

**ОТЧЕТ
ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ
ОБЛИГАЦИЙ
АО «БАНК ЦЕНТРКРЕДИТ»
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.04.2023 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 01.01.2023 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 - «В1»/прогноз «Стабильный», «Ba2.kz»

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

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

Акционеры	Наименование акционера	Местонахождение	Доля
	Байсеитов Б.Р.	Республика Казахстан	49,06%
	Ли В.С.	Республика Казахстан	11,30%
	Аманкулов Д.Р.	Республика Казахстан	3,47%
	Прочие владеющие каждый менее 5%	-	36,17%

Источник: Пояснительная записка к консолидированной промежуточной финансовой отчетности за январь-март 2023 по состоянию на 31 марта 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%

Источник: Пояснительная записка к консолидированной промежуточной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2022 г.

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

- 27 марта 2023 г. 20 марта 2023 г. международное рейтинговое агентство S&P Global Ratings (далее – Агентство) подтвердило долгосрочный и краткосрочный кредитные рейтинги Банка на уровне "В+/В", а также рейтинг по национальной шкале "kzBBB". Прогноз по рейтингу – "Стабильный". В Агентстве ожидают, что в
- Влияние положительное

- течение следующих 12-18 месяцев Банк будет поддерживать устойчивые конкурентные позиции и запасы капитала, сохраняя стабильные показатели качества активов.
- 24 марта 2023 г. АО "Банк ЦентрКредит" сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о том, что выплата 15-го купонного вознаграждения по облигациям KZ2C00003317 (основная площадка KASE, категория "облигации", ССBNb27) не производилась в связи с отсутствием указанных облигаций в обращении. ▪ Влияние нейтральное
 - 20 марта 2023 г. АО "Банк ЦентрКредит" уведомило KASE о выплате с 15 февраля по 17 марта 2023 года дивидендов по привилегированным акциям KZ000A0H0930 (основная площадка KASE, категория "стандарт", ССBNp), конвертируемым в простые акции, за 2022 год в размере 42,00 тенге на одну акцию на общую сумму 12 396 673,80 тенге (10 789 310,70 тенге после вычета налогов). Согласно названному сообщению реестр держателей акций для выплаты дивидендов зафиксирован по состоянию на 14 февраля 2023 года. ▪ Влияние положительное
 - 03 марта 2023 г. Казахстанская фондовая биржа (KASE) извещает о том, что с 03 марта 2023 года международные облигации XS0245586903 АО "Банк ЦентрКредит" (Алматы) исключены из официального списка KASE в связи с их досрочным погашением. ▪ Влияние нейтральное
 - 03 марта 2023 г. АО "Банк ЦентрКредит" сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о погашении 03 марта 2023 года своих международных облигаций XS0245586903 (ССBNe3), в рамках которого выплачено последнее – 48-е купонное вознаграждение по указанным облигациям. Согласно названному сообщению общая сумма выплат по указанным облигациям составила 82 977 370,05 долларов США, в том числе основного долга (суммарной номинальной стоимости облигаций) – 80 846 000,00 долларов США, 48-го купонного вознаграждения – 2 131 370,05 долларов США. ▪ Влияние положительное
 - 02 марта 2023 г. АО "Банк ЦентрКредит" сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о том, что по его облигациям KZ2C00000560 (основная площадка KASE, категория "облигации", ССBNb20) на 30-й купонный период установлена ставка вознаграждения в размере 12,00 % годовых. ▪ Влияние нейтральное
 - 09 февраля 2023 г. АО "Банк ЦентрКредит" уведомило KASE о выплате с 15 февраля по 17 марта 2023 года дивидендов по привилегированным акциям KZ000A0H0930 (основная площадка KASE, категория "стандарт", ССBNp), конвертируемым в простые акции, за 2022 год в размере 42,00 тенге на одну акцию. Согласно названному сообщению, реестр держателей акций для выплаты дивидендов будет зафиксирован по состоянию на 14 февраля 2023 года. ▪ Влияние нейтральное
 - 08 февраля 2023 г. АО "Банк ЦентрКредит" сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о выплате 07 февраля 2023 года 10-го купонного вознаграждения по своим облигациям KZ2C00004158 (основная площадка KASE, категория "облигации", ССBNb30). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 600 000 000,00 тенге. ▪ Влияние положительное
 - 01 февраля 2023 г. АО "Банк ЦентрКредит" намерено осуществить полное погашение международных облигаций XS0245586903 (ССBNe3) ▪ Влияние нейтральное
 - 12 января 2023 г. Казахстанской фондовой бирже (KASE) предоставлена выписка из системы реестров акционеров АО "Банк ЦентрКредит" по состоянию на 01 января 2023 года. Согласно названной выписке: ▪ Влияние нейтральное

 - 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 кол-во размещенных акций банка, %
	штук	Доля%	штук	Доля%	
Байсеитов Б.Р.	91 146 273	48,47	20 278	0,05*	40,11
Ли В.С.	20 984 491	11,16	-		9,23

* Рассчитано KASE по данным названной выписки.

