

**ОТЧЕТ
ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ
ОБЛИГАЦИЙ
АО «БАНК ЦЕНТРКРЕДИТ»
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.01.2025 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 01.01.2025 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 2024 г. Банк имел 21 филиал в РК.

Кредитные рейтинги **Moody's Investors Service:**
Долгосрочный кредитный рейтинг - «Ba1»/прогноз «Позитивный», «A3.kz»

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

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

Акционеры	Наименование акционера	Местонахождение	Доля
	Байсеитов Б.Р.	Республика Казахстан	49,41%
	Ли В.С.	Республика Казахстан	11,38%
	Прочие владеющие каждый менее 5%	-	39,21%

Источник: Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за 2024 г.

Дочерние предприятия	Наименование	Страна регистрации	Виды деятельности	Доля
	ТОО «BCC Project» (ранее ТОО «CenterProject»)	Республика Казахстан	Управление стрессовыми активами	100%
	АО «BCC Invest»	Республика Казахстан	Брокерско-дилерская деятельность	100%
	ТОО «BCC Leasing» (ранее ТОО «Center Leasing»)	Республика Казахстан	Финансовый лизинг	100%
	АО «Страховая компания «Sinoasia B&R» (Синоазия БиЭндАр)»	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 финансовой отчетности за 2024 г.

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

- 16 октября 2024 г.

Казахстанской фондовой бирже (KASE) предоставлена выписка из системы реестров акционеров АО "Банк ЦентрКредит" по состоянию на 01 октября 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

- 13 ноября 2024 г.

АО "Банк ЦентрКредит" сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о выплате 13 ноября 2024 года шестого купонного вознаграждения по своим облигациям KZ2C00007714 (CCBNb33). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 304 750 000,00 тенге.

Влияние положительное

- 21 ноября 2024 г.

АО "Банк ЦентрКредит" провело первичное размещение дисконтных облигаций KZ2C00011732 (основная площадка KASE, категория "коммерческие облигации", CCBNb36; \$10 000, \$50,0 млн; 09.08.24 – 09.02.25; 30/360). Эмитент привлек на KASE через подписку \$27,6 млн, разместив облигации со средневзвешенной доходностью к погашению 4,50 % годовых.

Влияние нейтральное

- 04 декабря 2024 г.

АО "Банк ЦентрКредит" погасило 04 декабря 2024 года облигации KZ2C00000594 (CCBNb23) и выплатило последнее – 30-е купонное вознаграждение по облигациям. Сумма выплаты составила 7 739 409 315,00 тенге, в том числе основного долга – 7 335 933 000,00 тенге, 30-го купонного вознаграждения – 403 476 315,00 тенге.

Влияние положительное

- 12 декабря 2024 г.

Международное рейтинговое агентство S&P Global Ratings повысило долгосрочный кредитный рейтинг эмитента АО "Банк ЦентрКредит" с "BB-" до "BB", подтвердило краткосрочный кредитный рейтинг эмитента "B" и повысило рейтинг банка по национальной шкале с "kzA" до "kzA+". Прогноз по рейтингам "Стабильный".

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 CCBNb30.

Основные параметры финансовых инструментов

Тикер:	ССВНб30
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:	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. 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:	По решению Совета Директоров Эмитент вправе выкупать облигаций на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения. Цена выкупа Облигаций определяется: а) на организованном рынке при заключении сделки исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанская фондовая биржа» на дату заключения сделки; б) на неорганизованном рынке при заключении сделки по соглашению сторон сделки. Выкупленные облигации не будут считаться погашенными, и Эмитент вправе обратно продавать свои выкупленные облигации на рынке ценных бумаг в течение всего срока обращения в соответствии с

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:

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.

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

Конвертируемость:	дней с даты досрочного погашения облигаций, утвержденной решением Совета директоров Эмитента.
Выкуп облигаций:	Не предусмотрена 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 кovenантов 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 №54-5/234/480 от 06.01.2025 г.	Соблюдены
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Выплата купонного вознаграждения в отчетном периоде не производилась.	Период ближайшей купонной выплаты 05.02.25 – 24.02.25

