

**ОТЧЕТ
ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ
ОБЛИГАЦИЙ
АО «БАНК ЦЕНТРКРЕДИТ»
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.07.2024 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 01.07.2024 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 декабря 2023 г. Банк имел 19 филиалов в РК.

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

Долгосрочный кредитный рейтинг - «Ba1»/прогноз «Позитивный», «A1.kz»

Standard&Poor's:

Долгосрочный кредитный рейтинг - «BB-»/прогноз «Позитивный», «kzA»

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

Наименование акционера	Местонахождение	Доля
Байсеитов Б.Р.	Республика Казахстан	49,31%
Ли В.С.	Республика Казахстан	11,35%
Прочие владеющие каждый менее 5%	-	39,34%

Источник: Пояснительная записка к консолидированной промежуточной финансовой отчетности по состоянию на 30 июня 2024 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%
АО «Страховая компания «Sinoasia V&R» (Синоазия БиЭндАр)»	Республика Казахстан	Страховая деятельность	92,45%
ТОО «BCC-HUB»	Республика Казахстан	ИТ услуги	100%

Источник: Пояснительная записка к консолидированной промежуточной финансовой отчетности по состоянию на 30 июня 2024 г.

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

- 15 апреля 2024 г.**

Казахстанской фондовой бирже (KASE) предоставлена выписка из системы реестров акционеров АО "Банк ЦентрКредит" по состоянию на 01 апреля 2024 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 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	48,47	20 278	0,05	40,11
Ли В. С.	20 984 491	11,16	-	-	9,23

Влияние нейтральное
- 2 мая 2024 г.**

АО "Банк ЦентрКредит" уведомило KASE о том, что решением общего собрания акционеров от 26 апреля 2024 года внесены следующие изменения в состав Совета директоров компании:

 - исключен Кожаметов К.Б.,
 - избран Шаяхметов Д.Н.

С учетом внесенных изменений Совет директоров АО "Банк ЦентрКредит" состоит из шести человек: Байсеитов Б.Р., Ли В.С., Аманкулов Д.Р., Claes Werner Frans Josef, Сайденов А.Г., Шаяхметов Д.Н.

Влияние нейтральное
- 2 мая 2024 г.**

АО "Банк ЦентрКредит" предоставило KASE аудиторский отчет по консолидированной финансовой отчетности банка за 2023 год.

Влияние положительное
- 15 мая 2024 г.**

АО "Банк ЦентрКредит" сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о выплате 15 мая 2024 года пятого купонного вознаграждения по своим облигациям KZ2C00007714 (CCBNb33). Согласно названному сообщению, упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 304 750 000,00 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 CCBNб33.

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 №18-3-2/234/53222 от 01.07.2024 г.	Соблюдены
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения размещено на сайте казахстанской фондовой биржи от 15.08.2024 г	Период ближайшей купонной выплаты 05.08.24 – 24.08.24
Финансовый анализ	Размещена финансовая отчетность за 2 кв. 2024 г.	Проведен анализ финансовой отчетности за 2 кв. 2024 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Получен реестр залога по состоянию на 01.07.2024 г.	По итогам проверки не были выявлены замечания. Согласно реестру залогового обеспечения по состоянию на 01.07.2024 г. основная стоимость долга в тенге составляет 11 706 272 936 тенге, что обеспечивает более 100% покрытие номинальной стоимости купонных облигаций.

ССВ№33 – 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 №18-3-2/234/53222 от 01.07.2024 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	АО "Банк ЦентрКредит" сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о выплате 15 мая 2024 года пятого купонного вознаграждения по своим облигациям KZ2C00007714 (ССВ№33). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 304 750 000,00 тенге.	Период ближайшей купонной выплаты 09.11.24 – 28.11.24
Финансовый анализ	Размещена финансовая отчетность за 2 кв. 2024 г.	Проведен анализ финансовой отчетности за 2 кв. 2024 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Получен реестр залога по состоянию на 01.07.2024 г.	По итогам проверки не были выявлены замечания. Согласно реестру залогового обеспечения по состоянию на 01.07.2024 г. основная стоимость долга в тенге составляет 6 186 728 883 тенге, что обеспечивает более 100% покрытие номинальной стоимости купонных облигаций.

