

**ОТЧЕТ
ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ
ОБЛИГАЦИЙ
АО «БАНК ЦЕНТРКРЕДИТ»
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.10.2023 г.**

- Цель** ■ Выявление способности АО «Банк ЦентрКредит» (далее «Эмитент», «Банк») отвечать по долговым обязательствам перед владельцами облигаций, контроль за целевым использованием денежных средств, полученных Эмитентом в результате размещения облигаций и контроль за состоянием залогового имущества по купонным облигациям с обеспечением (ипотечные).
- Основание** ■ Пункты 2.1 и 2.2. Договоров об оказании услуг представителя держателей облигаций №989 от 23.11.2017 г. и №771-1 от 24.05.2021 г. заключенных между АО «Банк ЦентрКредит» и АО «Сентрас Секьюритиз».
- Заключение** ■ По состоянию на 01.10.2023 г. нарушений со стороны Эмитента не было выявлено. Текущее финансовое положение Банка удовлетворительное и свидетельствует о его платежеспособности и возможности исполнения обязательств перед держателями облигаций.
- Общая информация** ■ АО «Банк ЦентрКредит» было основано 19 сентября 1988 г. как Алматинский Центральный Кооперативный Банк Союза кооператоров Алма-Атинской области «ЦентрБанк».
- В августе 1991 г. Банк был перерегистрирован в Казахский Центральный Акционерный Банк «ЦентрБанк», а в ноябре 1996 г. был перерегистрирован в открытое акционерное общество «Банк ЦентрКредит».
- В июне 1998 г. Банк был реорганизован путем слияния ОАО «Банк ЦентрКредит» и ЗАО «Жилстройбанк». В результате было создано ОАО «Банк ЦентрКредит», зарегистрированное в Министерстве юстиции РК (свидетельство о государственной регистрации №3890-1900-АО от 30.06.1998 г.). АО «Банк ЦентрКредит» является правопреемником вышеназванных банков.
- Согласно Постановлению Правления НБ РК №220 от 30.10.1998 г. АО «Банк ЦентрКредит» отнесен к банкам первой группы по переходу к международным стандартам.
- Деятельность Банка регулируется в соответствии с законодательством РК, Агентством РК по регулированию и развитию финансового рынка, Национальным Банком РК. Лицензия на проведение банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг №1.2.25/195/34 от 03.02.2020, выданная Агентством РК по регулированию и развитию финансового рынка.
- Основная деятельность Банка заключается в коммерческой банковской деятельности, осуществлении операций с ценными бумагами, займами, иностранной валютой и производными финансовыми инструментами, предоставлении ссуд и гарантий.
- АО «Банк ЦентрКредит» является членом Казахстанского Фонда Гарантирования Депозитов.
- По состоянию на 30 сентября 2022 г. Банк имел 19 филиалов в РК.

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

Долгосрочный кредитный рейтинг - «Ba2»/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	48,96%
Ли В.С.	Республика Казахстан	11,27%
Прочие владеющие каждый менее 5%	-	39,77%

Источник: Пояснительная записка к консолидированной промежуточной финансовой отчетности за январь-сентябрь 2023 по состоянию на 30 сентября 2023 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 В@R» (Синоазия БиЭндАр)	Республика Казахстан	Страховая деятельность	92,45%

Источник: Пояснительная записка к консолидированной промежуточной финансовой отчетности по состоянию на 30 июня 2023 г.

Корпоративные**Степень влияния на деятельность Эмитента и способность Эмитента выполнять свои обязательства**

события	по выпущенным облигациям	
<ul style="list-style-type: none"> ▪ 14 августа 2023 г. 	<p>АО "Банк ЦентрКредит" сообщило о выплате 09 августа 2023 года 11-го купонного вознаграждения по своим облигациям KZ2C00004158 (основная площадка KASE, категория "облигации", CCBNb30). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 600 000 000,00 тенге.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Влияние положительное
<ul style="list-style-type: none"> ▪ 21 июля 2023 г. 	<p>АО "Банк ЦентрКредит" сообщило следующее: 18 июля 2023 г. международное рейтинговое агентство S&P Global Ratings повысило долгосрочный кредитный рейтинг Банка с В+ до ВВ-, а также рейтинг по казахстанской национальной шкале с kzBBB до kzA-. Агентство отмечает, что Банк продемонстрировал устойчивые финансовые показатели, чему способствовал рост кредитного портфеля, дальнейшее улучшение качества активов, а также разовый прирост капитала в результате приобретения Eсо Center Bank, который был полностью капитализирован в 2022 г.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 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 CCBNb30.

