

**ОТЧЕТ
ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ
ОБЛИГАЦИЙ
АО «БАНК ЦЕНТРКРЕДИТ»
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.04.2024 г.**

- Цель** ■ Выявление способности АО «Банк ЦентрКредит» (далее «Эмитент», «Банк») отвечать по долговым обязательствам перед владельцами облигаций, контроль за целевым использованием денежных средств, полученных Эмитентом в результате размещения облигаций и контроль за состоянием залогового имущества по купонным облигациям с обеспечением (ипотечные).
- Основание** ■ Пункты 2.1 и 2.2. Договоров об оказании услуг представителя держателей облигаций №989 от 23.11.2017 г. и №771-1 от 24.05.2021 г. заключенных между АО «Банк ЦентрКредит» и АО «Сентрас Секьюритиз».
- Заключение** ■ По состоянию на 01.04.2024 г. нарушений со стороны Эмитента не было выявлено. Текущее финансовое положение Банка удовлетворительное и свидетельствует о его платежеспособности и возможности исполнения обязательств перед держателями облигаций.
- Общая информация** ■ АО «Банк ЦентрКредит» было основано 19 сентября 1988 г. как Алматинский Центральный Кооперативный Банк Союза кооператоров Алма-Атинской области «ЦентрБанк».
- В августе 1991 г. Банк был перерегистрирован в Казахский Центральный Акционерный Банк «ЦентрБанк», а в ноябре 1996 г. был перерегистрирован в открытое акционерное общество «Банк ЦентрКредит».
- В июне 1998 г. Банк был реорганизован путем слияния ОАО «Банк ЦентрКредит» и ЗАО «Жилстройбанк». В результате было создано ОАО «Банк ЦентрКредит», зарегистрированное в Министерстве юстиции РК (свидетельство о государственной регистрации №3890-1900-АО от 30.06.1998 г.). АО «Банк ЦентрКредит» является правопреемником вышеназванных банков.
- Согласно Постановлению Правления НБ РК №220 от 30.10.1998 г. АО «Банк ЦентрКредит» отнесен к банкам первой группы по переходу к международным стандартам.
- Деятельность Банка регулируется в соответствии с законодательством РК, Агентством РК по регулированию и развитию финансового рынка, Национальным Банком РК. Лицензия на проведение банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг №1.2.25/195/34 от 03.02.2020, выданная Агентством РК по регулированию и развитию финансового рынка.
- Основная деятельность Банка заключается в коммерческой банковской деятельности, осуществлении операций с ценными бумагами, займами, иностранной валютой и производными финансовыми инструментами, предоставлении ссуд и гарантий.
- АО «Банк ЦентрКредит» является членом Казахстанского Фонда Гарантирования Депозитов.
- По состоянию на 31 декабря 2023 г. Банк имел 19 филиалов в РК.

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

Долгосрочный кредитный рейтинг - «Ba2»/прогноз «Позитивный», «A3.kz»

Standard&Poor's:

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

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

Наименование акционера	Местонахождение	Доля
Байсеитов Б.Р.	Республика Казахстан	49,24%
Ли В.С.	Республика Казахстан	11,34%
Прочие владеющие каждый менее 5%	-	39,42%

Источник: Пояснительная записка к консолидированной промежуточной финансовой отчетности по состоянию на 31 марта 2024 г.

Дочерние предприятия

Наименование	Страна регистрации	Виды деятельности	Доля
ТОО «CenterProject»	Республика Казахстан	Управление стрессовыми активами	100%
АО «BCC Invest»	Республика Казахстан	Брокерско-дилерская деятельность	100%
ТОО «Center Leasing»	Республика Казахстан	Финансовый лизинг	100%
АО «Страховая компания «Sinoasia V&R» (Синоазия БиЭндАр)»	Республика Казахстан	Страховая деятельность	92,45%
ТОО «BCC-HUB»	Республика Казахстан	ИТ услуги	100%

Источник: Пояснительная записка к консолидированной промежуточной финансовой отчетности по состоянию на 31 марта 2024 г.