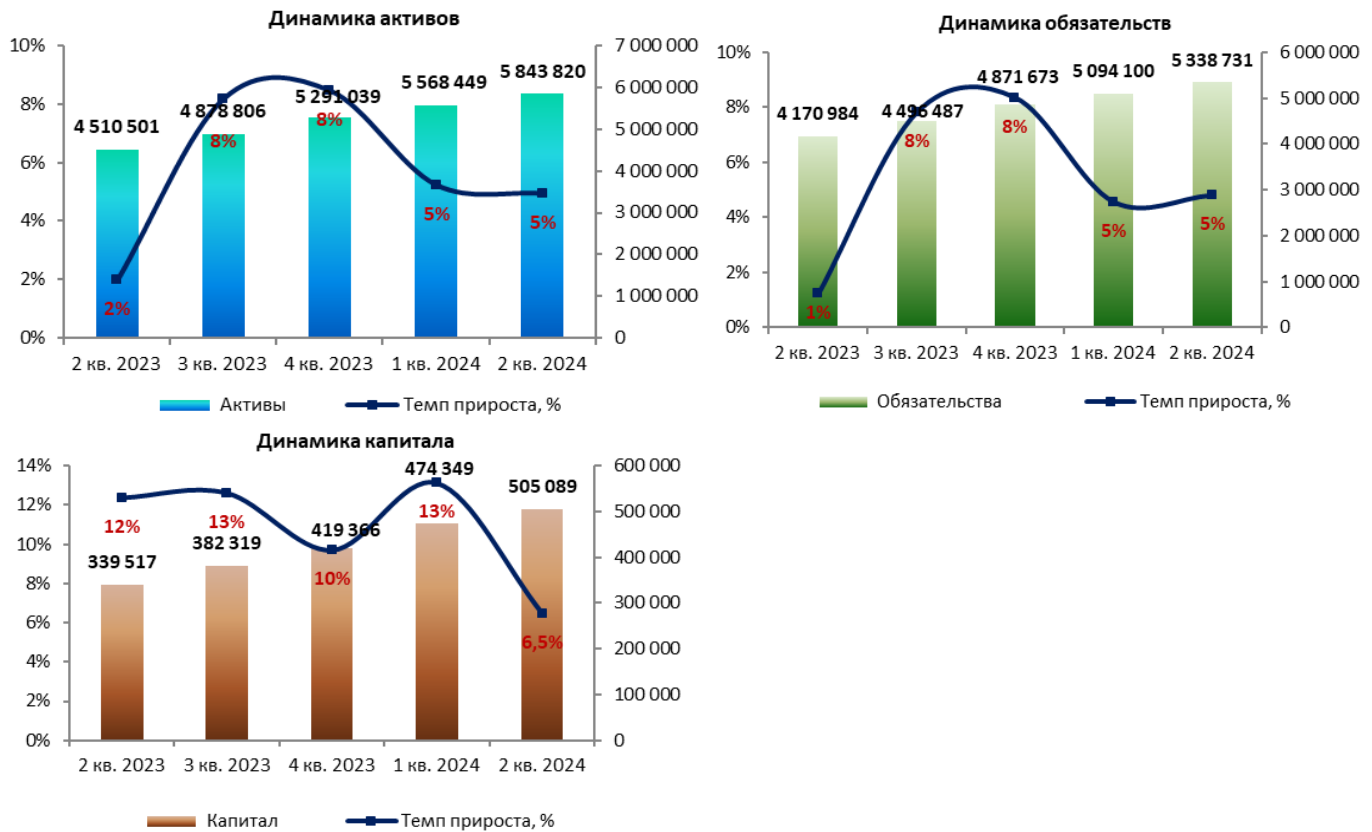
Анализ финансовой отчетности

Бухгалтерский баланс

Млн. тенге

Активы	2 кв. 2023	3 кв. 2023	4 кв. 2023	1 кв. 2024	2 кв. 2024	Изм. за год, %
Денежные средства и их эквиваленты	1 080 307	926 712	1 353 334	1 316 279	1 203 944	11%
Финансовые инструменты, оцениваемые по ССЧПиУ	43 372	55 289	55 414	57 954	70 420	62%
Инвестиционные ценные бумаги	753 374	873 759	690 352	866 707	922 966	23%
Средства в Банках	68 515	79 232	39 483	92 332	57 690	-16%
Ссуды, предоставленные клиентам и банкам	2 355 156	2 721 124	2 928 849	3 010 540	3 359 470	43%
Активы по текущему подоходному налогу	0	4 348	15 607	6 647	7 325	100%
Основные средства и нематериальные активы	64 974	65 312	69 341	69 758	69 219	7%
Прочие активы	144 803	153 030	138 659	148 232	152 786	6%
Итого активы	4 510 501	4 878 806	5 291 039	5 568 449	5 843 820	30%
Обязательства и капитал						
Обязательства						
Средства и ссуды банков и финансовых организаций	142 338	214 851	181 891	386 604	306 240	115%