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:	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 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.

Целевое назначение:

Увеличение ипотечного кредитования физических лиц.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

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)

	<p>прав требования по Договорам ипотечного жилищного займа Эмитента.</p>
Досрочное погашение:	<p>По решению Совета Директоров Эмитент имеет право осуществить досрочное погашение (отзыв/исполнение) облигаций в полном объеме по истечении 3 (трех) лет с даты начала обращения облигаций. Приобретение облигаций означает согласие приобретателя Облигаций с возможностью их досрочного погашения по усмотрению Эмитента.</p> <p>В случае принятия Советом Директоров Эмитента решения о досрочном погашении облигаций Эмитент не менее чем за 30 (тридцать) календарных дней до даты досрочного погашения облигаций, утвержденной решением Совета директоров Эмитента, сообщает держателям облигаций информацию о порядке, условиях и сроках реализации ее Эмитентом права досрочного полного погашения облигаций посредством размещения на официальном сайте Эмитента - www.bcc.kz, а также официальных сайтах АО «Казахстанская фондовая биржа» – www.kase.kz и Депозитария финансовой отчетности www.dfo.kz.</p> <p>Досрочное погашение облигаций осуществляется по номинальной стоимости в тенге с одновременной выплатой последнего накопленного вознаграждения в течение 20 (двадцати) календарных дней с даты досрочного погашения облигаций, утвержденной решением Совета директоров Эмитента.</p>
Конвертируемость:	Не предусмотрена
Выкуп облигаций:	<p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p>
Целевое назначение:	Увеличение ипотечного кредитования физических лиц.
<i>Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE</i>	

Ограничения (кованты) – 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 ковантов 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

ССВ№30 – 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 №54-3-/234/73833 от 03.10.2023 г.	Соблюдены
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения размещено на сайте казахстанской фондовой биржи от 14.08.2023 г.	Период ближайшей купонной выплаты 05.02.24 – 24.02.24
Финансовый анализ	Размещена финансовая отчетность за 3 кв. 2023 г.	Финансовый анализ проведен за 3 кв. 2023 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Получен реестр залога по состоянию на 01.10.2023 г.	По итогам проверки не были выявлены замечания. Согласно реестру залогового обеспечения по состоянию на 01.10.2023 г. основная стоимость долга в тенге составляет 11 748 782 922 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 №54-3-/234/73833 от 03.10.2023 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения размещено на сайте казахстанской фондовой биржи от 18.05.2023 г.	Период ближайшей купонной выплаты 09.11.23 – 28.11.23
Финансовый анализ	Размещена финансовая отчетность за 3 кв. 2023 г.	Финансовый анализ проведен за 3 кв. 2023 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Получен реестр залога по состоянию на 01.10.2023 г.	По итогам проверки не были выявлены замечания. Согласно реестру залогового обеспечения по состоянию на 01.10.2023 г. основная стоимость долга в тенге составляет 6 196 774 179 тенге, что обеспечивает более 100% покрытие номинальной стоимости купонных облигаций.