Корпоративные события

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

- 9 января 2024 г. Казахстанской фондовой бирже (KASE) предоставлена выписка из системы реестров акционеров АО "Банк ЦентрКредит" по состоянию на 01 января 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 | 49,47 | 20 278 | 0,05 | 40,11 |
| Ли В. С. | 20 984 491 | 11,16 | - | - | 9,23 |
- Влияние нейтральное
- 22 января 2024 г. На Казахстанской фондовой бирже проведена подписка облигаций KZ2C00010627 (основная площадка KASE, категория "коммерческие облигации", ССВNB35; \$10 000, \$50,0 млн; 30/360) АО "Банк ЦентрКредит". Через подписку привлечено \$7,3 млн при размещении облигаций доходностью к погашению 4,50% годовых.
- Влияние положительное
- 26 января 2024 г. Открытие торгов дисконтными облигациями KZ2C00010627 (основная площадка KASE, категория "коммерческие облигации", ССВNB35; \$10 000, \$50,0 млн; 30/360) АО "Банк ЦентрКредит".
- Влияние положительное
- 14 февраля 2024 г. АО "Банк ЦентрКредит" сообщило о том, что с 09 февраля 2024 года стало обладать дочерней компанией АО "Банк ЦентрКредит" ТОО "ВСС-НУВ".
- Влияние нейтральное
- 14 февраля 2024 г. АО "Банк ЦентрКредит" сообщило о выплате 12-го купонного вознаграждения по своим облигациям KZ2C00004158 (основная площадка KASE, категория "облигации", ССВNB30). Вознаграждение выплачено в сумме 600 000 000,00 тенге.
- Влияние положительное
- 19 марта 2024 г. Международное рейтинговое агентство S&P Global Ratings пересмотрело прогноз по рейтингам Банка со "Стабильного" на "Позитивный", повысило рейтинг Банка по национальной шкале с "kzA-" до "kzA", а также подтвердило долгосрочный и краткосрочный кредитные рейтинги Банка на уровне "BB-/B". Агентство отмечает, что значимость Банка для финансовой системы страны в последние годы возросла. Аналитики агентства ожидают, что у Правительства будет больше стимулов для оказания Банку экстраординарной поддержки в случае необходимости.
- Влияние положительное
- 27 марта 2024 г. АО "Банк ЦентрКредит" (Алматы) сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о том, что выплата 17-го купонного вознаграждения по облигациям KZ2C00003317 не производилась в связи с отсутствием указанных облигаций в обращении.
- Влияние нейтральное

Анализ корпоративных событий

В результате анализа корпоративных событий за отчетный период наблюдается положительного характера влияния на деятельность Эмитента. Среди произошедших корпоративных событий отметим, что в отчетном периоде Эмитент произвел выплату купонного вознаграждения по купонным облигациям, ССВ№30. Кроме того, международное рейтинговое агентство S&P Global Ratings повысило рейтинг Банка по национальной шкале с "kzA-" до "kzA", прогноз "Позитивный".

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:	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 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.

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 (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

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 №18-3-2/234/26400 от 02.04.2024 г.	Соблюдены
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения размещено на сайте казахстанской фондовой биржи от 15.02.2024 г	Период ближайшей купонной выплаты 05.08.24 – 24.08.24
Финансовый анализ	Размещена финансовая отчетность за 1 кв. 2024 г.	Проведен анализ финансовой отчетности за 1 кв. 2024 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Получен реестр залога по состоянию на 01.04.2024 г.	По итогам проверки не были выявлены замечания. Согласно реестру залогового обеспечения по состоянию на 01.04.2024 г. основная стоимость долга в тенге составляет 11 704 363 267 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 №18-3-2/234/26400 от 02.04.2024 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	В отчетном периоде выплата купонного вознаграждения не производилась	Период ближайшей купонной выплаты 09.11.24 – 28.11.24
Финансовый анализ	Размещена финансовая отчетность за 1 кв. 2024 г.	Проведен анализ финансовой отчетности за 1 кв. 2024 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Получен реестр залога по состоянию на 01.04.2024 г.	По итогам проверки не были выявлены замечания. Согласно реестру залогового обеспечения по состоянию на 01.04.2024 г. основная стоимость долга в тенге составляет 6 184 312 888 тенге, что обеспечивает более 100% покрытие номинальной стоимости купонных облигаций.