Средства клиентов и банков	3 371 631	3 593 748	4 022 068	4 057 059	4 374 351	30%
Выпущенные долговые ценные бумаги	74 355	77 117	70 532	75 369	73 715	-1%
Обязательства по отложенному подоходному налогу	11 996	11 349	11 399	11 421	11 421	-5%
Прочие обязательства	508 271	536 202	527 196	503 259	512 284	1%
Субординированные облигации	62 393	63 220	58 587	60 388	60 720	-3%
Итого обязательства	4 170 984	4 496 487	4 871 673	5 094 100	5 338 731	28%
Капитал						
Уставный капитал	63 170	64 633	64 498	64 338	64 217	2%
Резерв изменений справедливой стоимости ценных бумаг	-20 327	-19 789	-14 315	-4 108	-14 329	-30%
Нераспределенная прибыль	294 107	334 881	366 527	411 983	452 976	54%
Резерв от переоценки основных средств	2 037	2 031	2 030	1 439	1 425	-30%
Итого капитал, относящийся к акционерам материнского Банка	338 987	381 756	418 740	473 652	504 289	49%
Неконтролирующая доля владения	530	563	626	697	800	51%
Итого капитала	339 517	382 319	419 366	474 349	505 089	49%
Итого обязательства и капитал	4 510 501	4 878 806	5 291 039	5 568 449	5 843 820	30%

