



**Centras**  
**SECURITIES**

**ОТЧЕТ  
ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ  
АО «БАНК ЦЕНТРКРЕДИТ»  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.07.2015 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 обеспеченным облигациям.
- Основание** Пункты 2.1 и 2.2. Договоров об оказании услуг представителя держателей облигаций №139-1 от 17.03.2014 г. и №642 от 30.09.2014 г., заключенных между АО «Банк ЦентрКредит» и АО «Сентрас Секьюритиз».
- Заключение**
- Текущее финансовое положение Банка свидетельствует о его платежеспособности и возможности исполнения обязательств перед держателями облигаций. Состояние залогового имущества, являющегося обеспечением по облигациям, обеспечивает исполнение обязательств Эмитента в полном объеме и коэффициент обеспечения ипотечных облигаций по данным реестра составляет 120%, что соответствует требованиям, указанных в Договоре залога.

- 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 и Национальным Банком РК. Банк осуществляет свою деятельность в соответствии с лицензией №1.2.25/195/34 от 28.01.2015г.
  - 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 июня 2015 г. Банк имел 20 филиалов в РК.

**Кредитные рейтинги**

**Moody's Investors Service:**  
Долгосрочный кредитный рейтинг - «B2»/прогноз «Стабильный»

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

**Fitch Ratings:**  
Долгосрочный кредитный рейтинг - «B»/прогноз «Стабильный», «BB+» (kaz)

Акционеры	Наименование акционера	Местонахождение	Доля, %
	Kookmin Bank	Республика Корея	41,9%
	Байсеитов Б.Р.	Республика Казахстан	25,6%
	IFC	США	10,0%
	Прочие		22,5%

*Источник: Казахстанская Фондовая Биржа*

- Корпоративные события**
- 26 июня 2015 г. Решением Листинговой комиссии Казахстанской фондовой биржи от 25 июня 2015 года в официальный список KASE по категории "иные долговые ценные" включены облигации KZP07Y10D219 (KZ2C00003317; 100 тенге, 10,0 млрд тенге; 10 лет, фиксированный полугодовой купон 9,0 % годовых, 30/360) АО "Банк ЦентрКредит".
  - 17 июня 2015 г. АО «Банк ЦентрКредит» уведомило KASE о проведении внеочередного общего собрания акционеров банка посредством заочного голосования. Единственным вопросом повестки дня указанного собрания является вопрос о внесении изменений и дополнений в устав банка.
  - 17 июня 2015 г. АО "Банк ЦентрКредит" предоставило KASE официальное письмо "о привлечении акционерного общества и его должностных лиц к административной ответственности."
  - 17 июня 2015 г. АО "Банк ЦентрКредит" сообщило Казахстанской фондовой бирже о выплате 15-го купонного вознаграждения по своим облигациям KZP11Y15B651 (CCBNb18). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 210 000 000,00 тенге.