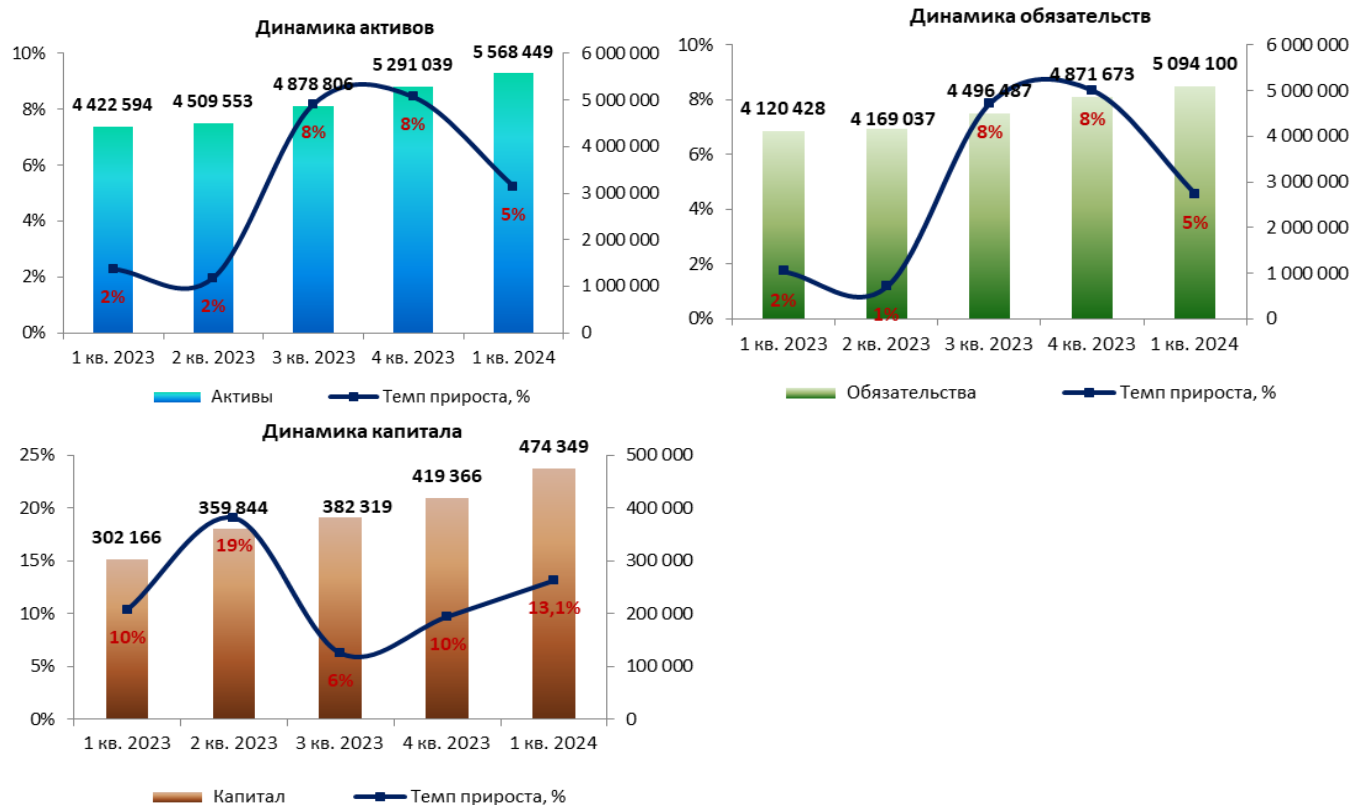
Анализ финансовой отчетности**Бухгалтерский баланс**

Млн. тенге

Активы	1 кв. 2023	2 кв. 2023	3 кв. 2023	4 кв. 2023	1 кв. 2024	Изм. с нач. года, %
Денежные средства и их эквиваленты	1 090 236	1 080 307	926 712	1 353 334	1 316 279	21%
Финансовые инструменты, оцениваемые по ССЧПиУ	38 810	43 372	55 289	55 414	57 954	49%
Инвестиционные ценные бумаги	861 049	753 374	873 759	690 352	866 707	1%
Средства в Банках	50 853	68 515	79 232	39 483	92 332	82%
Ссуды, предоставленные клиентам и банкам	2 173 270	2 355 156	2 721 124	2 928 849	3 010 540	39%
Активы по текущему подоходному налогу	2 442	-	4 348	15 607	6 647	172%
Основные средства и нематериальные активы	140 716	64 974	65 312	69 341	69 758	-50%
Прочие активы	65 218	143 855	153 030	138 659	148 232	127%
Итого активы	4 422 594	4 509 553	4 878 806	5 291 039	5 568 449	26%
Обязательства и капитал						

Обязательства						
Средства и ссуды банков и финансовых организаций	135 487	142 338	214 851	181 891	386 604	185%
Средства клиентов и банков	3 346 895	3 371 631	3 593 748	4 022 068	4 057 059	21%
Выпущенные долговые ценные бумаги	75 698	74 355	77 117	70 532	75 369	-0%
Обязательства по отложенному подоходному налогу	11 820	11 996	11 349	11 399	11 421	-3%
Прочие обязательства	484 000	506 324	536 202	527 196	503 259	4%
Субординированные облигации	61 113	62 393	63 220	58 587	60 388	-1%
Финансовые инструменты, оцениваемые по ССЧПиУ	5 415	-	-	-	-	
Итого обязательства	4 120 428	4 169 037	4 496 487	4 871 673	5 094 100	24%
Капитал						
Уставный капитал	63 436	63 170	64 633	64 498	64 338	1%
Резерв изменений справедливой стоимости ценных бумаг	-19 807	-	-19 789	-14 315	-4 108	-79%
Нераспределенная прибыль	256 410	294 107	334 881	366 527	411 983	61%
Резерв от переоценки основных средств	2 127	2 037	2 031	2 030	1 439	-32%
Итого капитал, относящийся к акционерам материнского Банка	302 166	359 314	381 756	418 740	473 652	57%
Неконтролирующая доля владения	0	530	563	626	697	
Итого капитала	302 166	359 844	382 319	419 366	474 349	57%
Итого обязательства и капитал	4 422 594	4 510 501	4 878 806	5 291 039	5 568 449	26%