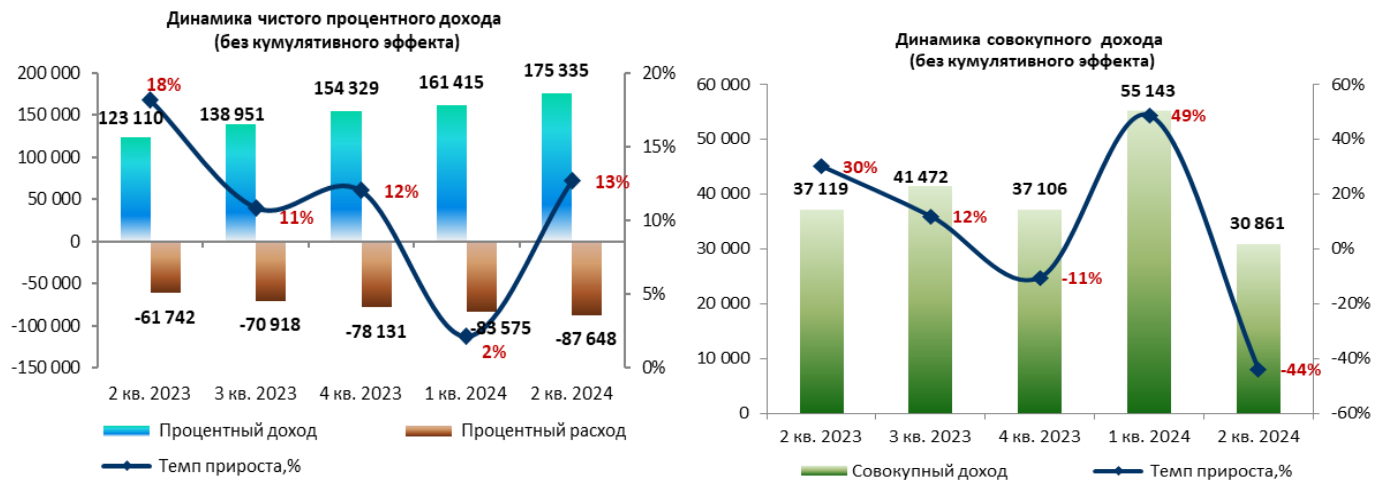
Источник: Данные Банка

**Отчет о прибылях и убытках**

Млн. тенге

	2 кв. 2023	3 кв. 2023	4 кв. 2023	1 кв. 2024	2 кв. 2024	Изм. за год, %
Процентный доход	239 124	378 075	532 404	161 415	336 750	40,8%
Процентный расход	-125 804	-196 722	-274 853	-83 575	-171 223	36,1%
Чистый процентный доход до формирования резервов под ожидаемые кредитные убытки, по процентным активам	113 320	181 353	257 551	77 840	165 527	46,1%
Формирование резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	-27 830	-31 233	-43 075	-18 283	-35 142	26,3%
Чистый процентный доход	85 490	150 120	214 476	59 557	130 385	52,5%
Доходы по услугам и комиссии полученные	40 877	64 326	86 509	20 371	39 704	-2,9%
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	-17 113	-26 898	-45 134	-10 259	-19 044	11,3%
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с фин. активами и обязательствами, отражаемыми по ССЧПиУ	4 932	1 918	9 270	5 295	8 504	72,4%
Чистая реализованная прибыль/(убыток) от выбытия и обесценения инвестиций, учитываемых по ССЧПСД	617	1 277	126	836	1 302	111,0%
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	23 442	37 952	45 598	10 297	28 989	23,7%
Формирование резервов под обесценение по прочим операциям	-2 818	-31 286	(29 893)	-125	-4 973	76,5%
Восстановление резерва по обязательствам кредитного характера	-10 019	0	0	2 325	1 748	-117,4%
Убыток от обесценения по прочим нефинансовым активам	-720	0	0	-119	2	-100,3%
Прочие доходы/(расходы)	-513	1 759	2 396	1 946	-1 579	207,8%
Чистый непроцентный доход	38 685	49 048	68 872	30 567	54 653	41,3%
Операционные доходы	124 175	199 168	283 348	90 124	185 038	49,0%
Операционные расходы	-55 491	-85 633	-123 091	-36 017	-80 346	44,8%
Операционная прибыль до налогообложения	68 684	113 535	160 257	54 107	104 692	52,4%
Экономия/(Расходы) по налогу на прибыль	-5 985	-9 921	-25 011	-9 171	-18 674	212,0%
Прибыль/(Убыток) за период от продолжающейся деятельности	62 699	103 614	135 246	44 936	86 018	37,2%
Чистая прибыль/(убыток) за отчетный период	62 699	103 614	135 246	44 936	86 018	37,2%
Прочий совокупный доход/(убыток)	2 975	3 532	9 006	10 207	-14	-100,5%
Итого совокупный доход за отчетный период	65 674	107 146	144 252	55 143	86 004	31,0%