- 8 июня 2015 г. АО «Банк ЦентрКредит» сообщило KASE о том, что "03 июня 2015 г. международное рейтинговое агентство Moody's Investors Service подтвердило рейтинги Эмитента.
- 5 июня 2015 г. АО "Банк ЦентрКредит" сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о выплате 04 июня 2015 года 11-го купонного вознаграждения по своим облигациям KZP02Y10D210 (CCBNb22). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 481 095 450,00 тенге.
- 2 июня 2015 г. АО "Банк ЦентрКредит" предоставило KASE официальное письмо о привлечении акционерного общества и его должностных лиц к административной ответственности.
- 2 июня 2015 г. АО "Банк ЦентрКредит" сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о погашении 01 июня 2015 года своих облигаций KZ2CKY10B604 (KZ000A0TZYK4, CCBN7), в рамках которого выплачено последнее - 20-е купонное вознаграждение по указанным облигациям. Согласно названному сообщению общая сумма выплат по указанным облигациям составила 2 084 000 000,00 тенге, в том числе основного долга (суммарной номинальной стоимости облигаций) - 2 000 000 000,00 тенге, 20-го купонного вознаграждения - 84 000 000,00 тенге.
- 2 июня 2015 г. АО «Банк ЦентрКредит» сообщило о привлечении акционерного общества и его должностных лиц к административной ответственности по следующему нарушению: некорректное составление отчета, что в свою очередь привело к нарушению требований, установленных Правилами предоставления отчетности об остатках на балансовых и внебалансовых счетах банков второго уровня.
- 2 июня 2015 г. АО «Банк ЦентрКредит» сообщило о привлечении акционерного общества и его должностных лиц к административной ответственности по следующему нарушению: нарушение банком требований пункта 4 Правил исчисления ставок вознаграждения в достоверном, годовом, эффективном, сопоставимом исчислении (реальной стоимости) по займам и вкладам.
- 1 июня 2015 г. Казахстанская фондовая биржа известила о том, что с 01 июня 2015 года облигации KZ2CKY10B604 (KZ000A0TZYK4, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", CCBN7; 1 000 тенге, 2,0 млрд тенге; 31.05.05 – 31.05.15, индексированный по уровню инфляции полугодовой купон 8,40 % годовых на последний купонный период, 30/360) АО "Банк ЦентрКредит" исключены из официального списка KASE в связи с истечением срока обращения.
- 26 мая 2015 г. АО «Банк ЦентрКредит» сообщило о привлечении акционерного общества и его должностных лиц к административной ответственности по следующему нарушению: предоставление недостоверных отчетов по форме, установленной приложением 2 к Инструкции по осуществлению мониторинга источников спроса и предложения, а также направлений использования иностранной валюты на внутреннем валютном рынке.
- 29 апреля 2015 г. АО "Банк ЦентрКредит" сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о выплате 29 апреля 2015 года 16-го купонного вознаграждения по своим облигациям KZPC8Y10B654 (CCBNb15). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 118 500 000,00 тенге.
- 27 апреля 2015 г. АО "Банк ЦентрКредит" сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о том, что по его облигациям KZP02Y10D210 (KZ2C00000586, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", CCBN22) на 12-й купонный период установлена ставка вознаграждения в размере 7,1% годовых.
- 27 апреля 2015 г. АО "Банк ЦентрКредит" сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о том, что по его облигациям KZP13Y15B657 (KZ2C00000560, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", CCBN20) на 14-й купонный период установлена ставка вознаграждения в размере 7,1% годовых.
- 22 апреля 2015 г. Советом директоров Банка принято решение об увеличении обязательств Банка на сумму 10 млрд. тенге путем выпуска десятилетних именных купонных облигаций без обеспечения в пределах Второй облигационной программы.
- 17 апреля 2015 г. АО "Банк ЦентрКредит" сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о выплате 15 апреля 2015 года 17-го купонного вознаграждения по своим облигациям KZPC7Y10B656 (CCBNb14). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 197 500 000,00 тенге.

#### Основные параметры финансовых инструментов

Тикер:	CCBNb24
Вид облигаций:	Купонные облигации без обеспечения
НИН:	KZP04Y03D211
ISIN:	KZ2C00002640
Объем выпуска:	10 млрд. тенге

Число зарегистрированных облигаций:	100 млн. шт.
Объем программы:	100 млрд. тенге
Число облигаций в обращении:	100 000 000 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	100 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	7,5 % годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch Ratings: В/прогноз «Стабильный»
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:	26.04.2014 г.
Дата погашения облигаций:	26.04.2017 г.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Не предусмотрена
Выкуп облигаций:	По мере необходимости и на основании решения Совета директоров, Эмитент вправе выкупать размещенные облигации в течение всего срока их обращения. Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и Эмитент вправе обратно продавать свои выкупленные облигации на рынке ценных бумаг в течение всего срока их обращения в соответствии с законодательством РК. Сроки и цена сделки определяются исходя из рыночных условий, сложившихся на момент заключения сделки. В соответствии со статьей 18-4 Закона РК «О рынке ценных бумаг» Эмитент обязан осуществить выкуп размещенных облигаций в следующих случаях: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Принятия уполномоченным органом Эмитента решения о делистинге облигаций;</li> <li>• Принятия решения АО «Казахстанская фондовая биржа» о делистинге облигаций Эмитента по причине невыполнения специальных (листинговых) требований в части предоставления фондовой бирже информации, перечень которой определен нормативным правовым актом уполномоченного органа и внутренними документами фондовой биржи;</li> <li>• Незаключения Эмитентом договора с представителем держателей облигаций в срок, превышающий 30 (тридцать) календарных дней с даты расторжения или прекращения действия договора с прежним представителем держателей облигаций.</li> </ul> Выкуп размещенных облигаций Эмитент осуществляет по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения на дату выкупа либо по справедливой рыночной цене облигаций, в зависимости от того, какая величина является наибольшей.
Целевое назначение:	Активизация деятельности Банка и его филиалов в области среднесрочного кредитования проектов реального сектора экономики страны.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Тикер:	CCBNb25
Вид облигаций:	Купонные облигации
НИН:	KZP05Y05D213
ISIN:	KZ2C00002657
Объем выпуска:	15 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	150 млн. шт.
Объем программы:	100 млрд. тенге
Число облигаций в обращении:	150 000 000 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	100 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT

Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch Ratings: В/прогноз «Стабильный»
Купонная ставка:	8,0 % годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
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:	26.04.2014 г.
Дата погашения облигаций:	26.04.2019 г.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Не предусмотрена
Выкуп облигаций:	По мере необходимости и на основании решения Совета директоров, Эмитент вправе выкупать размещенные облигации в течение всего срока их обращения. Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и Эмитент вправе обратно продавать свои выкупленные облигации на рынке ценных бумаг в течение всего срока их обращения в соответствии с законодательством РК. Сроки и цена сделки определяются исходя из рыночных условий, сложившихся на момент заключения сделки. В соответствии со статьей 18-4 Закона РК «О рынке ценных бумаг» Эмитент обязан осуществить выкуп размещенных облигаций в следующих случаях: <ul style="list-style-type: none"><li>• Принятия уполномоченным органом Эмитента решения о делистинге облигаций;</li><li>• Принятия решения АО «Казахстанская фондовая биржа» о делистинге облигаций Эмитента по причине невыполнения специальных (листинговых) требований в части предоставления фондовой бирже информации, перечень которой определен нормативным правовым актом уполномоченного органа и внутренними документами фондовой биржи;</li><li>• Незаключения Эмитентом договора с представителем держателей облигаций в срок, превышающий 30 (тридцать) календарных дней с даты расторжения или прекращения действия договора с прежним представителем держателей облигаций.</li></ul> Выкуп размещенных облигаций Эмитент осуществляет по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения на дату выкупа либо по справедливой рыночной цене облигаций, в зависимости от того, какая величина является наибольшей.
Целевое назначение:	Активизация деятельности Банка и его филиалов в области среднесрочного кредитования проектов реального сектора экономики страны.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Тикер:	CCBNb26
Вид облигаций:	Купонные облигации без обеспечения
НИН:	KZP06Y07D217
ISIN:	KZ2C00002996
Объем выпуска:	35 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	350 млн. шт.
Объем программы:	100 млрд. тенге
Число облигаций в обращении:	60 000 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	100 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	8,5 % годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch Ratings: В/прогноз «Стабильный»
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:	16.03.2015 г.
Дата погашения облигаций:	16.03.2022 г.
Досрочное погашение:	<p>По решению Совета Директоров по истечении 3 (трех) лет с даты начала обращения Эмитент имеет право произвести в полном объеме досрочное погашение облигаций по номинальной стоимости с одновременной выплатой накопленного вознаграждения.</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 посредством размещения на web-сайте в сети Интернет – <a href="http://www.bcc.kz">www.bcc.kz</a>, а также интернет-ресурсах Казахстанской фондовой биржи – <a href="http://www.kase.kz">www.kase.kz</a> и Депозитария финансовой отчетности <a href="http://www.dfo.kz">www.dfo.kz</a> о порядке, условиях и сроках реализации Эмитентом права досрочного погашения облигаций.</p> <p>Досрочное погашение облигаций осуществляется по номинальной стоимости в тенге с одновременной выплатой последнего накопленного вознаграждения в течение 20 (двадцати) рабочих дней с даты досрочного погашения облигаций, утвержденной решением Совета директоров Эмитента.</p>
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Не предусмотрена