Источник: Данные Банка

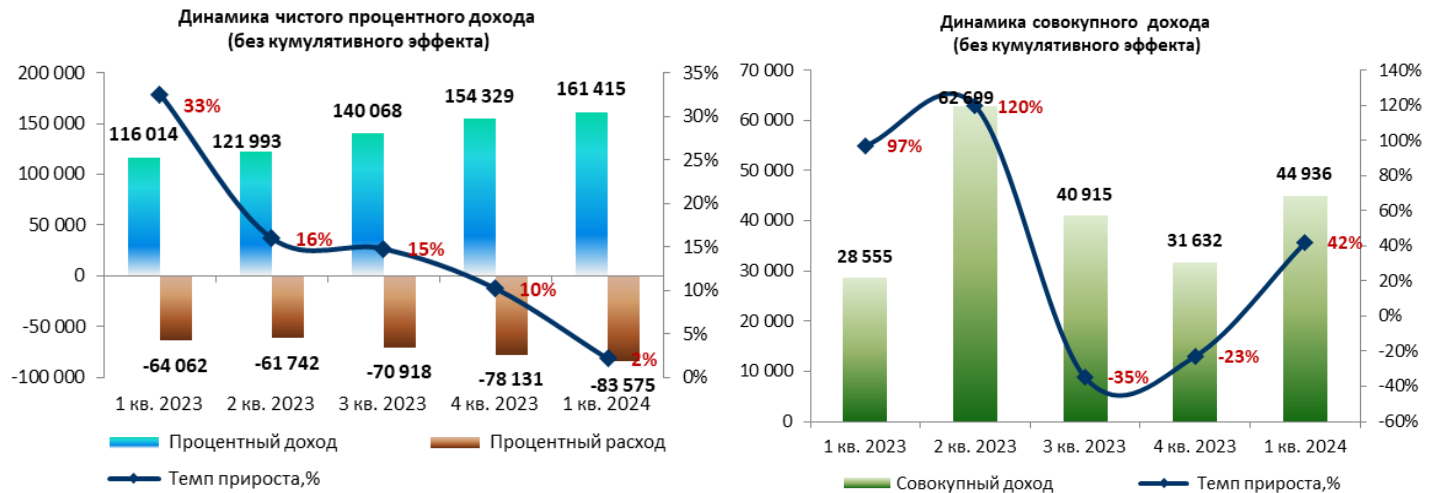
**Отчет о прибылях и убытках**

Млн. тенге

	1 кв. 2023	2 кв. 2023	3 кв. 2023	4 кв. 2023	1 кв. 2024	Изм. с нач. года, %
Процентный доход	116 014	238 007	378 075	532 404	161 415	39,1%
Процентный расход	-64 062	-125 804	-196 722	-274 853	-83 575	30,5%
Чистый процентный доход до формирования резервов под ожидаемые кредитные убытки, по процентным активам	51 952	112 203	181 353	257 551	77 840	49,8%
Формирование резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	-18 876	-26 710	-31 233	-43 075	-18 283	-3,1%
Чистый процентный доход	33 076	85 493	150 120	214 476	59 557	80,1%
Доходы по услугам и комиссии полученные	18 051	40 877	64 326	86 509	20 371	12,9%
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	-8 492	-17 112	-26 898	-45 134	-10 259	20,8%
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с фин. активами и обязательствами, отражаемыми по ССЧПиУ	1 985	4 332	1 918	9 270	5 295	166,8%
Чистая реализованная прибыль/(убыток) от выбытия и обесценения инвестиций, учитываемых по ССЧПСД	668	1 216	1 277	126	836	25,1%
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	11 056	23 443	37 952	45 598	10 297	-6,9%

Формирование резервов под обесценение по прочим операциям	-643	-13 559	-31 286	(29 893)	-125	-80,6%
Восстановление резерва по обязательствам кредитного характера	494	-	-	-	2325	370,6%
Убыток от обесценения по прочим нефинансовым активам	-650	-	-	-	-119	-81,7%
Прочие доходы/(расходы)	-929	-516	1 759	2 396	1 946	-309,5%
Чистый непроцентный доход	21 540	38 681	49 048	68 872	30 567	41,9%
Операционные доходы	54 616	124 174	199 168	283 348	90 124	65,0%
Операционные расходы	-26 414	-55 491	-85 633	-123 091	-36 017	36,4%
Операционная прибыль до налогообложения	28 202	68 683	113 535	160 257	54 107	91,9%
Экономия/(Расходы) по налогу на прибыль	-3 161	-5 984	-9 921	-25 011	-9 171	190,1%
Прибыль/(Убыток) за период от продолжающейся деятельности	25 041	62 699	103 614	135 246	44 936	79,4%
Чистая прибыль/(убыток) за отчетный период	25 041	62 699	103 614	135 246	44 936	79,4%
Прочий совокупный доход/(убыток)	3 514	2 994	3 532	9 006	10 207	190,5%
Итого совокупный доход за отчетный период	28 555	65 693	107 146	144 252	55 143	93,1%