Источник: Данные Банка

**Отчет о движении денежных средств**

Млн. тенге

	2 кв. 2023	3 кв. 2023	4 кв. 2023	1 кв. 2024	2 кв. 2024
Операционная деятельность (ОД)					
Проценты полученные	228 383	357 293	499 122	148 703	310 384
Проценты уплаченные	-119 231	-186 070	-265 243	-77 844	-164 199
Доходы, полученные по услугам и комиссии полученные	38 843	65 009	85 746	19 164	39 091
Расходы, уплаченные по услугам и комиссии уплаченные	-17 276	-27 400	-44 181	-10 465	-19 211
Прочие доходы/расходы	-512	1 758	2 396	1 946	-1 578
Операционные расходы уплаченные	-48 508	-76 612	-111 223	-30 324	-69 897
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	18 035	26 621	39 905	10 134	27 352
Чистые выплаты по операциям с производными инструментами	2 762	363	10 238	3 258	4 194
Приток/(отток) денежных средств от ОД до изменений в операционных активах и обязательствах	102 496	160 962	216 760	64 572	126 136
Финансовые активы, отражаемые по ССЧПИУ	-4 542	-17 351	-19 130	-10	-10 399
Средства в банках	-16 495	-24 579	-8 471	-54 884	-15 586
Ссуды, предоставленные клиентам и банкам	-342 662	-693 976	-915 585	-100 232	-442 083
Прочие активы	-10 654	-17 005	-8 866	-6 184	-11 179
Средства и ссуды банков и финансовых организаций	-14 255	54 870	22 590	204 729	122 289
Средства клиентов и банков	120 350	310 971	768 065	53 421	307 177
Прочие обязательства	963	19 334	20 529	-20 271	-13 067
Чистое (увеличение)/уменьшение в операционных активах	-267 295	-367 736	-140 868	76 569	-62 848
Чистое поступления денежных средств от ОД до уплаты КПН	-164 799	-206 774	75 892	141 141	63 288
Налог на прибыль уплаченный	-3 049	-13 927	-40 226	-189	-10 370
Чистый приток/(отток) денежных средств от ОД	-167 848	-220 701	35 666	140 952	52 918
Инвестиционная деятельность (ИД)					
Приобретение основных средств и нематериальных активов	-4 990	-8 056	-17 193	-5 923	-12 310
Поступления от продажи основных средств	311	452	726	0	0
Поступления от продажи инвестиционных ценных бумаг	2 654 200	3 463 578	3 985 421	170 917	339 446
Приобретение инвестиционных ценных бумаг	-2 487 968	-3 403 837	-3 740 266	-338 811	-545 864
Денежные средства и их эквиваленты, приобретенные вследствие объединения бизнесов	1 758	1 758	1 758	0	0
Приобретение дочерней компании	-3 982	-3 982	-3 982	0	0
Чистый (отток)/приток денежных средств от ИД	159 329	49 913	226 464	-173 817	-218 728
Финансовая деятельность (ФД)					
(Выкуп)/продажа собственных акций	-506	957	822	-160	-281
Поступления от выпущенных долговых ценных бумаг	0	0	0	3 293	3 317
Выкуп/погашение выпущенных долговых ценных бумаг	-21 853	-21 854	-25 999	0	-3 354
Погашение выпущенных субординированных облигаций	0	0	-3 499	0	0
Погашение обязательств по аренде	-163	-501	-519	334	175
Чистый (отток) / приток денежных средств от ФД	-22 522	-21 398	-29 195	3 467	-143
Влияние изменения курса иностранных валют по отношению к денежным средствам	-13 500	1 678	-15 558	-7 657	16 563
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	-44 541	-190 508	217 377	-37 055	-149 390
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	1 117 220	1 117 220	1 135 957	1 353 334	1 353 334
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	1 072 679	926 712	1 353 334	1 316 279	1 203 944

Источник: Данные Банка

Ссудный портфель (МСФО)

Млн. тенге

Наименование	2 кв. 2023	3 кв. 2023	4 кв. 2023	1 кв. 2024	2 кв. 2024	Изм. за год, %
Ссуды, предоставленные клиентам	2 394 768	2 626 946	2 847 566	3 042 654	3 370 044	41%
Начисление вознаграждения	41 115	43 387	46 480	50 958	53 407	30%
Итого ссуд до вычета резервов	2 435 883	2 670 333	2 894 046	3 093 612	3 423 451	41%
Резервы на обесценение	-118 310	-109 130	-116 421	-130 860	(140 869)	19%
Итого ссуды, предоставленные клиентам	2 317 573	2 561 203	2 777 625	2 962 752	3 282 582	42%
Ссуды, предоставленные банкам	25 528	23 970	22 972	24 603	28 625	12%
Начисление вознаграждения	235	227	96	158	273	16%
За вычетом оценочного резерва под убытки	-596	-639	-648	-742	(890)	49%
Итого ссуд до вычета резервов	25 167	23 558	22 420	24 019	28 008	11%
Итого ссуды, предоставленные банкам и прочим финансовым предприятиям	25 167	23 558	22 420	24 019	28 008	11%
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	12 416	136 363	128 804	23 769	48 880	294%
Итого ссуды, предоставленные клиентам и банкам	2 355 156	2 721 124	2 928 849	3 010 540	3 359 470	43%
Итого резервы на обесценение	-118 310	-109 130	-116 421	-130 860	-140 869	19%

Источник: Данные Банка

Структура кредитов, выданных физическим лицам (МСФО)