Финансовый анализ	Размещена аудированная консолидированная финансовая отчетность за 2024 г.	Проведен анализ финансовой отчетности за 2024 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Получен реестр залога по состоянию на 01.01.2025 г.	По итогам проверки не были выявлены замечания. Согласно реестру залогового обеспечения по состоянию на 01.01.2025 г. основная стоимость долга в тенге составляет 11 680 144 644 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 №54-5/234/480 от 06.01.2025	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Эмитент сообщил Казахстанской фондовой бирже (KASE) о выплате 13 ноября 2024 года шестого купонного вознаграждения по своим облигациям KZ2C00007714 (ССBNb33). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 304 750 000,00 тенге.	Период ближайшей купонной выплаты 09.05.25 – 28.05.25
Финансовый анализ	Размещена аудированная консолидированная финансовая отчетность за 2024 г.	Проведен анализ финансовой отчетности за 2024 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Получен реестр залога по состоянию на 01.01.2025 г.	По итогам проверки не были выявлены замечания. Согласно реестру залогового обеспечения по состоянию на 01.01.2025 г. основная стоимость долга в тенге составляет 6 180 065 938 тенге, что обеспечивает более 100% покрытие номинальной стоимости купонных облигаций.

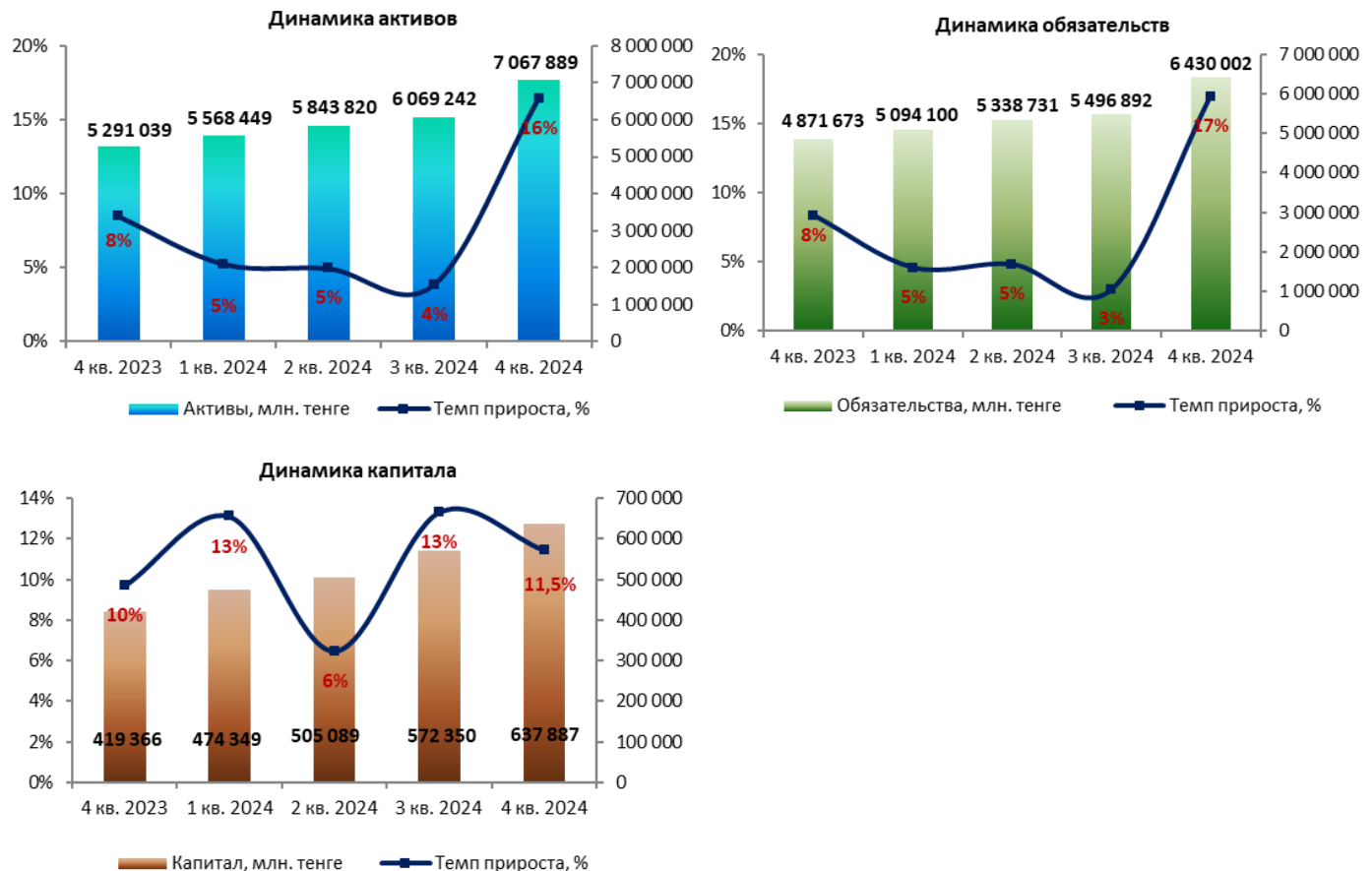
Анализ финансовой отчетности**Бухгалтерский баланс**