Источник: Данные Банка



Отчет о движении денежных средств

Млн. тенге

	1 кв. 2023	2 кв. 2023	3 кв. 2023	4 кв. 2023	1 кв. 2024
Операционная деятельность (ОД)					
Проценты полученные	39 388	230 193	357 293	499 122	34 087
Процентный доход, полученный по ссудам, предоставленным клиентам и банкам	71 279	-	-	-	114 616
Проценты уплаченные	-59 773	-122 789	-186 070	-265 243	-77 844
Доходы, полученные по услугам и комиссии полученные	17 610	40 000	65 009	85 746	19 164
Расходы, уплаченные по услугам и комиссии уплаченные	-8 067	-17 237	-27 400	-44 181	-10 465
Прочие доходы полученные	-2 794	-496	1 758	2 396	1 946
Операционные расходы уплаченные	-20 185	-45 561	-76 612	-111 223	-30 324
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	9 035		26 621	39 905	10 134
Чистые выплаты по операциям с производными инструментами	1 335		363	10 238	3 258
Приток/(отток) денежных средств от ОД до изменений в операционных активах и обязательствах	47 828	84 110	160 962	216 760	64 572
Финансовые активы, отражаемые по ССЧПиУ	3 293	-2 806	-17 351	-19 130	-10
Средства в банках	2 371	-16 436	-24 579	-8 471	-54 884
Ссуды, предоставленные клиентам и банкам	-160 535	-325 685	-693 976	-915 585	-100 232
Прочие активы	-13 424	-27 366	-17 005	-8 866	-6 184
Средства и ссуды банков и финансовых организаций	-21 798	-14 071	54 870	22 590	204 729
Средства клиентов и банков	101 111	137 383	310 971	768 065	53 421
Прочие обязательства	6 536	22 125	19 334	20 529	-20 271
Чистое (увеличение)/уменьшение в операционных активах	-82 446	-226 856	-367 736	-140 868	76 569
Чистое поступления денежных средств от ОД до уплаты КПН	-34 618	-142 746	-206 774	75 892	141 141
Налог на прибыль уплаченный	-2 962	-3 047	-13 927	-40 226	-189
Чистый приток/(отток) денежных средств от ОД	-37 580	-145 793	-220 701	35 666	140 952
Инвестиционная деятельность (ИД)					
Приобретение основных средств и нематериальных активов	-1 671	-5 054	-8 056	(17 193)	-5 923
Поступления от продажи основных средств	34	320	452	726	-
Поступления от продажи инвестиционных ценных бумаг	1 545 885	2 656 311	3 463 578	3 985 421	170 917
Приобретение инвестиционных ценных бумаг	-1 491 000	-2 487 968	-3 403 837	-3 740 266	(338 811)
Денежные средства и их эквиваленты, приобретенные вследствие объединения бизнесов	-	-	1 758	1 758	-
Приобретение дочерней компании	-	-	(3 982)	(3 982)	-

Чистый (отток)/приток денежных средств от ИД	53 248	161 385	49 913	226 464	-173 817
Финансовая деятельность (ФД)					
(Выкуп)/продажа собственных акций	-240	-506	957	822	-160
Поступления от выпущенных долговых ценных бумаг	-	-	-	-	3 293
Выкуп/погашение выпущенных долговых ценных бумаг	-21 853	-21 782	-21 854	-25 999	-
Погашение выпущенных субординированных облигаций	-	-	-	-3 499	-
Погашение обязательств по аренде	-	-	-501	-519	334
Чистый (отток) / приток денежных средств от ФД	-22 093	-22 288	-21 398	-29 195	3 467
Влияние изменения курса иностранных валют по отношению к денежным средствам	-20 559	-30 217	1 678	-15 558	-7 657
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	-26 984	-36 913	-190 508	217 377	-37 055
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	1 117 220	1 117 220	1 117 220	1 135 957	1 353 334
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	1 090 236	1 080 307	926 712	1 353 334	1 316 279

Источник: Данные Банка

Ссудный портфель (МСФО)