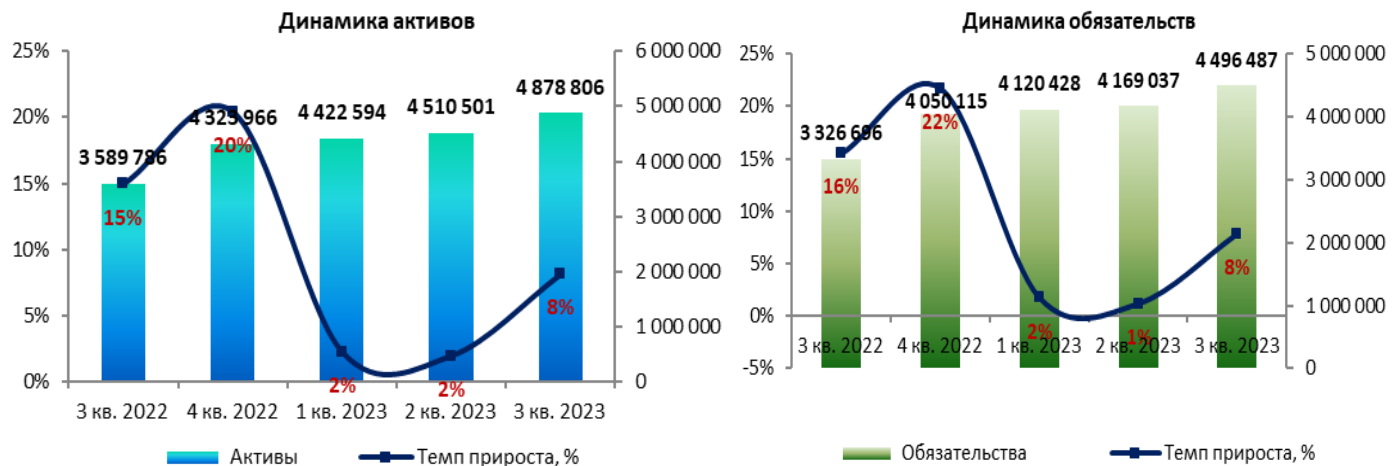
Анализ финансовой отчетности

Бухгалтерский баланс

Млн. тенге

Активы	3 кв. 2022	4 кв. 2022	1 кв. 2023	2 кв. 2023	3 кв. 2023	Изм. с нач. года, %
Денежные средства и их эквиваленты	823 553	1 117 220	1 090 236	1 080 307	926 712	-17%
Финансовые инструменты, оцениваемые по ССЧПИУ	34 723	35 968	38 810	43 372	55 289	54%
Инвестиционные ценные бумаги	657 576	913 419	861 049	753 374	873 759	-4%
Средства в Банках	20 439	54 536	50 853	68 515	79 232	45%
Ссуды, предоставленные клиентам и банкам	1 832 152	2 009 113	2 173 270	2 355 156	2 721 124	35%
Активы по текущему подоходному налогу	1 985	525	2 442		4 348	728%
Основные средства и нематериальные активы	59 654	128 022	140 716	64 974	65 312	-49%
Прочие активы	159 704	65 163	65 218	143 855	153 030	135%
Итого активы	3 589 786	4 323 966	4 422 594	4 510 501	4 878 806	13%
Обязательства и капитал						
Обязательства						
Средства и ссуды банков и финансовых организаций	119 068	158 524	135 487	142 338	214 851	36%
Средства клиентов и банков	2 622 750	3 273 144	3 346 895	3 371 631	3 593 748	10%
Выпущенные долговые ценные бумаги	87 324	96 183	75 698	74 355	77 117	-20%
Обязательства по отложенному подоходному налогу	11 789	11 620	11 820	11 996	11 349	-2%
Прочие обязательства	419 012	450 239	484 000	506 324	536 202	19%
Субординированные облигации	66 698	60 405	61 113	62 393	63 220	5%
Финансовые инструменты, оцениваемые по ССЧПИУ	55	-	5 415		-	
Итого обязательства	3 326 696	4 050 115	4 120 428	4 169 037	4 496 487	11%
Капитал						
Уставный капитал	63 734	63 676	63 436	63 170	64 633	2%
Резерв изменений справедливой стоимости ценных бумаг	-15 559	-23 321	-19 807		-19 789	-15%
Нераспределенная прибыль	211 471	231 369	256 410	294 107	334 881	45%
Резерв от переоценки основных средств	3 444	2 127	2 127	2 037	2 031	-5%
Итого капитал, относящийся к акционерам материнского Банка	263 090	273 851	302 166	359 314	381 756	39%
Неконтролирующая доля владения	0	0	0	530	563	-
Итого капитала	263 090	273 851	302 166	359 844	382 319	40%
Итого обязательства и капитал	3 589 786	4 323 966	4 422 594	4 510 501	4 878 806	13%