В результате анализа корпоративных событий за отчетный период наблюдается положительного характера влияния на деятельность Эмитента. Среди произошедших корпоративных событий отметим, что в отчетном периоде Эмитент произвел выплату купонного вознаграждения по купонным облигациям ССВ№30 и погашение международных облигаций ССВ№3. Кроме того, международное рейтинговое агентство S&P Global Ratings подтвердил оценки банка на уровне В+/В, прогноз "Стабильный".

Основные параметры финансовых инструментов

Тикер:	ССВ№30
Вид облигаций:	Купонные облигации с обеспечением (ипотечные)
ISIN:	KZ2C00004158
Объем выпуска:	10 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	100 млн. шт.
Объем программы:	250 млрд. тенге
Число облигаций в обращении:	100 000 000 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	100 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	12,0% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	-
Периодичность и даты выплаты вознаграждения:	Через каждые 6 (шесть) месяцев с даты начала обращения облигаций до срока их погашения
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	05.02.2018 г.
Дата погашения облигаций:	05.02.2028 г.
Процентное соотношение стоимости обеспечения к совокупному объему выпуска облигаций:	110% от номинальной стоимости облигаций, находящихся в обращении, с учетом начисленного по ним вознаграждения.
Предмет залога	Обеспечением выпуска Облигаций является залог пула (совокупность) прав требования по Договорам ипотечного жилищного займа Эмитента.
Досрочное погашение:	<p>По решению Совета Директоров Эмитент имеет право осуществить досрочное погашение (отзыв/исполнение) Облигаций в полном объеме по истечении 2 (двух) лет с даты начала обращения Облигаций.</p> <p>В случае принятия Советом Директоров Эмитента решения о досрочном погашении облигаций Эмитент не менее чем за 30 (тридцать) календарных дней до даты досрочного погашения облигаций, утвержденной решением Совета директоров Эмитента, сообщает держателям облигаций информацию о порядке, условиях и сроках реализации ее Эмитентом права досрочного полного погашения облигаций посредством размещения на официальном сайте Эмитента - www.bcc.kz, а также официальных сайтах АО «Казахстанская фондовая биржа» – www.kase.kz и Депозитария финансовой отчетности www.dfo.kz.</p> <p>Досрочное погашение облигаций осуществляется по номинальной стоимости в тенге с одновременной выплатой последнего накопленного вознаграждения в течение 20 (двадцати) календарных дней с даты досрочного погашения облигаций, утвержденной решением Совета директоров Эмитента.</p>
Конвертируемость:	Не предусмотрена
Выкуп облигаций:	<p>По решению Совета Директоров Эмитент вправе выкупать облигаций на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения. Цена выкупа Облигаций определяется:</p> <p>а) на организованном рынке при заключении сделки исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанская фондовая</p>

биржа» на дату заключения сделки;

б) на неорганизованном рынке при заключении сделки по соглашению сторон сделки.

Выкупленные облигации не будут считаться погашенными, и Эмитент вправе обратно продавать свои выкупленные облигации на рынке ценных бумаг в течение всего срока обращения в соответствии с законодательством РК.

В течение сроков установленных законодательством РК, а при отсутствии таковых - в течение 10 (десяти) рабочих дней со дня принятия решения СД Эмитента, Эмитент информирует держателей облигаций о данном факте путем публикации информационного сообщения на официальном сайте Эмитента (www.bcc.kz), и Интернет-ресурсах АО «Казахстанская фондовая биржа» (www.kase.kz), Депозитария финансовой отчетности (www.dfo.kz) и уведомления представителя держателей облигаций с указанием перечня возможных действий держателей облигаций по удовлетворению своих требований, включая порядок и сроки обращения с требованием к Эмитенту.

Увеличение ипотечного кредитования физических лиц.

Целевое назначение:

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Тикер:

Вид облигаций:

ISIN:

Объем выпуска:

Число зарегистрированных облигаций:

Число облигаций в обращении:

Номинальная стоимость одной облигации:

Валюта выпуска и обслуживания:

Купонная ставка:

Вид купонной ставки:

Кредитные рейтинги облигаций:

Периодичность и даты выплаты вознаграждения:

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

Дата начала обращения:

Срок обращения:

Процентное соотношение стоимости обеспечения к совокупному объему выпуска облигаций:

Предмет залога

Досрочное погашение:

CCBNb33

Купонные облигации с обеспечением (ипотечные)

KZ2C00007714

20 млрд. тенге

200 млн. шт.

53 000 000 шт.

100 тенге

KZT

11,5% годовых

Фиксированная

-

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

30/360

09.11.2021 г.