Выкуп облигаций:	<p>По мере необходимости и на основании решения Совета директоров, Эмитент вправе выкупать размещенные облигации в течение всего срока их обращения. Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и Эмитент вправе обратно продавать свои выкупленные облигации на рынке ценных бумаг в течение всего срока их обращения в соответствии с законодательством РК. Сроки и цена сделки определяются исходя из рыночных условий, сложившихся на момент заключения сделки.</p> <p>В соответствии со статьей 18-4 Закона РК «О рынке ценных бумаг» Эмитент обязан осуществить выкуп размещенных облигаций в следующих случаях:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Принятия уполномоченным органом Эмитента решения о делистинге облигаций;</li><li>• Принятия решения АО «Казахстанская фондовая биржа» о делистинге облигаций Эмитента по причине невыполнения специальных (листинговых) требований в части предоставления фондовой бирже информации, перечень которой определен нормативным правовым актом уполномоченного органа и внутренними документами фондовой биржи;</li><li>• Незаключения Эмитентом договора с представителем держателей облигаций в срок, превышающий 30 (тридцать) календарных дней с даты расторжения или прекращения действия договора с прежним представителем держателей облигаций.</li></ul> <p>Выкуп размещенных облигаций Эмитент осуществляет по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения на дату выкупа либо по справедливой рыночной цене облигаций, в зависимости от того, какая величина является наибольшей.</p>
Целевое назначение:	Активизация деятельности Банка и его филиалов в области среднесрочного кредитования проектов реального сектора экономики страны.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Тикер:	<b>CCBNb9</b>
Вид облигаций:	Обеспеченные купонные облигации
НИН:	KZPC2Y10B657
ISIN:	KZ2C00000628
Объем выпуска:	4,5 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	4,5 млн. шт.
Объем программы:	50 млрд. тенге
Число облигаций в обращении:	4,5 млн. шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 000 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch Ratings: В/прогноз «Стабильный»
Текущая купонная ставка:	8,5% годовых
Вид купонной ставки:	Индексированная по инфляции
Мин. допустимое значение ставки, % годовых	3%
Макс. допустимое значение ставки, % годовых	10%
Фиксированная маржа, % годовых	1%
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
Характеристика обеспечения:	Обеспечением выпуска облигаций является залог пула (совокупность прав требования по ипотечным жилищным займам, являющихся обеспечением по облигациям) прав требования по договорам ипотечного займа Эмитента. Перечень залогового имущества, включенного в состав залога, перечислен в Реестре залога, ведущемся Эмитентом.
Дата начала обращения:	16.08.2005 г.
Дата погашения облигаций:	16.08.2015 г.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Не предусмотрена
Выкуп облигаций:	Не предусмотрен
Целевое назначение:	Средства направлены на расширение объемов ипотечного кредитования для физических лиц.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Тикер:	<b>CCBNb11</b>
Вид облигаций:	Обеспеченные купонные облигации
НИН:	KZPC4Y10B653
ISIN:	KZ2C00000503
Объем выпуска:	2 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	20 млн. шт.
Объем программы:	50 млрд. тенге
Число облигаций в обращении:	20 млн. шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 00 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch Ratings: В/прогноз «Стабильный»
Текущая купонная ставка:	6,2 % годовых
Вид купонной ставки:	Индексированная по инфляции
Мин. допустимое значение ставки, % годовых	3%
Макс. допустимое значение ставки, % годовых	10%
Фиксированная маржа, % годовых	1%
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
Характеристика обеспечения:	Обеспечением выпуска облигаций является залог пула (совокупность прав требования по ипотечным жилищным займам, являющихся обеспечением по облигациям) прав требования по договорам ипотечного займа Эмитента. Перечень залогового имущества, включенного в состав залога, перечислен в Реестре залога, ведущемся