Млн. тенге

Активы	4 кв. 2023	1 кв. 2024	2 кв. 2024	3 кв. 2024	4 кв. 2024	Изм.за год, %
Денежные средства и их эквиваленты	1 353 334	1 316 279	1 203 944	1 053 763	1 663 625	23%
Финансовые инструменты, оцениваемые по ССЧПиУ	55 414	57 954	70 420	81 608	98 026	77%
Инвестиционные ценные бумаги	690 352	866 707	922 966	1 013 107	1 105 422	60%
Средства в Банках	39 483	92 332	57 690	112 851	103 397	162%
Ссуды, предоставленные клиентам и банкам	2 928 849	3 010 540	3 359 470	3 577 728	3 860 538	32%
Активы по текущему подоходному налогу	15 607	6 647	7 325	0	7 005	-55%
Основные средства и нематериальные активы	69 341	69 758	69 219	71 965	81 083	17%
Прочие активы	138 659	148 232	152 786	158 220	148 793	7%
Итого активы	5 291 039	5 568 449	5 843 820	6 069 242	7 067 889	34%
Обязательства и капитал						
Обязательства						
Средства и ссуды банков и финансовых организаций	181 891	386 604	306 240	237 522	296 183	63%
Средства клиентов и банков	4 022 068	4 057 059	4 374 351	4 593 269	5 390 568	34%
Выпущенные долговые ценные бумаги	70 532	75 369	73 715	75 457	161 264	129%
Обязательства по отложенному подоходному налогу	11 399	11 421	11 421	11 762	11 332	-1%
Прочие обязательства	527 196	503 259	512 284	517 379	526 196	-0%

Субординированные облигации	58 587	60 388	60 720	61 503	43 046	-27%
Финансовые инструменты, оцениваемые по ССЧПиУ	0	0	0	0	1 413	100%
Итого обязательства	4 871 673	5 094 100	5 338 731	5 496 892	6 430 002	32%
Капитал						
Уставный капитал	64 498	64 338	64 217	64 168	64 113	-1%
Резерв изменений справедливой стоимости ценных бумаг	-14 315	-4 108	-14 329	-5 265	2 165	-115%
Нераспределенная прибыль	366 527	411 983	452 976	511 190	569 222	55%
Резерв от переоценки основных средств	2 030	1 439	1 425	1 371	1 370	-33%
Неконтролирующая доля владения	626	697	800	886	1 017	62%
Итого капитала	419 366	474 349	505 089	572 350	637 887	52%
Итого обязательства и капитал	5 291 039	5 568 449	5 843 820	6 069 242	7 067 889	34%