7 лет

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

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

По решению Совета Директоров Эмитент имеет право осуществить досрочное погашение (отзыв/исполнение) облигаций в полном объеме по истечении 3 (трех) лет с даты начала обращения облигаций. Приобретение облигаций означает согласие приобретателя Облигаций с возможностью их досрочного погашения по усмотрению Эмитента.

В случае принятия Советом Директоров Эмитента решения о досрочном погашении облигаций Эмитент не менее чем за 30 (тридцать) календарных дней до даты досрочного погашения облигаций, утвержденной решением Совета директоров Эмитента, сообщает держателям облигаций информацию о порядке, условиях и сроках реализации ее Эмитентом права досрочного полного погашения облигаций посредством размещения на официальном

сайте Эмитента - www.bcc.kz, а также официальных сайтах АО «Казахстанская фондовая биржа» – www.kase.kz и Депозитария финансовой отчетности www.dfo.kz.

Досрочное погашение облигаций осуществляется по номинальной стоимости в тенге с одновременной выплатой последнего накопленного вознаграждения в течение 20 (двадцати) календарных дней с даты досрочного погашения облигаций, утвержденной решением Совета директоров Эмитента.

Конвертируемость:

Не предусмотрена

Выкуп облигаций:

В течение всего срока обращения облигаций Эмитент имеет право в соответствии с решением Совета директоров Эмитента осуществить выкуп облигаций, а держатели облигаций обязаны продать принадлежащие им облигации в порядке и на условиях, определенных указанным решением Совета директоров Эмитента. Цена выкупа облигаций Эмитентом, порядок выкупа (на организованном или неорганизованном рынке ценных бумаг) и дата выкупа определяются соответствующим решением Совета директоров Эмитента.

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

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

Целевое назначение:

Увеличение ипотечного кредитования физических лиц.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Ограничения (ковенанты) – ISIN KZ2C00004158 (CCBNb30), ISIN KZ2C00007714 (CCBNb33)

1. Не вносить изменения в учредительные документы Эмитента, предусматривающие изменение основных видов деятельности Эмитента.
2. Не изменять организационно-правовую форму Эмитента.
3. Не допускать нарушение сроков предоставления годовой и промежуточной финансовой отчетности, установленных листинговым договором, заключенным между Банком и АО «Казахстанская фондовая биржа».
4. Не допускать нарушения срока предоставления аудиторских отчетов по годовой финансовой отчетности Банка, установленного листинговым договором, заключенным между Банком и АО «Казахстанская фондовая биржа», кроме случаев, когда причиной нарушения сроков представления аудиторских отчетов является вина аудиторской компании.

В случае нарушения одного или нескольких ковенантов Банк в течение 3 (трех) рабочих дней письменно информирует всех держателей Облигаций о наступлении данного события или событий посредством размещения сообщения на официальных сайтах Банка, АО «Казахстанская фондовая биржа» с подробным описанием причин возникновения нарушения и указанием перечня возможных действий держателей облигаций по удовлетворению своих требований, включая порядок обращения с требованием к Эмитенту.

Действия представителя держателей облигаций

CCBNb30 – купонные облигации с обеспечением (ипотечные)

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

Ковенанты	Получено письмо №18-3-2/234/23724 от 03.04.2023 г.	Соблюдены
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения размещено на сайте казахстанской фондовой биржи от 08.02.2023 г.	Период ближайшей купонной выплаты 05.08.23 – 24.08.23
Финансовый анализ	Размещена финансовая отчетность за 1 кв. 2023 г.	Финансовый анализ проведен за 1 кв. 2023 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Получен реестр залога по состоянию на 01.04.2023 г.	По итогам проверки не были выявлены замечания. Согласно реестру залогового обеспечения по состоянию на 01.04.2023 г. основная стоимость долга в тенге составляет 11 698 589 436 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 №18-3-2/234/23724 от 03.04.2023 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения размещено на сайте казахстанской фондовой биржи от 15.11.2022 г.	Период ближайшей купонной выплаты 09.05.23 – 28.05.23
Финансовый анализ	Размещена финансовая отчетность за 1 кв. 2023 г.	Финансовый анализ проведен за 1 кв. 2023 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Получен реестр залога по состоянию на 01.04.2023 г.	По итогам проверки не были выявлены замечания. Согласно реестру залогового обеспечения по состоянию на 01.04.2023 г. основная стоимость долга в тенге составляет 6 170 007 559 тенге, что обеспечивает более 100% покрытие номинальной стоимости купонных облигаций.