Млн. тенге

Структура кредитов, выданных физическим лицам	2 кв. 2023	3 кв. 2023	4 кв. 2023	1 кв. 2024	2 кв. 2024	Изм. за год, %
Ипотечное кредитование	749 855	843 246	917 983	982 604	1 057 455	41%
Потребительские кредиты	405 252	439 975	456 162	488 798	539 842	33%
Бизнес-развитие	203 755	220 960	252 445	272 097	330 537	62%
Автокредитование	283 923	348 577	395 042	426 744	481 481	70%
Итого	1 642 785	1 852 758	2 021 632	2 170 243	2 409 315	47%
Резервы на обесценение	-37 368	-39 096	-44 470	-52 263	(53 565)	43%
Итого ссуд, предоставленных физическим лицам	1 605 417	1 813 662	1 977 162	2 117 980	2 355 750	47%

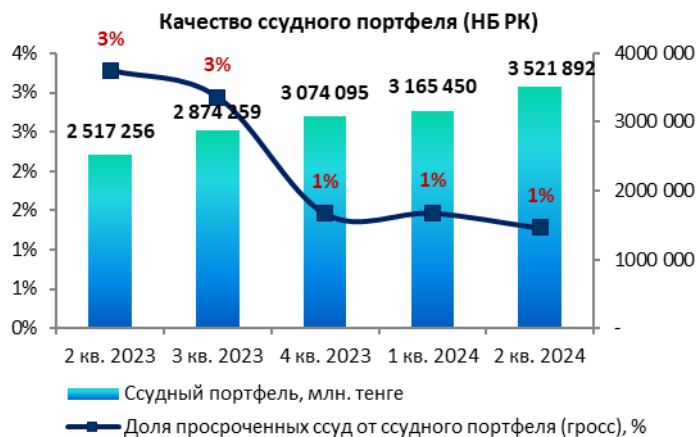
Источник: Данные Банка

Качество ссудного портфеля (по данным НБРК)

Млн. тенге

Наименование	2 кв. 2023	3 кв. 2023	4 кв. 2023	1 кв. 2024	2 кв. 2024	Изм. за год, %
Ссудный портфель (гросс)	2 517 256	2 874 259	3 074 095	3 165 450	3 521 892	40%
Кредиты с просрочкой платежей	82 529	84 509	44 924	46 443	44 985	-45%
<i>Доля, %</i>	<i>3,3%</i>	<i>2,9%</i>	<i>1,5%</i>	<i>1,5%</i>	<i>1,3%</i>	
Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней	47 201	53 093	56 102	54 657	52 802	12%
<i>Доля, %</i>	<i>1,88%</i>	<i>1,85%</i>	<i>1,82%</i>	<i>1,73%</i>	<i>1,50%</i>	
Непросроченные кредиты до вычета резервов	2 434 727	2 789 751	3 029 171	3 119 007	3 476 908	43%
Резерв под обесценение	130 496	117 852	124 752	139 220	148 355	14%
<i>Доля, %</i>	<i>5,2%</i>	<i>4,1%</i>	<i>4,1%</i>	<i>4,4%</i>	<i>4,2%</i>	
Ссудный портфель (нетто)	2 386 761	2 756 408	2 949 342	3 026 229	3 373 538	41%