Источник: Данные Банка



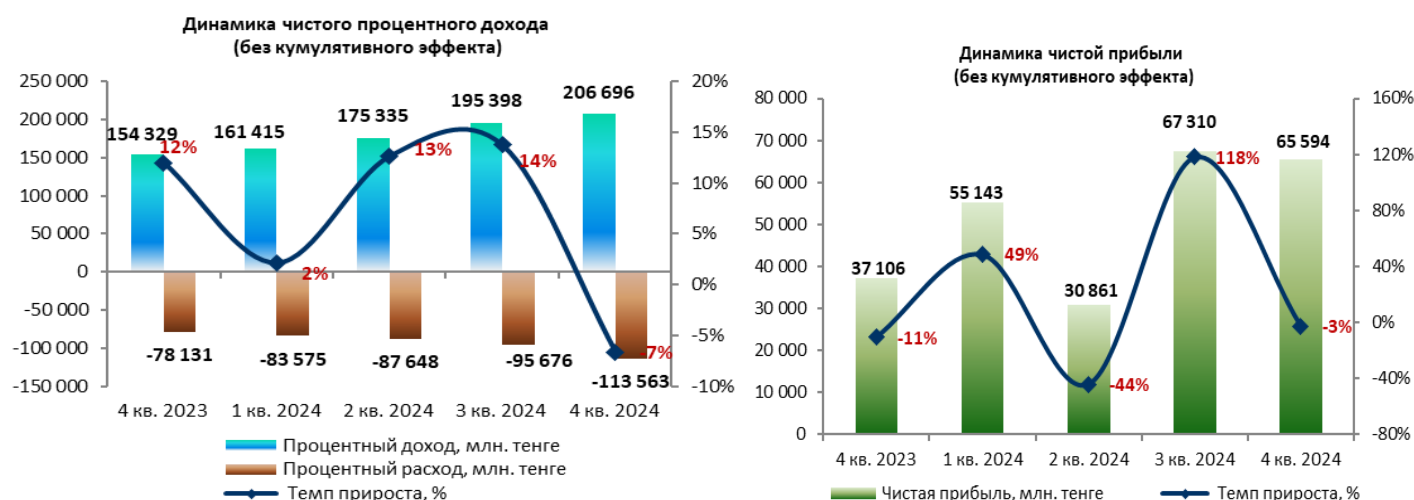
Отчет о прибылях и убытках

Млн. тенге

	4 кв. 2023	1 кв. 2024	2 кв. 2024	3 кв. 2024	4 кв. 2024	Изм. за год, %
Процентный доход	532 404	161 415	336 750	532 148	738 844	38,8%
Процентный расход	-274 853	-83 575	-171 223	-266 899	-380 462	38,4%
Чистый процентный доход до формирования резервов под ожидаемые кредитные убытки, по процентным активам	257 551	77 840	165 527	265 249	358 382	39,1%
Формирование резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	-43 075	-18 283	-35 142	-52 418	-56 592	31,4%
Чистый процентный доход	214 476	59 557	130 385	212 831	301 790	40,7%
Доходы по услугам и комиссии полученные	86 509	20 371	39 704	59 994	76 139	-12,0%
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	-45 134	-10 259	-19 044	-31 042	-37 405	-17,1%
Чистая прибыль/(убыток) по финансовыми инструментами, отражаемыми по ССЧПиУ	9 270	5 295	8 504	10 573	7 938	-14,4%
Чистая реализованная прибыль/(убыток) от выбытия и обесценения инвестиций, учитываемых по ССЧПСД	882	836	1 302	1 946	1 935	119,4%
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	45 598	10 297	28 989	55 327	92 605	103,1%
Восстановление резерва по обязательствам кредитного характера	-27 534	2 325	1 748	1 572	-1 725	-93,7%
Восстановление/(формирование) резервов под ожидаемые кредитные убытки по прочим финансовым активам и средствам в банках	-2 359	-125	-4 973	-8 736	-16 157	584,9%

Убыток от обесценения по прочим нефинансовым активам	-756	-119	2	-27	-9 132	1107,9%
Прочие доходы/(расходы)	2 396	1 946	-1 579	-608	-5 844	-343,9%
Доход от первоначального признания финансовых обязательств	-	-	-	-	27 886	100%
Чистый непроцентный доход	68 872	30 567	54 653	88 999	136 240	97,8%
Операционные доходы	283 348	90 124	185 038	301 830	438 030	54,6%
Операционные расходы	-123 091	-36 017	-80 346	-124 631	-183 230	48,9%
Операционная прибыль до налогообложения	160 257	54 107	104 692	177 199	254 800	59,0%
Экономия/(Расходы) по налогу на прибыль	-25 011	-9 171	-18 674	-32 940	-52 381	109,4%
Чистая прибыль/(убыток) за отчетный период	135 246	44 936	86 018	144 259	202 419	49,7%
Прочий совокупный доход/(убыток)	9 006	10 207	-14	9 055	16 489	83,1%
Итого совокупный доход за отчетный период	144 252	55 143	86 004	153 314	218 908	51,8%