Источник: Данные Банка

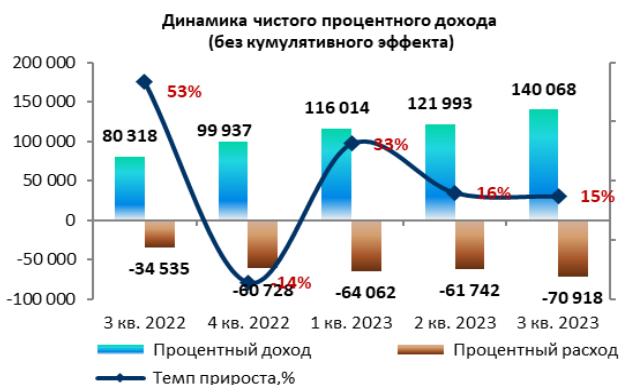


**Отчет о прибылях и убытках**

Млн. тенге

	3 кв. 2022	4 кв. 2022	1 кв. 2023	2 кв. 2023	3 кв. 2023	Изм. за год, %
Процентный доход	185 954	285 891	116 014	238 007	378 075	103,3%
Процентный расход	-89 917	-150 645	-64 062	-125 804	-196 722	118,8%
Чистый процентный доход до формирования резервов под ожидаемые кредитные убытки, по процентным активам	96 037	135 246	51 952	112 203	181 353	88,8%
Формирование резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	-30 378	-41 687	-18 876	-26 710	-31 233	2,8%
Чистый процентный доход	65 659	93 559	33 076	85 493	150 120	128,6%
Доходы по услугам и комиссии полученные	31 076	48 708	18 051	40 877	64 326	107,0%
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	-12 439	-20 715	-7 508	-17 112	-26 898	116,2%
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с фин. активами и обязательствами, отражаемыми по ССЧПиУ	-9 488	-6 266	1 985	4 332	1 918	-
						120,2%
Чистая реализованная прибыль/(убыток) от выбытия и обесценения инвестиций, учитываемых по ССЧПСД	384	-2 764	668	1 216	1 277	232,6%
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	40 181	56 148	11 056	23 443	37 952	-5,5%
Формирование резервов под обесценение по прочим операциям	-4 625	-7 989	-799	-13 559	-31 286	576,5%
	-5 147	-4 723	-1 913	-516	1 759	-
Прочие доходы/(расходы)						134,2%
Чистый непроцентный доход	39 942	62 399	21 540	38 681	49 048	22,8%
Операционные доходы	105 601	155 958	54 616	124 174	199 168	88,6%
Операционные расходы	-62 349	-88 334	-26 414	-55 491	-85 633	37,3%
Доход от выгодного приобретения	83 487	84 222	0			-
						100,0%
Операционная прибыль до налогообложения	126 739	151 846	28 202	68 683	113 535	-10,4%
Экономия/(Расходы) по налогу на прибыль	-3 885	-6 717	-3 161	-5 984	-9 921	155,4%
Прибыль/(Убыток) за период от продолжающейся деятельности	122 854	145 129	25 041	62 699	103 614	-15,7%
Чистая прибыль/(убыток) за отчетный период	122 854	145 129	25 041	62 699	103 614	-15,7%
	-14 450	-22 212	3 514	2 994	3 532	-
Прочий совокупный доход/(убыток)						124,4%
Итого совокупный доход за отчетный период	108 404	122 917	28 555	65 693	107 146	-1,2%