Дата начала обращения:	Эмитентом. 27.12.2005 г.
Дата погашения облигаций:	27.12.2015 г.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Не предусмотрена
Выкуп облигаций:	По решению Совета Директоров Эмитент вправе выкупать облигации на организованном и неорганизованном рынках с целью дальнейшей реализации иным инвесторам. Цена сделки определяется исходя из наилучших рыночных условий, сложившихся на момент заключения сделки.
Целевое назначение:	Средства направлены на расширение объемов ипотечного кредитования для физических лиц.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

**Ограничения (ковенанты) – НИН KZP04Y03D211 (CCBNb24), НИН KZP05Y05D213 (CCBNb25), НИН KZP06Y07D217 (CCBNb26).**

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

В случае нарушения одного или нескольких кovenантов Банк в течение 10 (десяти) 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**

**CCBNb24 – купонные облигации KZP04Y03D211**

	<b>Действия ПДО</b>	<b>Результат действий</b>
Целевое использование денежных средств	Запрошено и получено письмо №20-2-3/12116 от 01.07.2015 г.	Денежные средства были направлены по целевому назначению согласно Проспекту выпуска облигаций.
Ковенанты	Запрошено и получено письмо от Эмитента №20-2-3/12115 от 01.07.2015г.	Соблюдены
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения за период 26.10.2014 г. – 26.04.2015 г. размещено на сайте Kase от 12.05.2015 г.	Исполнено за период 26.10.2014 г. – 26.04.2015 г. Период ближайшей купонной выплаты – 26.10.2015 г. – 15.11.2015 г.
Финансовый анализ	Получена консолидированная финансовая отчетность за 2 кв. 2015 г.	Подготовлен финансовый анализ от 06.08.2015 г.
Контроль за залоговым имуществом	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

**CCBNb25 – купонные облигации KZP05Y05D213**

	<b>Действия ПДО</b>	<b>Результат действий</b>
Целевое использование денежных средств	Запрошено и получено письмо №20-2-3/12116 от 01.07.2015 г.	Денежные средства были направлены по целевому назначению согласно Проспекту выпуска облигаций.
Ковенанты	Запрошено и получено письмо от Эмитента №20-2-3/12115 от 01.07.2015г.	Соблюдены

Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения за период 26.10.2014 г. – 26.04.2015 г. размещено на сайте Kase от 12.05.2015 г.	Исполнено за период 26.10.2014 г. – 26.04.2015 г. Период ближайшей купонной выплаты – 26.10.2015 г. – 15.11.2015 г.
Финансовый анализ	Получена консолидированная финансовая отчетность за 2 кв. 2015 г.	Подготовлен финансовый анализ от 06.08.2015 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

**CSBNb26 – купонные облигации KZP06Y07D217**

	<b>Действия ПДО</b>	<b>Результат действий</b>
Целевое использование денежных средств	Запрошено и получено письмо №20-2-3/12116 от 01.07.2015 г.	Денежные средства были направлены по целевому назначению согласно Проспекту выпуска облигаций.
Ковенанты	Запрошено и получено письмо от Эмитента №20-2-3/12115 от 01.07.2015г.	Соблюдены
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	В отчетный период выплата купонного вознаграждения не производилась.	Период ближайшей купонной выплаты – 16.09.2015 г. – 05.10.2015 г.
Финансовый анализ	Получена консолидированная финансовая отчетность за 2 кв. 2015 г.	Подготовлен финансовый анализ от 06.08.2015 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

**CSBNb9 – обеспеченные купонные облигации KZPC2Y10B657**

	<b>Действия ПДО</b>	<b>Результат действий</b>
Целевое использование денежных средств	Запрошено и получено письмо №20-2-3/12116 от 01.07.2015 г.	Денежные средства были направлены по целевому назначению согласно Проспекту выпуска облигаций.
Ковенанты	По данным выпускам не предусмотрены ковенанты.	-
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения за период 16.08.2014 г. – 16.02.2015 г. размещено на сайте Kase от 19.02.2015 г.	Исполнено за период 16.08.2014 г. – 16.02.2015 г. Период ближайшей купонной выплаты – 16.08.2015 г. – 27.09.2015 г.
Финансовый анализ	Получена консолидированная финансовая отчетность за 2 кв. 2015 г.	Подготовлен финансовый анализ от 06.08.2015 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Подписан Договор уступки прав требования №19/13 от 30.09.2014 г.; Дополнительное соглашение №1 к Соглашению №3 о проведении проверки залогового обеспечения по ипотечным облигациям АО «Банк ЦентрКредит» от 04.01.2006 г. № 19/17 от 30.09.2014 г. Дополнительное Соглашение №25 к Договору залога №С-03/z от 22 июня 2005 г. от 07.07.2015 г. Получен аудиторский отчет на соответствие состояния залога, являющегося обеспечением эмиссии ипотечных облигаций АО «Банк ЦентрКредит» по состоянию на 16.02.2015 г. Проведена проверка состояния залогового имущества, являющегося обеспечением по ипотечным облигациям, 28.07.2015 г. – Отчет №12/1247 от 04.08.2015 г.	Состояние залогового имущества, являющегося обеспечением по облигациям, обеспечивает исполнение обязательств Эмитента в полном объеме и коэффициент обеспечения ипотечных облигаций по данным реестра составляет 120%, что соответствует требованиям, указанных в Договоре залога.