Источник: данные НБРК

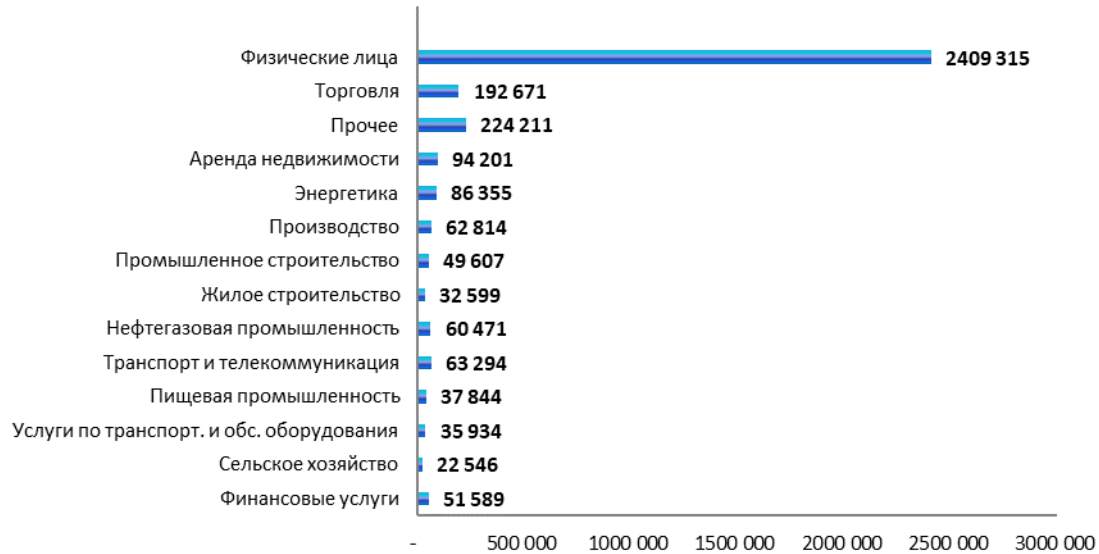


Источник: Данные НБРК, CS



Источник: Данные Банка, CS

Кредиты по отраслям по состоянию на 01.07.2024 г., млн. тенге



Источник: Данные Банка, CS

Контроль выплаты купонных вознаграждений

№	Наименование	ISIN	Год размещения	Год погашения	Ставка купона	Номинал	Кол-во размещения, шт.	Валюта	График выплаты купона	Ближайшие даты фиксации реестра
1	ССВ№30	KZ2C00004158	05.02.2018	05.02.2028	12,00%	100	100 000 000	KZT	Два раза в год	04.02.2025 24.02.2025
2	ССВ№33	KZ2C00007714	09.11.2021	09.11.2028	11,5%	100	53 000 000	KZT	Два раза в год	08.11.2024 28.11.2024

Источник: Казахстанская фондовая биржа

График купонных выплат

№	Наименование	Ед.изм.	2021Ф	2022Ф	2023Ф	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			1 200	1 810	1 810	1 810	1 810	1 810

Источник: Расчеты CS

График купонных выплат в квартальном разрезе

№	Наименование	Ед.изм.	30.06.2024	30.09.2024	31.12.2024	31.03.2025	30.06.2025
1	ССВ№30	млн. тенге	-	600	-	600	-
1	ССВ№33	млн. тенге	305	-	305	-	305
ИТОГО			305	600	305	600	305

Источник: Расчеты CS

Финансовые коэффициенты

Финансовые коэффициенты	2 кв. 2023	3 кв. 2023	4 кв. 2023	1 кв. 2024	2 кв. 2024
Коэффициенты прибыльности (МСФО)					
Процентная маржа	8,38%	7,71%	7,66%	8,71%	8,68%
Процентный спрэд	9,46%	8,40%	8,89%	9,90%	9,56%
ROA (%) чистая прибыль	3,29%	3,26%	2,81%	3,60%	3,32%
ROE (%) чистая прибыль	43,08%	42,81%	39,02%	46,30%	40,74%
ROA (%) совокупный доход	3,44%	3,37%	3,00%	4,42%	3,32%
ROE (%) совокупный доход	45,13%	44,27%	41,62%	56,81%	40,73%
Качество активов (МСФО)					
Кредиты / Активы	0,52	0,56	0,55	0,54	0,57
Кредиты / Депозиты	0,70	0,76	0,73	0,74	0,77
Кредиты с просрочкой платежей / Кредиты (грoсс) (по НБ РК)	3%	3%	1%	1%	1%
Резервы / Активы, приносящие доход	0,04	0,03	0,03	0,03	0,03
Резервы / Кредиты (грoсс)	0,05	0,04	0,04	0,04	0,04
Резервы / Капитал	0,35	0,29	0,28	0,28	0,28
Коэффициенты управления пассивами (МСФО)					
Депозиты / Обязательства	0,81	0,80	0,83	0,80	0,82

Достаточность капитала					
Капитал / Активы	0,08	0,08	0,08	0,09	0,09
Коэффициенты ликвидности (НБРК)					
Коэф. текущей ликвидности (k4), норматив > 0,3	1,217	1,091	1,185	1,234	1,142
Коэф. абсолютной ликвидности (k4-1), норматив > 1,0	14,743	12,593	8,833	13,944	13,152
Коэф. срочной ликвидности (k4-2), норматив > 0,9	5,382	4,784	5,430	4,430	3,683
Коэффициенты достаточности капитала (НБРК)					
Коэф. достаточности собственного капитала (k1 (k1-1)), норматив > 0,05	0,145	0,150	0,154	0,151	0,155
Коэф. достаточности собственного капитала (k2), норматив > 0,1	0,176	0,178	0,181	0,173	0,176