Млн. тенге

Наименование	1 кв. 2023	2 кв. 2023	3 кв. 2023	4 кв. 2023	1 кв. 2024	Изм. с нач. года, %
Ссуды, предоставленные клиентам	2 123 595	2 394 768	2 626 946	2 847 566	3 042 654	43%
Начисление вознаграждения	38 487	41 115	43 387	46 480	50 958	32%
Итого ссуд до вычета резервов	2 162 082	2 435 883	2 670 333	2 894 046	3 093 612	43%
Резервы на обесценение	-110 520	-118 310	-109 130	-116 421	-130 860	18%
Итого ссуды, предоставленные клиентам	2 051 562	2 317 573	2 561 203	2 777 625	2 962 752	44%
Ссуды, предоставленные банкам	26 100	25 528	23 970	22 972	24 603	-6%
Начисление вознаграждения	299	235	227	96	158	-47%
За вычетом оценочного резерва под убытки	-573	-596	-639	-648	-742	29%
Итого ссуд до вычета резервов	25 826	25 167	23 558	22 420	24 019	-7%
Итого ссуды, предоставленные банкам и прочим финансовым предприятиям	25 826	25 167	23 558	22 420	24 019	-7%
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	95 882	12 416	136 363	128 804	23 769	-75%
Итого ссуды, предоставленные клиентам и банкам	2 173 270	2 355 156	2 721 124	2 928 849	3 010 540	39%
Итого резервы на обесценение	-110 520	-118 310	-109 130	-116 421	-130 860	18%

Источник: Данные Банка

Структура кредитов, выданных физическим лицам (МСФО)

Млн. тенге

Структура кредитов, выданных физическим лицам	1 кв. 2023	2 кв. 2023	3 кв. 2023	4 кв. 2023	1 кв. 2024	Изм. с нач. года, %
Ипотечное кредитование	676 499	749 855	843 246	917 983	982 604	45%
Потребительские кредиты	379 619	405 252	439 975	456 162	488 798	29%
Бизнес-развитие	161 664	203 755	220 960	252 445	272 097	68%
Автокредитование	198 676	283 923	348 577	395 042	426 744	115%
Итого	1 416 458	1 642 785	1 852 758	2 021 632	2 170 243	53%
Резервы на обесценение	-34 850	-37 368	-39 096	-44 470	-52 263	50%
Итого ссуд, предоставленных физическим лицам	1 381 608	1 605 417	1 813 662	1 977 162	2 117 980	53%

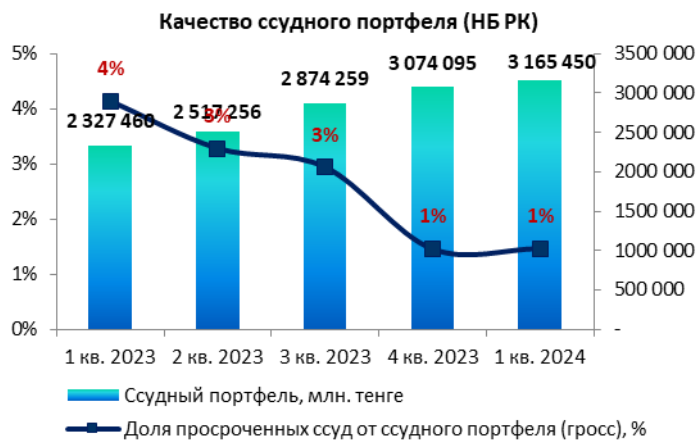
Источник: Данные Банка

Качество ссудного портфеля (по данным НБРК)

Млн. тенге

Наименование	1 кв. 2023	2 кв. 2023	3 кв. 2023	4 кв. 2023	1 кв. 2024	Изм. с нач. года, %
Ссудный портфель (гросс)	2 327 460	2 517 256	2 874 259	3 074 095	3 165 450	36%
Кредиты с просрочкой платежей	96 220	82 529	84 509	44 924	46 443	-52%
<i>Доля, %</i>	<i>4,1%</i>	<i>3,3%</i>	<i>2,9%</i>	<i>1,5%</i>	<i>1,5%</i>	
Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней	48 687	47 201	53 093	56 102	54 657	12%
<i>Доля, %</i>	<i>2,09%</i>	<i>1,88%</i>	<i>1,85%</i>	<i>1,82%</i>	<i>1,73%</i>	
Непросроченные кредиты до вычета резервов	2 231 241	2 434 727	2 789 751	3 029 171	3 119 007	40%
Резерв под обесценение	124 354	130 496	117 852	124 752	139 220	12%
<i>Доля, %</i>	<i>5,3%</i>	<i>5,2%</i>	<i>4,1%</i>	<i>4,1%</i>	<i>4,4%</i>	
Ссудный портфель (нетто)	2 203 107	2 386 761	2 756 408	2 949 342	3 026 229	37%