Источник: Данные Банка



Отчет о движении денежных средств

Млн. тенге

	3 кв. 2022	4 кв. 2022	1 кв. 2023	2 кв. 2023	3 кв. 2023
Операционная деятельность (ОД)					
Проценты полученные	171 277	264 329	110 667	230 193	357 293
Проценты уплаченные	-79 261	-136 888	-59 773	-122 789	-186 070
Доходы, полученные по услугам и комиссии полученные	31 348	49 425	17 610	40 000	65 009
Расходы, уплаченные по услугам и комиссии уплаченные	-12 781	-19 249	-8 067	-17 237	-27 400
Прочие доходы полученные	-5 092	-3 534	-2 794	-496	1 758
Операционные расходы уплаченные	-48 389	-78 849	-20 186	-45 561	-76 612
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	-	46 422	0	-	26 621
Чистые выплаты по операциям с производными инструментами	-	-5 835	0	-	363
Приток/(отток) денежных средств от ОД до изменений в операционных активах и обязательствах	57 102	115 821	37 457	84 110	160 962
Финансовые активы, отражаемые по ССЧПИУ	-10 561	-3 314	-1 425	-2 806	-17 351
Средства в банках	-13 160	-48 013	2 371	-16 436	-24 579
Ссуды, предоставленные клиентам и банкам	-485 455	-469 889	-161 183	-325 685	-693 976
Прочие активы	-19 462	14 113	-13 424	-27 366	-17 005
Средства и ссуды банков и финансовых организаций	52 268	90 741	-21 798	-14 071	54 870
Средства клиентов и банков	1 153 852	1 635 698	101 111	137 383	310 971
Прочие обязательства	757	14 039	35 741	22 125	19 334
Чистое (увеличение)/уменьшение в операционных активах	678 239	1 233 375	-58 607	-226 856	-367 736
Чистое поступления денежных средств от ОД до уплаты КПН	735 341	1 349 196	-21 150	-142 746	-206 774
Налог на прибыль уплаченный	-5 649	-6 886	-2 962	-3 047	-13 927
Чистый приток/(отток) денежных средств от ОД	729 692	1 342 310	-24 112	-145 793	-220 701
Инвестиционная деятельность (ИД)					
Приобретение основных средств и нематериальных активов	-7 606	-14 943	-1 671	-5 054	-8 056
Поступления от продажи основных средств	0	105	34	320	452
Поступления от продажи инвестиционных ценных бумаг	1 469 928	2 495 144	1 545 788	2 656 311	3 463 578
Приобретение инвестиционных ценных бумаг	-1 647 458	-2 946 158	-1 491 000	-2 487 968	-3 403 837
Поступления от погашения инвестиций, удерживаемых до погашения	-	-	-	-	-
Денежные средства и их эквиваленты, приобретенные вследствие объединения бизнесов	52 298	38 408	-	-	1 758
Приобретение дочерней компании	-50 000	-50 000	-	-	(3 982)
Чистый (отток)/приток денежных средств от ИД	-182 838	-477 444	53 151	161 385	49 913
Финансовая деятельность (ФД)					
(Выкуп)/продажа собственных акций	179	122	-240	-506	957
Поступления от выпущенных долговых ценных бумаг	0	13 879	-35 224	0	-
Выкуп/погашение выпущенных долговых ценных бумаг	-21 388	-29 040	0	-21 782	-21 854
Погашение выпущенных субординированных облигаций	-	-5 000	0	0	-
Погашение обязательств по аренде	-	-251	0	0	-501
Чистый (отток) / приток денежных средств от ФД	-21 209	-20 290	-35 464	-22 288	-21 398
Влияние изменения курса иностранных валют по отношению к денежным средствам	36 416	11 152	-20 559	-30 217	1 678
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	562 061	855 728	-26 984	-36 913	-190 508
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	261 492	261 492	1 117 220	1 117 220	1 117 220
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	823 553	1 117 220	1 090 236	1 080 307	926 712

Источник: Данные Банка

Ссудный портфель (МСФО)