Анализ финансовой отчетности**Бухгалтерский баланс**

Млн. тенге

Активы	1 кв. 2022	2 кв. 2022	3 кв. 2022	4 кв. 2022	1 кв. 2023	Изм. с нач. года, %
Денежные средства и их эквиваленты	415 605	717 026	823 553	1 117 220	1 090 236	-2%

Финансовые инструменты, оцениваемые по ССЧПИ	34 110	34 171	34 723	35 968	38 810	8%
Инвестиционные ценные бумаги	452 421	485 550	657 576	913 419	861 049	-6%
Средства в Банках	12 026	18 515	20 439	54 536	50 853	-7%
Ссуды, предоставленные клиентам и банкам	1 210 539	1 649 197	1 832 152	2 009 113	2 173 270	8%
Активы по текущему подоходному налогу	470	1 113	1 985	525	2 442	365%
Основные средства и нематериальные активы	37 985	61 577	59 654	128 022	140 716	10%
Прочие активы	130 186	155 203	159 704	65 163	65 218	0%
Итого активы	2 293 342	3 122 352	3 589 786	4 323 966	4 422 594	2%
Обязательства и капитал						
Обязательства						
Средства и ссуды банков и финансовых организаций	75 773	110 634	119 068	158 524	135 487	-15%
Средства клиентов и банков	1 558 275	2 202 870	2 622 750	3 273 144	3 346 895	2%
Выпущенные долговые ценные бумаги	82 318	86 144	87 324	96 183	75 698	-21%
Обязательства по отложенному подоходному налогу	12 168	12 022	11 789	11 620	11 820	2%
Прочие обязательства	348 078	401 352	419 012	450 239	484 000	7%
Субординированные облигации	64 647	65 778	66 698	60 405	61 113	1%
Финансовые инструменты, оцениваемые по ССЧПИ	882	938	55	-	5 415	!-
Итого обязательства	2 142 141	2 879 738	3 326 696	4 050 115	4 120 428	2%
Капитал						
Уставный капитал	63 558	63 852	63 734	63 676	63 436	-0%
Резерв изменений справедливой стоимости ценных бумаг	-12 036	-12 128	-15 559	-23 321	-19 807	-15%
Нераспределенная прибыль	96 235	187 446	211 471	231 369	256 410	11%
Резерв от переоценки основных средств	3 444	3 444	3 444	2 127	2 127	-
Итого капитал, относящийся к акционерам материнского Банка	151 201	242 614	263 090	273 851	302 166	10%
Неконтролирующая доля владения	0	0	0	0	0	-
Итого капитала	151 201	242 614	263 090	273 851	302 166	10%
Итого обязательства и капитал	2 293 342	3 122 352	3 589 786	4 323 966	4 422 594	2%