Источник: Данные Банка

**Отчет о движении денежных средств**

Млн. тенге

	4 кв. 2023	1 кв. 2024	2 кв. 2024	3 кв. 2024	4 кв. 2024
Операционная деятельность (ОД)					
Проценты полученные	499 122	148 703	310 384	502 110	687 517
Проценты уплаченные	-265 243	-77 844	-164 199	-255 879	-357 213
Доходы, полученные по услугам и комиссии полученные	85 746	19 164	39 091	60 060	75 326
Расходы, уплаченные по услугам и комиссии уплаченные	-44 181	-10 465	-19 211	-31 098	-36 949
Прочие доходы/расходы	2 396	1 946	-1 578	-608	-2 125
Операционные расходы уплаченные	-111 223	-30 324	-69 897	-114 060	-147 735
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	39 905	10 134	27 352	54 146	86 443
Чистые выплаты по операциям с производными инструментами	10 238	3 258	4 194	6 154	3 727
Приток/(отток) денежных средств от ОД до изменений в операционных активах и обязательствах	216 760	64 572	126 136	220 825	308 991
Финансовые активы, отражаемые по ССЧПИУ	-19 130	-10	-10 399	-22 273	-37 311
Средства в банках	-8 471	-54 884	-15 586	-69 584	-54 146
Ссуды, предоставленные клиентам и банкам	-915 585	-100 232	-442 083	-664 395	-929 826
Прочие активы	-8 866	-6 184	-11 179	-22 397	-6 552
Средства и ссуды банков и финансовых организаций	22 590	204 729	122 289	51 554	106 494
Средства клиентов	768 065	53 421	307 177	503 767	1 224 278
Прочие обязательства	20 529	-20 271	-13 067	-4 410	-19 350
Чистое (увеличение)/уменьшение в операционных активах	-140 868	76 569	-62 848	-227 738	283 587
Чистое поступления денежных средств от ОД до уплаты КПН	75 892	141 141	63 288	-6 913	592 578
Налог на прибыль уплаченный	-40 226	-189	-10 370	-14 892	-43 255
Чистый приток/(отток) денежных средств от ОД	35 666	140 952	52 918	-21 805	549 323
Инвестиционная деятельность (ИД)					
Приобретение основных средств и нематериальных активов	-17 193	-5 923	-12 310	-18 277	-35 930
Поступления от продажи основных средств	726	0	0	1 604	2 829
Поступления от продажи инвестиционных ценных бумаг	3 985 421	170 917	339 446	533 584	657 504
Приобретение инвестиционных ценных бумаг	-3 740 266	-338 811	-545 864	-812 045	-969 700
Денежные средства и их эквиваленты, приобретенные вследствие объединения бизнесов	1 758	-	-	-	-
Приобретение дочерней компании	-3 982	-	-	-	-
Чистый (отток)/приток денежных средств от ИД	226 464	-173 817	-218 728	-295 134	-345 297
Финансовая деятельность (ФД)					

(Выкуп)/продажа собственных акций	822	-160	-281	-330	-385
Поступления от выпущенных долговых ценных бумаг	-	3 293	3 317	5 225	119 027
Выкуп/погашение выпущенных долговых ценных бумаг	-25 999	-	-3 354	-3 380	-3 291
Выплата дивидендов по привилегированным акциям	-	-	-	-	-2
Погашение выпущенных субординированных облигаций	-3 499	-	-	-	-27 337
Погашение обязательств по аренде	-519	334	175	-767	-1 022
Чистый (отток) / приток денежных средств от ФД	-29 195	3 467	-143	748	86 990
Влияние изменения курса иностранных валют по отношению к денежным средствам	-15 558	-7 657	16 563	16 620	27 030
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	217 377	-37 055	-149 390	-299 571	318 046
Влияние изменения оценочного резерва под убытки по денежным средствам и их эквивалентам	0	0	0	0	-7 755
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	1 135 957	1 353 334	1 353 334	1 353 334	1 353 334
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	1 353 334	1 316 279	1 203 944	1 053 763	1 663 625

Источник: Данные Банка

Ссудный портфель (МСФО)

Млн. тенге

Наименование	4 кв. 2023	1 кв. 2024	2 кв. 2024	3 кв. 2024	4 кв. 2024	Изм. за год, %
Ссуды, предоставленные клиентам	2 847 566	3 042 654	3 370 044	3 612 648	3 871 317	36%
Начисление вознаграждения	46 480	50 958	53 407	57 748	60 751	31%
Итого ссуд до вычета резервов	2 894 046	3 093 612	3 423 451	3 670 396	3 932 068	36%
Резервы на обесценение	-116 421	-130 860	(140 869)	(152 761)	(157 457)	35%
Итого ссуды, предоставленные клиентам	2 777 625	2 962 752	3 282 582	3 517 635	3 774 611	36%
Ссуды, предоставленные банкам	22 972	24 603	28 625	23 902	28 852	26%
Начисление вознаграждения	96	158	273	143	416	333%
За вычетом оценочного резерва под убытки	-648	-742	(890)	(683)	(785)	21%
Итого ссуды, предоставленные банкам и прочим финансовым предприятиям	22 420	24 019	28 008	23 362	28 483	27%
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	128 804	23 769	48 880	36 731	57 444	-55%
Итого ссуды, предоставленные клиентам и банкам	2 928 849	3 010 540	3 359 470	3 577 728	3 860 538	32%
Итого резервы на обесценение	-116 421	-130 860	-140 869	-152 761	-157 457	35%

