросс) составил 4 846 600 млн. тенге, увеличившись на 19% по сравнению с показателем 1 кв. 2025 г. Объем резервов по данным НБРК за год вырос на 10% до 209 637 млн. тенге и доля от ссудного портфеля (гросс) составила 4,3%. По состоянию на конец отчетного периода по сравнению с аналогичным периодом прошлого года наблюдается незначительное снижение доли кредитов с просрочкой платежей с 1,1% (1 кв. 2025 г.) до 0,9% (1 кв. 2026 г.). Объем неработающих кредитов вырос на 0,5% до 70 128 млн. тенге, и их доля составила 1,45% (1 кв. 2025 г.: 1,71%) в связи со значительным ростом ссудного портфеля.

Отчет о прибылях и убытках

- Согласно данным консолидированной финансовой отчетности за 1 кв. 2026 г. чистая прибыль Банка снизилась до уровня 61 098 млн. тенге (1 кв. 2025 г. 81 657 млн. тенге). Снижение чистой прибыли связано, преимущественно, с сокращением чистого непроцентного дохода на 36,3% и роста операционных расходов на 16,3%.
- В отчетном периоде Банк получил чистый процентный доход в размере 95 393 млн. тенге, что на 18% больше показателя аналогичного периода прошлого года. Рост чистого процентного дохода произошел на фоне увеличения процентных доходов на 20,3% до 258 151 млн. тенге. При этом процентные расходы также увеличились на 28,0% до 139 290 млн. тенге, а резервы под обесценение активов снизились на 6,1% до 23 468 млн. тенге.

Финансовые коэффициенты

- По данным НБРК текущая ликвидность незначительно снизилась с 1,250 (1 кв. 2025 г.) до 1,161 (1 кв. 2026 г.), срочная ликвидность снизилась - с 5,494 (1 кв. 2025 г.) до 3,815 (1 кв. 2026 г.); коэффициент абсолютной ликвидности вырос – с 13,977 (1 кв. 2025 г.) до 14,589 (1 кв. 2026 г.), сохраняется значительный запас по коэффициентам срочной и текущей ликвидности. Коэффициенты достаточности собственного капитала выросли и находятся выше минимальных нормативных требований финансового регулятора. Коэффициенты рентабельности Банка улучшились в связи с увеличением прибыли по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года. Ликвидность Банка находится на оптимальном уровне.

Заключение

- По итогам анализируемого периода Представитель держателей облигаций считает, что уровень рыночных и кредитных рисков оптимальный в связи с равномерным распределением между контрагентов 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 крайне 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.