Источник: Данные Банка



Источник: Данные Банка, CS



Источник: Данные Банка, CS



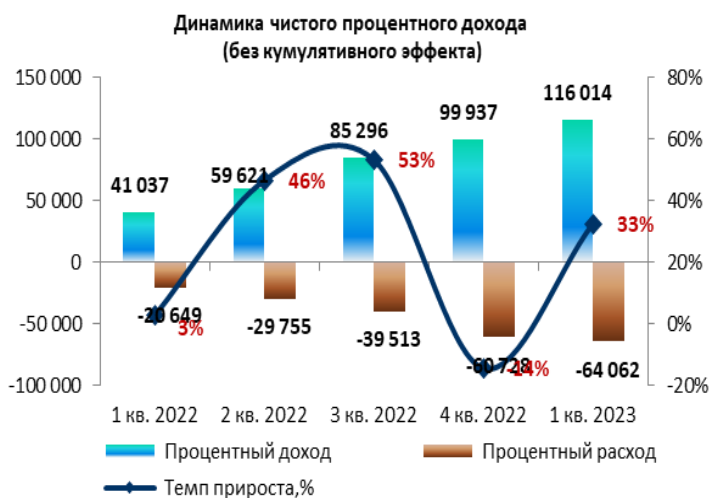
Источник: Данные Банка, CS

Отчет о прибылях и убытках

Млн. тенге

	1 кв. 2022	2 кв. 2022	3 кв. 2022	4 кв. 2022	1 кв. 2023	Изм. за год, %
Процентный доход	41 037	100 658	185 954	285 891	116 014	182,7%
Процентный расход	-20 649	-50 404	-89 917	-150 645	-64 062	210,2%
Чистый процентный доход до формирования резервов под ожидаемые кредитные убытки, по процентным активам	20 388	50 254	96 037	135 246	51 952	154,8%
Формирование резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	-6 017	-18 889	-30 378	-41 687	-18 876	213,7%
Чистый процентный доход	14 371	31 365	65 659	93 559	33 076	130,2%
Доходы по услугам и комиссии полученные	7 515	18 118	31 076	48 708	18 051	140,2%
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	-2 919	-7 096	-12 439	-20 715	-7 508	157,2%
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с фин. активами и обязательствами, отражаемыми по ССЧПИУ	-7 432	-14 315	-9 488	-6 266	1 985	-126,7%
Чистая реализованная прибыль/(убыток) от выбытия и обесценения инвестиций, учитываемых по ССЧПСД	122	299	384	-2 764	668	447,5%
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	13 817	30 543	40 181	56 148	11 056	-20,0%
Формирование резервов под обесценение по прочим операциям	4	-671	-4 625	-7 989	-799	-20075%
Прочие доходы/(расходы)	-922	-11 168	-5 147	-4 723	-1 913	107,5%
Чистый непроцентный доход	10 185	15 710	39 942	62 399	21 540	111,5%
Операционные доходы	24 556	47 075	105 601	155 958	54 616	122,4%
Операционные расходы	-13 240	-26 962	-62 349	-88 334	-26 414	99,5%
Доход от выгодного приобретения	0	83 487	83 487	84 222	0	-
Операционная прибыль до налогообложения	11 316	103 600	126 739	151 846	28 202	149,2%
Экономия/(Расходы) по налогу на прибыль	-4	-1 043	-3 885	-6 717	-3 161	78925,0%
Прибыль/(Убыток) за период от продолжающейся деятельности	11 312	102 557	122 854	145 129	25 041	121,4%
Чистая прибыль/(убыток) за отчетный период	11 312	102 557	122 854	145 129	25 041	121,4%
Прочий совокупный доход/(убыток)	-10 927	-11 019	-14 450	-22 212	3 514	-132,2%
Итого совокупный доход за отчетный период	385	91 538	108 404	122 917	28 555	7316,9%

Источник: Данные Банка



Источник: Данные Банка, СС



Источник: Данные Банка, СС

Отчет о движении денежных средств

Млн. тенге

	1 кв. 2022	2 кв. 2022	3 кв. 2022	4 кв. 2022	1 кв. 2023
Операционная деятельность (ОД)					
Проценты полученные	35 633	90 379	171 277	264 329	110 667
Проценты уплаченные	-17 792	-44 874	-79 261	-136 888	-59 773
Доходы, полученные по услугам и комиссии полученные	7 706	18 212	31 348	49 425	17 610
Расходы, уплаченные по услугам и комиссии уплаченные	-2 774	-7 187	-12 781	-19 249	-8 067
Прочие доходы полученные	-41	-10 231	-5 092	-3 534	-2 794
Операционные расходы уплаченные	-11 793	-19 125	-48 389	-78 849	-20 186
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	-	-	-	46 422	-
Чистые выплаты по операциям с производными инструментами	-	-	-	-5 835	-
Приток/(отток) денежных средств от ОД до изменений в операционных активах и обязательствах	10 939	27 174	57 102	115 821	37 457
Финансовые активы, отражаемые по ССЧПИУ	-8 146	-15 128	-10 561	-3 314	-1 425
Средства в банках	-5 161	-11 434	-13 160	-48 013	2 371
Ссуды, предоставленные клиентам и банкам	-36 181	-234 253	-485 455	-469 889	-161 183

Прочие активы	-1 929	4 344	-19 462	14 113	-13 424
Средства и ссуды банков и финансовых организаций	9 868	43 807	52 268	90 741	-21 798
Средства клиентов и банков	177 414	681 583	1 153 852	1 635 698	101 111
Прочие обязательства	4 503	-23 389	757	14 039	35 741
Чистое (увеличение)/уменьшение в операционных активах	140 368	445 530	678 239	1 233 375	-58 607
Чистое поступления денежных средств от ОД до уплаты КПН	151 307	472 704	735 341	1 349 196	-21 150
Налог на прибыль уплаченный	127	271	-5 649	-6 886	-2 962
Чистый приток/(отток) денежных средств от ОД	151 434	472 975	729 692	1 342 310	-24 112
Инвестиционная деятельность (ИД)					
Приобретение основных средств и нематериальных активов	-1 668	-3 559	-7 606	-14 943	-1 671
Поступления от продажи основных средств	-5	0	0	105	34
Поступления от продажи инвестиционных ценных бумаг	217 284	-	1 469 928	2 495 144	1 545 788
Приобретение инвестиционных ценных бумаг	-194 975	-769 202	-1 647 458	-2 946 158	-1 491 000
Поступления от погашения инвестиций, удерживаемых до погашения	-	757 649	-	-	-
Денежные средства и их эквиваленты, приобретенные вследствие объединения бизнесов	-	38 408	52 298	38 408	-
Приобретение дочерней компании	-	-50 000	-50 000	-50 000	-
Чистый (отток)/приток денежных средств от ИД	20 636	-26 704	-182 838	-477 444	53 151
Финансовая деятельность (ФД)					
(Выкуп)/продажа собственных акций	4	298	179	122	-240
Поступления от выпущенных долговых ценных бумаг	-30 069	-30 304	0	13 879	-35 224
Выкуп/погашение выпущенных долговых ценных бумаг	-	-	-21 388	-29 040	0
Погашение выпущенных субординированных облигаций	-	-	-	-5 000	0
Погашение обязательств по аренде	-	-	-	-251	0
Чистый (отток) / приток денежных средств от ФД	-30 065	-30 006	-21 209	-20 290	-35 464
Влияние изменения курса иностранных валют по отношению к денежным средствам	12 108	39 269	36 416	11 152	-20 559
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	154 113	455 534	562 061	855 728	-26 984
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	261 492	261 492	261 492	261 492	1 117 220
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	415 605	717 026	823 553	1 117 220	1 090 236