Источник: Данные Банка

Структура кредитов, выданных физическим лицам (МСФО)

Млн. тенге

Структура кредитов, выданных физическим лицам	4 кв. 2023	1 кв. 2024	2 кв. 2024	3 кв. 2024	4 кв. 2024	Изм. за год, %
Ипотечное кредитование	917 983	982 604	1 057 455	1 128 949	1 186 196	29%
Потребительские кредиты	456 162	488 798	539 842	584 940	610 890	34%
Бизнес-развитие	252 445	272 097	330 537	360 650	410 433	63%
Автокредитование	395 042	426 744	481 481	536 781	555 050	41%
Итого	2 021 632	2 170 243	2 409 315	2 611 320	2 762 569	37%
Резервы на обесценение	-44 470	-52 263	(53 565)	-60 043	(64 718)	46%
Итого ссуд, предоставленных физическим лицам	1 977 162	2 117 980	2 355 750	2 551 277	2 697 851	36%

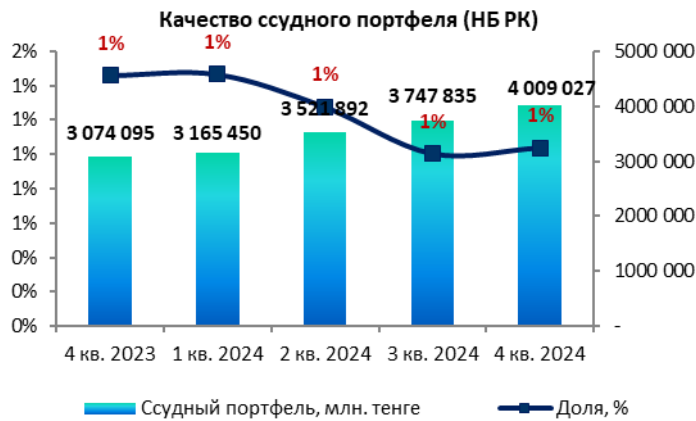
Источник: Данные Банка

Качество ссудного портфеля (по данным НБРК)

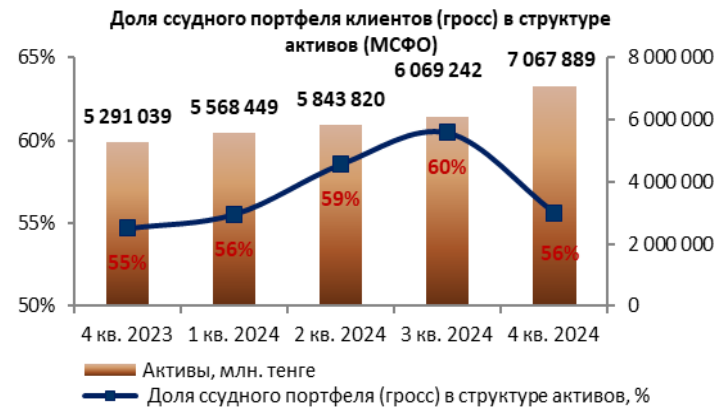
Млн. тенге

Наименование	4 кв. 2023	1 кв. 2024	2 кв. 2024	3 кв. 2024	4 кв. 2024	Изм. за год, %
Ссудный портфель (гросс)	3 074 095	3 165 450	3 521 892	3 747 835	4 009 027	30%
Кредиты с просрочкой платежей	44 924	46 443	44 985	37 632	41 621	-7%
Доля, %	1,5%	1,5%	1,3%	1,0%	1,0%	
Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней	56 102	54 657	52 802	53 488	59 318	6%
Доля, %	1,82%	1,73%	1,50%	1,43%	1,48%	
Непросроченные кредиты до вычета резервов	3 029 171	3 119 007	3 476 908	3 710 203	3 967 406	31%
Резерв под обесценение	124 752	139 220	148 355	160 012	173 438	39%
Доля, %	4,1%	4,4%	4,2%	4,3%	4,3%	
Ссудный портфель (нетто)	2 949 342	3 026 229	3 373 538	3 587 823	3 835 589	30%