Млн. тенге

Наименование	3 кв. 2022	4 кв. 2022	1 кв. 2023	2 кв. 2023	3 кв. 2023	Изм. за год, %
Ссуды, предоставленные клиентам	1 803 880	1 992 170	2 123 595	2 394 768	2 626 946	46%
Начисление вознаграждения	45 193	41 180	38 487	41 115	43 387	-4%
Итого ссуд до вычета резервов	1 849 073	2 033 350	2 162 082	2 435 883	2 670 333	44%
Резервы на обесценение	-107 474	-111 981	-110 520	-118 310	-109 130	2%
Итого ссуды, предоставленные клиентам	1 741 599	1 921 369	2 051 562	2 317 573	2 561 203	47%
Ссуды, предоставленные банкам	5 252	13 719	26 100	25 528	23 970	356%
Начисление вознаграждения	39	109	299	235	227	482%
За вычетом оценочного резерва под убытки	-117	-104	-573	-596	-639	446%
Итого ссуд до вычета резервов	5 174	13 724	25 826	25 167	23 558	355%
Итого ссуды, предоставленные банкам и прочим финансовым предприятиям						
Продолжающееся участие в активе	5 174	13 724	25 826	25 167	23 558	355%
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	85 379	74 020	95 882	12 416	136 363	60%
Итого ссуды, предоставленные клиентам и банкам	1 832 152	2 009 113	2 173 270	2 355 156	2 721 124	49%

Итого резервы на обесценение	-107 474	-111 981	-110 520	-118 310	-109 130	2%
------------------------------	----------	----------	----------	----------	----------	----

Источник: Данные Банка

Структура кредитов, выданных физическим лицам (МСФО)

Млн. тенге

Структура кредитов, выданных физическим лицам	3 кв. 2022	4 кв. 2022	1 кв. 2023	2 кв. 2023	3 кв. 2023	Изм. за год, %
Ипотечное кредитование	544 485	629 998	676 499	749 855	843 246	55%
Потребительские кредиты	385 923	382 996	379 619	405 252	439 975	14%
Бизнес развитие	114 799	154 760	161 664	203 755	220 960	92%
Автокредитование	125 414	148 701	198 676	283 923	348 577	178%
Итого	1 170 621	1 316 455	1 416 458	1 642 785	1 852 758	58%
Резервы на обесценение	-107 474	-39 096	-34 850	-37 368	-39 096	-64%
Итого ссуд, предоставленных физическим лицам	1 063 147	1 277 359	1 381 608	1 605 417	1 813 662	71%

Источник: Данные Банка

Качество ссудного портфеля (по данным НБРК)

Млн. тенге

Наименование	3 кв. 2022	4 кв. 2022	1 кв. 2023	2 кв. 2023	3 кв. 2023	Изм. за год, %
Ссудный портфель (гросс)	1 963 919	2 161 666	2 327 460	2 517 256	2 874 259	46%
Кредиты с просрочкой платежей	105 737	84 783	96 220	82 529	84 509	-20%
Доля, %	5,4%	3,9%	4,1%	3,3%	2,9%	
Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней	54 637	56 891	48 687	47 201	53 093	-3%
Доля, %	2,8%	2,6%	2,09%	1,88%	1,85%	
Непросроченные кредиты до вычета резервов	1 858 183	2 076 883	2 231 241	2 434 727	2 789 751	50%
Резерв под обесценение	113 138	127 197	124 354	130 496	117 852	4%
Доля, %	5,8%	5,9%	5,3%	5,2%	4,1%	
Ссудный портфель (нетто)	1 850 782	2 034 469	2 203 107	2 386 761	2 756 408	49%