Источник: Данные Банка

Ссудный портфель (МСФО)

Млн. тенге

Наименование	1 кв. 2022	2 кв. 2022	3 кв. 2022	4 кв. 2022	1 кв. 2023	Изм. за год, %
Ссуды, предоставленные клиентам	1 201 935	1 651 839	1 803 880	1 992 170	2 123 595	77%
Начисление вознаграждения	39 359	46 223	45 193	41 180	38 487	-2%
Итого ссуд до вычета резервов	1 241 294	1 698 062	1 849 073	2 033 350	2 162 082	74%
Резервы на обесценение	-90 462	-118 165	-107 474	-111 981	-110 520	22%
Итого ссуды, предоставленные клиентам	1 150 832	1 579 897	1 741 599	1 921 369	2 051 562	78%
Ссуды, предоставленные банкам	-	6 354	5 252	13 719	26 100	-
Начисление вознаграждения	-	80	39	109	299	-
За вычетом оценочного резерва под убытки	-	-75	-117	-104	-573	-
Итого ссуд до вычета резервов	-	6 359	5 174	13 724	25 826	-
Итого ссуды, предоставленные банкам и прочим финансовым предприятиям	-	6 359	5 174	13 724	25 826	-
Продолжающееся участие в активе	-	-	-	-	-	-
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	59 707	62 941	85 379	74 020	95 882	61%
Итого ссуды, предоставленные клиентам и банкам	1 210 539	1 649 197	1 832 152	2 009 113	2 173 270	80%
Итого резервы на обесценение	-90 462	-118 165	-107 474	-111 981	-110 520	22%

Источник: Данные Банка

Структура кредитов, выданных физическим лицам (МСФО)

Млн. тенге

Структура кредитов, выданных физическим лицам	1 кв. 2022	2 кв. 2022	3 кв. 2022	4 кв. 2022	1 кв. 2023	Изм. за год, %
Ипотечное кредитование	440 088	488 628	544 485	629 998	676 499	54%
Потребительские кредиты	135 084	389 323	385 923	382 996	379 619	181%
Бизнес развитие	87 369	96 742	114 799	154 760	161 664	85%
Автокредитование	60 149	101 495	125 414	148 701	198 676	230%
Итого	722 690	1 076 188	1 170 621	1 316 455	1 416 458	96%
Резервы на обесценение	-27 213	-47 400	-107 474	-39 096	-34 850	28%
Итого ссуд, предоставленных физическим лицам	695 477	1 028 788	1 063 147	1 277 359	1 381 608	99%

Источник: Данные Банка

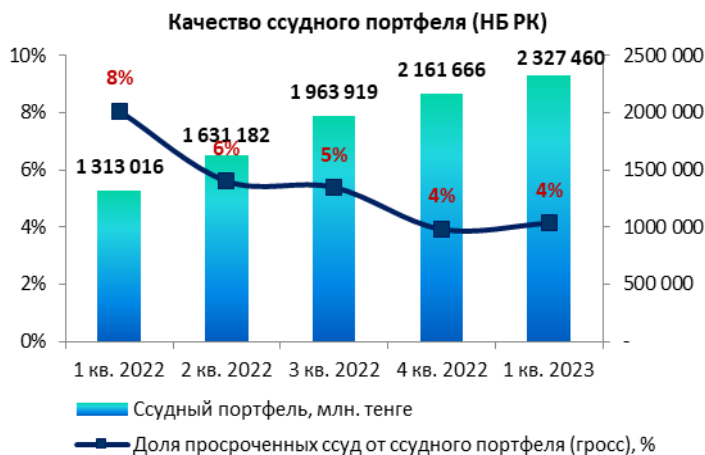
Качество ссудного портфеля (по данным НБРК)

Млн. тенге

Наименование	1 кв. 2022	2 кв. 2022	3 кв. 2022	4 кв. 2022	1 кв. 2023	Изм. за год, %
Ссудный портфель (грасс)	1 313 016	1 631 182	1 963 919	2 161 666	2 327 460	77%
Кредиты с просрочкой платежей	105 652	91 344	105 737	84 783	96 220	-9%
<i>Доля, %</i>	<i>8,0%</i>	<i>5,6%</i>	<i>5,4%</i>	<i>3,9%</i>	<i>4,1%</i>	

Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней	66 442	58 521	54 637	56 891	48 687	-27%
Доля, %	5,1%	3,6%	2,8%	2,63%	2,09%	
Непросроченные кредиты до вычета резервов	1 207 364	1 539 838	1 858 183	2 076 883	2 231 241	85%
Резерв под обесценение	94 411	100 898	113 138	127 197	124 354	32%
Доля, %	7,2%	6,2%	5,8%	5,9%	5,3%	
Ссудный портфель (нетто)	1 218 606	1 530 284	1 850 782	2 034 469	2 203 107	81%