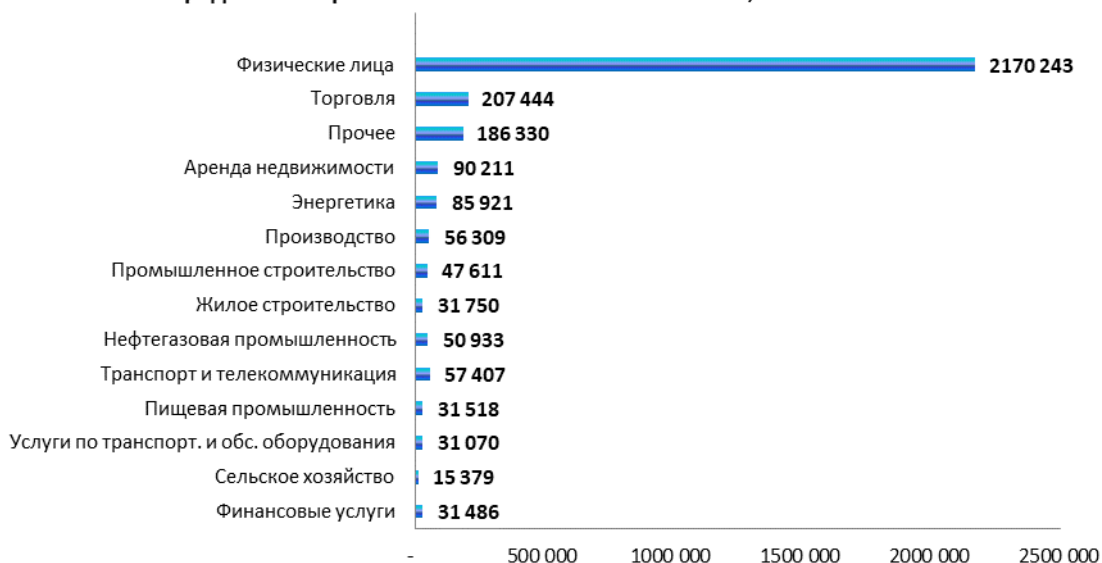
Источник: данные НБРК



Источник: Данные НБРК, CS



Источник: Данные Банка, CS

Кредиты по отраслям по состоянию на 01.04.2024 г., млн. тенге

Источник: Данные Банка, CS

Контроль выплаты купонных вознаграждений

№	Наименование	ISIN	Год размещения	Год погашения	Ставка купона	Номинал	Кол-во размещения, шт.	Валюта	График выплаты купона	Ближайшие даты фиксации реестра
1	ССВ№30	KZ2C00004158	05.02.2018	05.02.2028	12,00%	100	100 000 000	KZT	Два раза в год	05.08.2024 24.08.2024 09.11.2024
2	ССВ№33	KZ2C00007714	09.11.2021	09.11.2028	11,5%	100	53 000 000	KZT	Два раза в год	28.11.2024

Источник: Казахстанская фондовая биржа

График купонных выплат

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

Источник: Расчеты CS

График купонных выплат в квартальном разрезе

№	Наименование	Ед.изм.	31.03.2024	30.06.2024	30.09.2024	31.12.2024	31.03.2025
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 05.08.2023 г. – 05.02.2024 г. Эмитент в отчетном периоде произвел выплату 12-го купонного вознаграждения по облигациям KZ2C00004158 (основная площадка KASE, категория "облигации", CCBNб30) на сумму 600 000 000 тенге.

Финансовые коэффициенты

Финансовые коэффициенты	1 кв. 2023	2 кв. 2023	3 кв. 2023	4 кв. 2023	1 кв. 2024
Коэффициенты прибыльности (МСФО)					
Процентная маржа	8,60%	16,60%	7,71%	7,66%	8,71%
Процентный спред	9,71%	18,75%	8,40%	8,89%	9,90%
ROA (%) чистая прибыль	2,98%	6,57%	3,26%	2,81%	3,60%
ROE (%) чистая прибыль	44,19%	83,26%	42,81%	39,02%	46,30%
ROA (%) совокупный доход	3,40%	6,89%	3,37%	3,00%	4,42%
ROE (%) совокупный доход	50,39%	87,23%	44,27%	41,62%	56,81%
Качество активов (МСФО)					
Кредиты / Активы	0,49	0,52	0,56	0,55	0,54
Кредиты / Депозиты	0,65	0,70	0,76	0,73	0,74
Кредиты с просрочкой платежей / Кредиты (грасс) (по НБ РК)	4%	3%	3%	1%	1%
Резервы / Активы, приносящие доход	0,04	0,04	0,03	0,03	0,03
Резервы / Кредиты (грасс)	0,05	0,05	0,04	0,04	0,04
Резервы / Капитал	0,37	0,33	0,29	0,28	0,28
Коэффициенты управления пассивами (МСФО)					
Депозиты / Обязательства	0,81	0,81	0,80	0,83	0,80
Достаточность капитала					
Капитал / Активы	0,07	0,08	0,08	0,08	0,09
Коэффициенты ликвидности (НБРК)					
Коэф. текущей ликвидности (к4), норматив > 0,3	1,519	1,217	1,091	1,185	1,234
Коэф. абсолютной ликвидности (к4-1), норматив > 1,0	15,456	14,743	12,593	8,833	13,944
Коэф. срочной ликвидности (к4-2), норматив > 0,9	5,897	5,382	4,784	5,430	4,430
Коэффициенты достаточности капитала (НБРК)					
Коэф. достаточности собственного капитала (к1 (к1-1)), норматив > 0,05	0,143	0,145	0,150	0,154	0,151
Коэф. достаточности собственного капитала (к2), норматив > 0,1	0,179	0,176	0,178	0,181	0,173