Источник: данные НБРК

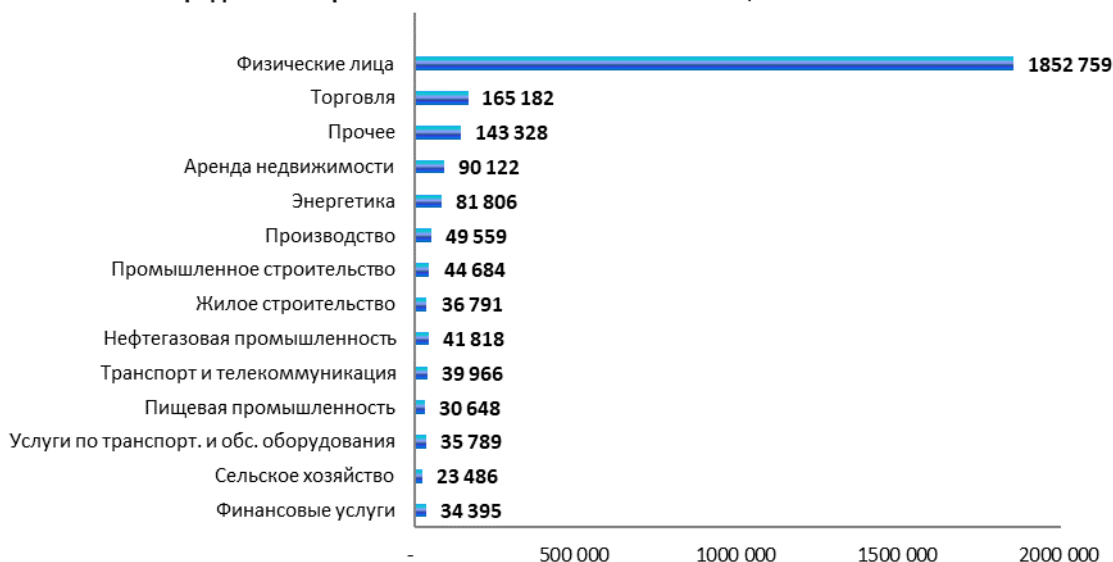


Источник: Данные НБРК, CS



Источник: Данные Банка, CS

Кредиты по отраслям по состоянию на 01.10.2023 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	04.02.2024 04.08.2024 08.11.2023
2	CCBNb33	KZ2C00007714	09.11.2021	09.11.2028	11,5%	100	53 000 000	KZT	Два раза в год	08.05.2024

Источник: Казахстанская фондовая биржа

График купонных выплат

№	Наименование	Ед.изм.	2021Ф	2022П	2023П	2024П	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.	31.12.2022	31.03.2023	30.06.2023	30.09.2023	31.12.2023
1	CCBNb30	млн. тенге		600,0		600,0	
1	CCBNb33	млн. тенге	305		305		305
ИТОГО			305	600	305	600	305

Источник: Расчеты CS

Обязательства по выплате купонного вознаграждения по облигациям KZ2C00004158 (CCBNb30) были выполнены за период с 05.08.2023 г. – 24.08.2023 г. Эмитент в отчетном периоде произвел выплату 11-го купонного вознаграждения по облигациям KZ2C00004158 (основная площадка KASE, категория "облигации", CCBNб30) на сумму 600 000 000,00 тенге.

Финансовые коэффициенты

Финансовые коэффициенты	3 кв. 2022	4 кв. 2022	1 кв. 2023	2 кв. 2023	3 кв. 2023
Коэффициенты прибыльности (МСФО)					
Процентная маржа	6,24%	5,80%	8,60%	16,60%	7,71%
Процентный спред	6,64%	6,44%	9,71%	18,75%	8,40%
ROA (%) чистая прибыль	1,88%	1,90%	2,98%	6,57%	3,26%
ROE (%) чистая прибыль	25,77%	28,68%	44,19%	83,26%	42,81%
ROA (%) совокупный доход	1,19%	1,21%	3,40%	6,89%	3,37%
ROE (%) совокупный доход	16,31%	18,22%	50,39%	87,23%	44,27%
Качество активов (МСФО)					
Кредиты / Активы	0,51	0,46	0,49	0,52	0,56
Кредиты / Депозиты	0,70	0,61	0,65	0,70	0,76
Кредиты с просрочкой платежей / Кредиты (гросс) (по НБ РК)	5%	4%	4%	3%	3%
Резервы / Активы, приносящие доход	0,04	0,04	0,04	0,04	0,03
Резервы / Кредиты (гросс)	0,06	0,06	0,05	0,05	0,04
Резервы / Капитал	0,41	0,41	0,37	0,33	0,29
Коэффициенты управления пассивами (МСФО)					
Депозиты / Обязательства	0,79	0,81	0,81	0,81	0,80
Достаточность капитала					
Капитал / Активы	0,07	0,06	0,07	0,08	0,08
Коэффициенты ликвидности (НБРК)					
Коэф. текущей ликвидности (k4), норматив > 0,3	1,415	1,415	1,519	1,519	1,091
Коэф. абсолютной ликвидности (k4-1), норматив > 1,0	13,001	11,576	15,456	15,456	12,593
Коэф. срочной ликвидности (k4-2), норматив > 0,9	5,741	6,050	5,897	5,897	4,784
Коэффициенты достаточности капитала (НБРК)					
Коэф. достаточности собственного капитала (k1 (k1-1)), норматив > 0,05	0,139	0,140	0,143	0,143	0,150
Коэф. достаточности собственного капитала (k2), норматив > 0,1	0,181	0,179	0,179	0,179	0,178