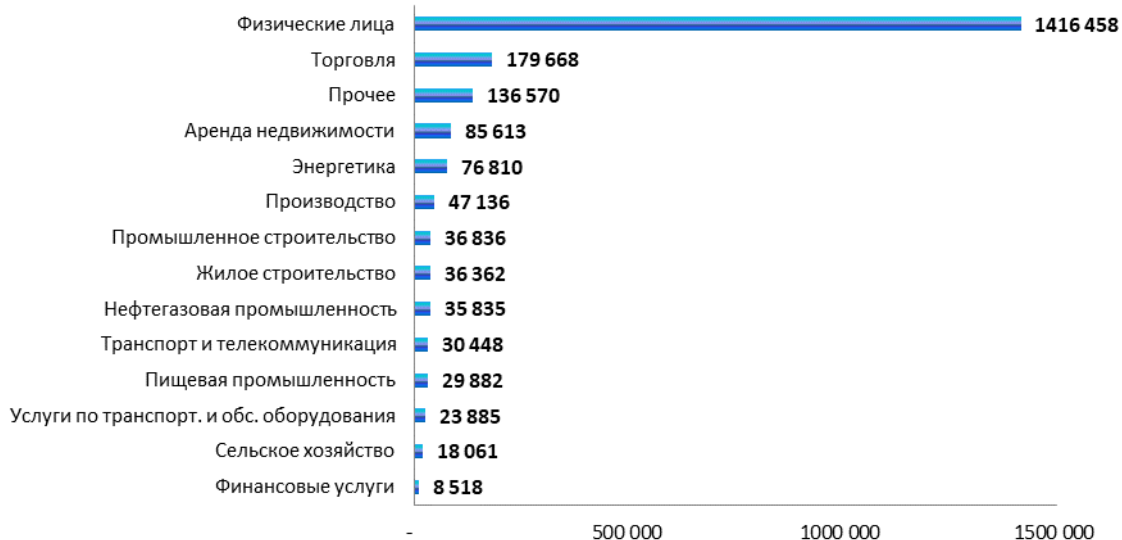
Источник: данные НБРК



Источник: Данные НБРК, СС



Источник: Данные Банка, СС

Кредиты по отраслям по состоянию на 01.04.2023 г., млн. тенге

Источник: Данные Банка, СС

Контроль выплаты купонных вознаграждений

№	Наименование	ISIN	Год размещения	Год погашения	Ставка купона	Номинал	Кол-во размещения, шт.	Валюта	График выплаты купона	Ближайшие даты фиксации реестра
1	ССВ№30	KZ2C00004158	05.02.2018	05.02.2028	12,00%	100	100 000 000	KZT	Два раза в год	04.02.2023 04.08.2023 08.05.2023
2	ССВ№33	KZ2C00007714	09.11.2021	09.11.2028	11,5%	100	53 000 000	KZT	Два раза в год	08.11.2023

Источник: Казахстанская фондовая биржа

График купонных выплат

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

Источник: Расчеты СС

График купонных выплат в квартальном разрезе

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

ИТОГО	млн.тенге	600	305	600	305	600
-------	-----------	-----	-----	-----	-----	-----

Источник: Расчеты CS

Обязательства по выплате купонного вознаграждения по облигациям KZ2C00004158 (CCBNb30) были выполнены за период с 05.02.2023 г. – 24.02.2023 г. Эмитент в отчетном периоде произвел выплату девятого купонного вознаграждения по облигациям KZ2C00004158 (основная площадка KASE, категория "облигации", CCBNb30) на сумму 600 000 000 тенге.