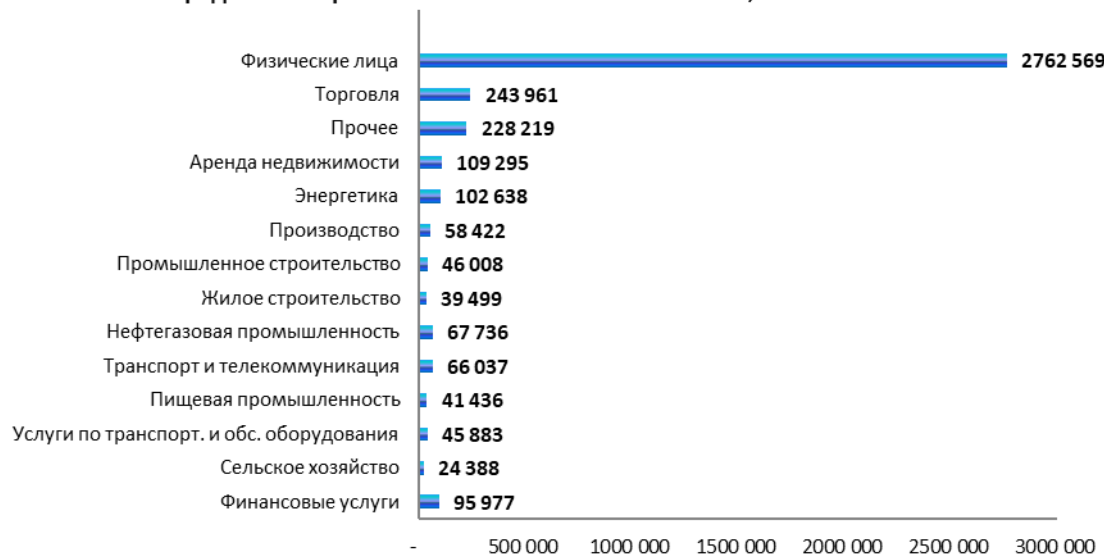
Источник: данные НБРК



Источник: Данные НБРК, CS



Источник: Данные Банка, CS

Кредиты по отраслям по состоянию на 01.01.2025 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	CCBNb30	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	CCBNb33	KZ2C00007714	09.11.2021	09.11.2028	11,5%	100	53 000 000	KZT	Два раза в год	08.05.2025 28.05.2025

Источник: Казахстанская фондовая биржа

График купонных выплат

№	Наименование	Ед.изм.	2021Ф	2022Ф	2023Ф	2024Ф	2025П	2026П
1	CCBNb30	млн.тенге	1 200	1 200	1 200	1 200	1 200	1 200
2	CCBNb33	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.	31.12.2024	31.03.2025	30.06.2025	30.09.2025	31.12.2024
1	CCBNb30	млн. тенге	-	600	-	600	-
1	CCBNb33	млн. тенге	305	-	305	-	305
ИТОГО			305	600	305	600	305

Источник: Расчеты CS

Обязательства по выплате купонного вознаграждения по облигациям KZ2C00007714 (CCBNb33) были выполнены за период с 09.11.2024 г. – 28.11.2024 г. Эмитент в отчетном периоде произвел выплату шестого купонного вознаграждения по облигациям KZ2C00007714 (основная площадка KASE, категория "облигации", CCBNb33) на сумму 304 750 000 тенге.

Финансовые коэффициенты

Финансовые коэффициенты	4 кв. 2023	1 кв. 2024	2 кв. 2024	3 кв. 2024	4 кв. 2024
Коэффициенты прибыльности (МСФО)					
Процентная маржа	7,66%	8,71%	8,68%	8,31%	8,07%
Процентный спред	8,89%	9,90%	9,56%	8,68%	9,20%
ROA (%) чистая прибыль	2,81%	3,60%	3,32%	3,51%	3,28%
ROE (%) чистая прибыль	39,02%	46,30%	40,74%	40,30%	38,29%
ROA (%) совокупный доход	3,00%	4,42%	3,32%	3,73%	3,54%
ROE (%) совокупный доход	41,62%	56,81%	40,73%	42,83%	41,41%
Качество активов (МСФО)					
Кредиты / Активы	0,55	0,54	0,57	0,59	0,55
Кредиты / Депозиты	0,73	0,74	0,77	0,78	0,72
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	0,04	0,04	0,04	0,04
Резервы / Капитал	0,28	0,28	0,28	0,27	0,25
Коэффициенты управления пассивами (МСФО)					
Депозиты / Обязательства	0,83	0,80	0,82	0,84	0,84
Достаточность капитала					
Капитал / Активы	0,08	0,09	0,09	0,09	0,09
Коэффициенты ликвидности (НБРК)					
Коэф. текущей ликвидности (k4), норматив > 0,3	1,185	1,234	1,142	1,240	1,193
Коэф. абсолютной ликвидности (k4-1), норматив > 1,0	8,833	13,944	13,152	12,215	13,020
Коэф. срочной ликвидности (k4-2), норматив > 0,9	5,430	4,430	3,683	3,541	4,909
Коэффициенты достаточности капитала (НБРК)					
Коэф. достаточности собственного капитала (k1 (k1-1)), норматив > 0,05	0,154	0,151	0,155	0,162	0,166
Коэф. достаточности собственного капитала (k2), норматив > 0,1	0,181	0,173	0,176	0,181	0,178