Источник: НБРК, расчеты CS

*Без учета дохода от выгодного приобретения

Заключение

Бухгалтерский баланс

- Активы Банка по состоянию на конец 3 кв. 2023 г. составили 4 878 806 млн. тенге и выросли на 13% с начала года (на 31.12.2022 г.: 4 323 966 млн. тенге). В структуре активов наблюдается увеличение ссуд, предоставленных клиентам и банкам на 35%, прочих активов на 135%.
- Обязательства Банка по состоянию на 30 сентября 2023 г. составили 4 496 487 млн. тенге, увеличившись на 11% с начала года (на 31.12.2022 г.: 4 050 115 млн. тенге). Рост обязательств Банка

обусловлен увеличением средств клиентов и банков на 10%, также прочих обязательств на 19%. При этом, наблюдается уменьшение обязательств по выпущенным долговым ценным бумагам на 20%.

- Капитал Банка по состоянию на 30 сентября 2023г. увеличился на 40%, составив 382 319 млн. тенге с начала года (на 31.12.2022 г.: 273 851 млн. тенге). Капитал Банка вырос в результате увеличения нераспределенной прибыли на 45% до 334 881 млн. тенге.

Ссудный портфель (по МСФО)

- Согласно данным консолидированной финансовой отчетности по состоянию на конец 3 кв. 2023 г. ссудный портфель (гросс) с учетом ипотечных займов, выданных в рамках программ «7-20-25» и «Баспана Хит», составил 2 670 333 млн. тенге, увеличившись на 44% по сравнению с показателем аналогичного периода прошлого года. Объем резервов на обесценение вырос на 2% до 109 130 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 2 561 203 млн. тенге, увеличившись на 47% за год.

Качество ссудного портфеля (по данным НБРК)

- Согласно данным НБРК по состоянию на 01 октября 2023 г. ссудный портфель (гросс) составил 2 874 259 млн. тенге, увеличившись на 46% по сравнению с показателем 3 кв. 2022 г. Объем резервов по данным НБРК за год вырос на 4% до 117 852 млн. тенге и доля от ссудного портфеля (гросс) составила 4,1%. 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 20% и составил 84 509 млн. тенге, и их доля снизилась с 5,8% (3 кв. 2022 г.) до 4,1% (3 кв. 2023 г.). Объем неработающих кредитов сократился на 3% до 53 093 млн. тенге, и их доля составила 1,85% (3 кв. 2022 г.: 2,8%).

Отчет о прибылях и убытках

- Согласно данным консолидированной финансовой отчетности за 3 кв. 2023 г. чистая прибыль Банка снизилась до уровня 107 146 млн. тенге (3 кв. 2022 г. 108 404 млн. тенге). Снижение чистой прибыли связано преимущественно, с сокращением дохода от выгодного приобретения.
- В отчетном периоде Банк получил чистый процентный доход в размере 150 120 млн. тенге, что на 128,6% больше показателя аналогичного периода прошлого года. Чистый процентный доход зафиксирован благодаря росту процентных доходов на 103,3% до 378 075 млн. тенге. При этом процентные расходы выросли на 118,8% до 196 722 млн. тенге и резервы под обесценение активов увеличились на 2,8% до 31 233 млн. тенге.

Финансовые коэффициенты

- По данным НБРК коэффициенты ликвидности, снизились, в частности, срочная ликвидность снизилась с 5,7 (3 кв. 2022 г.) до 4,7 (3 кв. 2023 г.) и абсолютная ликвидность – с 13,0 (3 кв. 2022 г.) до 12,6 (3 кв. 2023 г.), при этом сохраняется значительный запас по коэффициентам 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 приемлемом 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 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.