Финансовые коэффициенты

Финансовые коэффициенты	1 кв. 2022	2 кв. 2022	3 кв. 2022	4 кв. 2022	1 кв. 2023
Коэффициенты прибыльности (МСФО)					
Процентная маржа	5,20%	5,48%	6,24%	5,80%	8,60%
Процентный спред	5,43%	5,89%	6,64%	6,44%	9,71%
ROA (%) чистая прибыль	2,16%	1,51%*	1,88%*	1,90%*	2,98%
ROE (%) чистая прибыль	31,51%	19,95%*	25,77%*	28,68%*	44,19%
ROA (%) совокупный доход	0,07%	0,64%*	1,19%*	1,21%*	3,40%
ROE (%) совокупный доход	1,07%	8,42%*	16,31%*	18,22%*	50,39%
Качество активов (МСФО)					
Кредиты / Активы	0,53	0,53	0,51	0,46	0,49
Кредиты / Депозиты	0,78	0,75	0,70	0,61	0,65
Кредиты с просрочкой платежей / Кредиты (гросс) (по НБ РК)	8%	6%	5%	4%	4%
Резервы / Активы, приносящие доход	0,05	0,05	0,04	0,04	0,04
Резервы / Кредиты (гросс)	0,07	0,07	0,06	0,06	0,05
Резервы / Капитал	0,60	0,49	0,41	0,41	0,37
Коэффициенты управления пассивами (МСФО)					
Депозиты / Обязательства	0,73	0,76	0,79	0,81	0,81
Достаточность капитала					
Капитал / Активы	0,07	0,08	0,07	0,06	0,07
Коэффициенты ликвидности (НБРК)					
Коэф. текущей ликвидности (к4), норматив > 0,3	1,560	1,340	1,415	1,415	1,519
Коэф. абсолютной ликвидности (к4-1), норматив > 1,0	16,300	16,602	13,001	11,576	15,456
Коэф. срочной ликвидности (к4-2), норматив > 0,9	8,390	7,327	5,741	6,050	5,897
Коэффициенты достаточности капитала (НБРК)					
Коэф. достаточности собственного капитала (к1 (к1-1)), норматив > 0,05	0,120	0,131	0,139	0,140	0,143
Коэф. достаточности собственного капитала (к2), норматив > 0,1	0,120	0,179	0,181	0,179	0,179

Источник: НБРК, расчеты CS

*Без учета дохода от выгодного приобретения

Заключение Бухгалтерский баланс

- Активы Банка по состоянию на конец 1 кв. 2023 г. составили 4 422 594 млн. тенге и выросли на 2% с начала года (на 31.12.2022 г.: 4 323 966 млн. тенге). В структуре активов наблюдается увеличение ссуд, предоставленных клиентам и банкам на 8%, основных средств и нематериальных активов на 10%.
- Обязательства Банка по состоянию на 31 марта 2023 г. составили 4 120 428 млн. тенге, увеличившись на 2% с начала года (на 31.12.2022 г.: 4 050 115 млн. тенге). Рост обязательств Банка обусловлен увеличением средств клиентов и банков на 2%, также прочих обязательств на 7%. При этом, наблюдается уменьшение обязательств по выпущенным долговым ценным бумагам на 21%.
- Капитал Банка по состоянию на 31 марта 2023г. увеличился на 10%, составив 302 166 млн. тенге с начала года (на 31.12.2022 г.: 273 851 млн. тенге). Капитал Банка вырос в результате увеличения нераспределенной прибыли на 11% до 256 410 млн. тенге.

Ссудный портфель (по МСФО)

- Согласно данным консолидированной финансовой отчетности по состоянию на конец 1 кв. 2023 г. ссудный портфель (гросс) с учетом ипотечных займов, выданных в рамках программ «7-20-25» и «Баспана Хит», составил 2 162 082 млн. тенге, увеличившись на 74% по сравнению с показателем аналогичного периода прошлого года. Объем резервов на обесценение вырос на 22% до 110 520 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 2 051 562 млн. тенге, увеличившись на 78% за год.

Качество ссудного портфеля (по данным НБРК)

- Согласно данным НБРК по состоянию на 01 апреля 2023 г. ссудный портфель (гросс) составил 2 327 460 млн. тенге, увеличившись на 77% по сравнению с показателем 1 кв. 2022 г. Объем резервов по данным НБРК за год вырос на 32% до 124 354 млн. тенге и доля от ссудного портфеля (гросс) составила 5,3%.

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 9% и составил 96 220 млн. тенге, и их доля снизилась с 8,0% (1 кв. 2022 г.) до 4,1% (1 кв. 2023 г.). Объем неработающих кредитов сократился на 27% до 48 687 млн. тенге, и их доля составила 2,1% (1 кв. 2022 г.: 5,1%).

Отчет о прибылях и убытках

- Согласно данным консолидированной финансовой отчетности за 1 кв. 2023 г. чистая прибыль Банка выросла до уровня 25 041 млн. тенге (1 кв. 2022 г. 11 312 млн. тенге). Рост чистой прибыли связан, преимущественно, с увеличением чистых процентных доходов на 130% и комиссионных доходов на 140%.
- В отчетном периоде Банк получил чистый процентный доход в размере 33 076 млн. тенге, что на 130% больше показателя аналогичного периода прошлого года. Чистый процентный доход зафиксирован благодаря росту процентных доходов на 183% до 116 014 млн. тенге. При этом процентные расходы выросли на 210% до 64 062 млн. тенге и резервы под обесценение активов увеличились на 214% до 18 876 млн. тенге.

Финансовые коэффициенты

- По данным НБРК коэффициенты ликвидности, снизились, в частности, срочная ликвидность снизилась с 8,390 (1 кв. 2022 г.) до 5,897 (1 кв. 2023 г.) и абсолютная ликвидность – с 16,3 (1 кв. 2022 г.) до 15,456 (1 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.