Источник: НБРК, расчеты CS

*Без учета дохода от выгодного приобретения

Заключение

Бухгалтерский баланс

- Активы Банка по состоянию на конец 1 кв. 2024 г. составили 5 568 449 млн. тенге и выросли на 26% с прошлого года (на 31.03.2023 г.: 4 422 594 млн. тенге). В структуре активов наблюдается увеличение ссуд, предоставленных клиентам и банкам на 39%, денежных средств на 21% и стоимости инвестиционных ценных бумаг на 1%.
- Обязательства Банка по состоянию на 31 марта 2024 г. составили 5 094 100 млн. тенге, увеличившись на 24% с прошлого года (на 31.03.2023 г.: 4 120 428 млн. тенге). Рост обязательств Банка обусловлен увеличением средств и ссуд банков и финансовых организаций на 185%, также средств клиентов и банков на 21%. При этом, наблюдается уменьшение обязательств по отложенному подоходному налогу на 3%.
- Капитал Банка по состоянию на 31 марта 2024 г. увеличился на 57%, составив 474 349 млн. тенге с прошлого года (на 31.03.2023 г.: 302 166 млн. тенге). Капитал Банка вырос в результате увеличения нераспределенной прибыли на 61% до 441 983 млн. тенге.

Ссудный портфель (по МСФО)

- Согласно данным консолидированной финансовой отчетности по состоянию на конец 1 кв. 2024 г. ссудный портфель (грасс) с учетом ипотечных займов, выданных в рамках программ «7-20-25» и «Баспана Хит», составил 3 093 612 млн. тенге, увеличившись на 43% по сравнению с показателем аналогичного периода прошлого года. Объем резервов на обесценение вырос на 18% до 130 860 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 2 962 752 млн. тенге, увеличившись на 44% за год.

Качество ссудного портфеля (по данным НБРК)

- Согласно данным НБРК по состоянию на 1 апреля 2024 г. ссудный портфель (грасс) составил 3 165 450 млн. тенге, увеличившись на 36% по сравнению с показателем 1 кв. 2023 г. Объем резервов по данным НБРК за год вырос на 12% до 139 220 млн. тенге и доля от ссудного портфеля (грасс) составила 4,4%. 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 52% и составил 46 443 млн. тенге, и их доля снизилась с 4,1% (1 кв. 2023 г.) до 1,5% (1 кв. 2024 г.). Объем неработающих кредитов вырос на 12% до 54 657 млн. тенге, и их доля составила 1,73% (1 кв. 2023 г.: 2,09%).

Отчет о прибылях и убытках

- Согласно данным консолидированной финансовой отчетности за 1 кв. 2024 г. чистая прибыль Банка повысилась до уровня 55 143 млн. тенге (1 кв. 2023 г. 28 555 млн. тенге). Рост чистой прибыли связан, преимущественно, с ростом чистого процентного дохода на 80% и чистого непроцентного дохода на 42%.
- В отчетном периоде Банк получил чистый процентный доход в размере 59 557 млн. тенге, что на 80,1% больше показателя аналогичного периода прошлого года. Чистый процентный доход зафиксирован благодаря росту процентных доходов на 39,1% до 161 415 млн. тенге. При этом процентные расходы выросли на 30,5% до 83 575 млн. тенге, а резервы под обесценение активов уменьшились на 3,1% до 18 283 млн. тенге.

Финансовые коэффициенты

- По данным НБРК коэффициенты ликвидности продемонстрировали ухудшение, в частности, текущая ликвидность снизилась с 1,5 (1 кв. 2023 г.) до 1,2 (1 кв. 2024 г.), срочная ликвидность - с 6 (1 кв. 2023 г.) до 4,4 (1 кв. 2024 г.) и абсолютная ликвидность – с 15,5 (1 кв. 2023 г.) до 13,9 (1 кв. 2024 г.), при этом сохраняется значительный запас по коэффициентам срочной и абсолютной ликвидности. Коэффициенты достаточности собственного капитала выросли и находятся выше минимальных нормативных требований финансового регулятора. Коэффициенты рентабельности Банка улучшились, в связи со значительным увеличением прибыли по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года. Ликвидность Банка находится на 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.