Источник: НБРК, расчеты CS

Заключение

Бухгалтерский баланс

- Активы Банка по состоянию на конец 4 кв. 2024 г. составили 7 067 889 млн. тенге и выросли на 34% за год (на 31.12.2023 г.: 5 291 039 млн. тенге). В структуре активов наблюдается увеличение ссуд, предоставленных клиентам и банкам на 32%, денежных средств и их эквивалентов на 23% и стоимости инвестиционных ценных бумаг на 60%.
- Обязательства Банка по состоянию на 31 декабря 2024 г. составили 6 430 002 млн. тенге, увеличившись на 32% за год (на 31.12.2023 г.: 4 871 673 млн. тенге). Рост обязательств Банка обусловлен увеличением средств клиентов на 34%, также средств и ссуд банков и финансовых организаций на 63%. Вместе с тем в отчетном периоде наблюдается увеличение обязательств по выпущенным ценным бумагам в 2,3 раза.
- Капитал Банка по состоянию на 31 декабря 2024 г. увеличился на 52%, составив 636 870 млн. тенге за год (на 31.12.2023 г.: 419 366 млн. тенге). Капитал Банка вырос в результате увеличения нераспределенной прибыли на 55% до 569 222 млн. тенге.

Ссудный портфель (по МСФО)

- Согласно данным консолидированной финансовой отчетности по состоянию на конец 4 кв. 2024 г. ссудный портфель (гросс) с учетом ипотечных займов, выданных в рамках программ «7-20-25» и «Баспана Хит», составил 3 932 068 млн. тенге, увеличившись на 36% по сравнению с показателем аналогичного периода прошлого года. Объем резервов на обесценение вырос на 35% до 157 457 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 3 774 611 млн. тенге, увеличившись на 36% за год.

Качество ссудного портфеля (по данным НБРК)

- Согласно данным НБРК по состоянию на 1 января 2025 г. ссудный портфель (гросс) составил 4 009 027 млн. тенге, увеличившись на 30% по сравнению с показателем 4 кв. 2023 г. Объем резервов по данным НБРК за год вырос на 39% до 173 438 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 улучшение качества кредитного портфеля Эмитента, в частности, объем кредитов с просрочкой платежей сократился на 7% и составил 41 621 млн. тенге, и их доля снизилась с 1,5% (4 кв. 2023 г.) до 1,0% (4 кв. 2024 г.). Объем неработающих кредитов вырос на 6% до 59 318 млн. тенге, и их доля составила 1,48% (4 кв. 2023 г.: 1,82%).

Отчет о прибылях и убытках

- Согласно данным консолидированной финансовой отчетности за 4 кв. 2024 г. чистая прибыль Банка повысилась до уровня 218 908 млн. тенге (4 кв. 2023 г. 144 252 млн. тенге). Рост чистой прибыли связан, преимущественно, с ростом чистого процентного дохода на 40,7% и чистого непроцентного дохода на 97,8%.
- В отчетном периоде Банк получил чистый процентный доход в размере 301 790 млн. тенге, что на 40,7% больше показателя аналогичного периода прошлого года. Чистый процентный доход зафиксирован благодаря росту процентных доходов на 38,8% до 738 844 млн. тенге. При этом процентные расходы выросли на 38,4% до 380 462 млн. тенге, а резервы под обесценение активов выросли на 31,4% до 56 592 млн. тенге.

Финансовые коэффициенты

- По данным НБРК текущая ликвидность повысилась с 1,185 (4 кв. 2023 г.) до 1,193 (4 кв. 2024 г.), срочная ликвидность же снизилась - с 5,430 (4 кв. 2023 г.) до 4,909 (4 кв. 2024 г.); коэффициент абсолютной ликвидности повысился – с 8,833 (4 кв. 2023 г.) до 13,020 (4 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 с увеличением прибыли по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года. Ликвидность Банка находится на оптимальном уровне.

Закключение

- 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.