Источник: НБРК, расчеты CS

Заключение Бухгалтерский баланс

- Активы Банка по состоянию на конец 2 кв. 2024 г. составили 5 843 820 млн. тенге и выросли на 30% за год (на 30.06.2023 г.: 4 510 501 млн. тенге). В структуре активов наблюдается увеличение ссуд, предоставленных клиентам и банкам на 43%, денежных средств на 11% и стоимости инвестиционных ценных бумаг на 23%.
- Обязательства Банка по состоянию на 30 июня 2024 г. составили 5 338 731 млн. тенге, увеличившись на 28% за год (на 30.06.2023 г.: 4 170 984 млн. тенге). Рост обязательств Банка обусловлен увеличением средств и ссуд банков и финансовых организаций на 115%, также средств клиентов на 30%. При этом, наблюдается уменьшение обязательств по отложенному подоходному налогу на 5%.
- Капитал Банка по состоянию на 30 июня 2024 г. увеличился на 49%, составив 505 089 млн. тенге за год (на 30.06.2023 г.: 339 517 млн. тенге). Капитал Банка вырос в результате увеличения нераспределенной прибыли на 54% до 452 976 млн. тенге.

Ссудный портфель (по МСФО)

- Согласно данным консолидированной финансовой отчетности по состоянию на конец 2 кв. 2024 г. ссудный портфель (гросс) с учетом ипотечных займов, выданных в рамках программ «7-20-25» и «Баспана Хит», составил 3 423 451 млн. тенге, увеличившись на 41% по сравнению с показателем аналогичного периода прошлого года. Объем резервов на обесценение вырос на 19% до 140 869 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 3 282 582 млн. тенге, увеличившись на 42% за год.

Качество ссудного портфеля (по данным НБРК)

- Согласно данным НБРК по состоянию на 1 июля 2024 г. ссудный портфель (гросс) составил 3 521 892 млн. тенге, увеличившись на 40% по сравнению с показателем 2 кв. 2023 г. Объем резервов по данным НБРК за год вырос на 14% до 148 355 млн. тенге и доля от ссудного портфеля (гросс) составила 4,2%. 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 сократился на 45% и составил 44 985 млн. тенге, и их доля снизилась с 3,3% (2 кв. 2023 г.) до 1,2% (2 кв. 2024 г.). Объем неработающих кредитов вырос на 12% до 52 802 млн. тенге, и их доля составила 1,50% (2 кв. 2023 г.: 1,88%).

Отчет о прибылях и убытках

- Согласно данным консолидированной финансовой отчетности за 2 кв. 2024 г. чистая прибыль Банка повысилась до уровня 86 004 млн. тенге (2 кв. 2023 г. 65 674 млн. тенге). Рост чистой прибыли связан, преимущественно, с ростом чистого процентного дохода на 52,5% и чистого непроцентного дохода на 41,3%.
- В отчетном периоде Банк получил чистый процентный доход в размере 130 385 млн. тенге, что на 52,5% больше показателя аналогичного периода прошлого года. Чистый процентный доход зафиксирован благодаря росту процентных доходов на 40,8% до 336 750 млн. тенге. При этом процентные расходы выросли на 36,1% до 171 223 млн. тенге, а резервы под обесценение активов выросли на 26,3% до 35 142 млн. тенге.

Финансовые коэффициенты

- По данным НБРК коэффициенты ликвидности продемонстрировали снижение, в частности, текущая ликвидность снизилась с 1,217 (2 кв. 2023 г.) до 1,142 (2 кв. 2024 г.), срочная ликвидность - с 5,382 (2 кв. 2023 г.) до 3,683 (2 кв. 2024 г.) и абсолютная ликвидность - с 14,743 (2 кв. 2023 г.) до 13,152 (2 кв. 2024 г.), при этом сохраняется значительный запас по коэффициентам срочной и абсолютной ликвидности. Коэффициенты достаточности собственного капитала выросли и находятся выше

минимальных нормативных требований финансового регулятора. Коэффициенты рентабельности Банка улучшились, в связи со значительным 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 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 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.