## ССBNb11 – обеспеченные купонные облигации KZPC4Y10B653

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Запрошено и получено письмо №20-2-3/12116 от 01.07.2015 г.	Денежные средства были направлены по целевому назначению согласно Проспекту выпуска облигаций.
Ковенанты	По данным выпускам не предусмотрены ковенанты.	-
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения за период 27.06.2015 г. – 17.07.2015 г. размещено на сайте Kase от 10.07.2015 г.	Исполнено за период 27.06.2015 г. – 17.07.2015 г. Период ближайшей купонной выплаты – 27.12.15 – 16.01.16
Финансовый анализ	Получена консолидированная финансовая отчетность за 2 кв. 2015 г.	Подготовлен финансовый анализ от 06.08.2015 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Подписан Договор уступки прав требования №19/14 от 30.09.2014 г.; Дополнительное соглашение №1 к Соглашению №4 о проведении проверки залогового обеспечения по ипотечным облигациям АО «Банк ЦентрКредит» от 04.01.2006 г. № 19/18 от 30.09.2014 г. Дополнительное Соглашение №37 к Договору залога №С-05 от 08.12.2005г. от 07.07.2015 г. Получен аудиторский отчет на соответствие состояния залога, являющегося обеспечением эмиссии ипотечных облигаций АО «Банк ЦентрКредит» по состоянию на 22.06.2015 г. Проведена проверка состояния залогового имущества, являющегося обеспечением по ипотечным облигациям, 28.07.2015 г. – Отчет №12/1247 от 04.08.2015 г.	Состояние залогового имущества, являющегося обеспечением по облигациям, обеспечивает исполнение обязательств Эмитента в полном объеме и коэффициент обеспечения ипотечных облигаций по данным реестра составляет 120%, что соответствует требованиям, указанных в Договоре залога.

## Анализ финансовой отчетности

## Бухгалтерский баланс

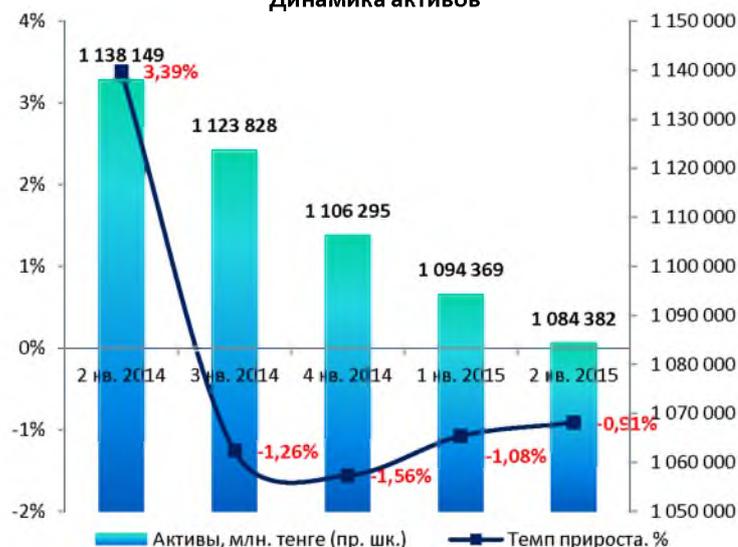
Млн. тенге

Активы	2 кв. 2014	3 кв. 2014	4 кв. 2014	1 кв. 2015	2 кв. 2015	Изм. за год, %
Денежные средства и их эквиваленты	159 298	151 951	112 628	123 580	111 441	-30%
Обязательные резервы	20 481	-	17 321	16 131	13 433	-34%
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	29 719	27 820	24 297	23 845	23 916	-20%
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	50 330	50 663	53 576	51 670	53 601	6%
Инвестиции, удерживаемые до погашения	11 527	11 360	9 644	2 786	4 888	-58%
Средства в Банках	7 453	4 106	8 348	14 487	7 142	-4%
Ссуды, предоставленные клиентам и банкам	810 187	825 617	829 402	810 127	813 033	0%
Активы по текущему налогу на прибыль	2 182	1 106	1 181	653	841	-61%
Активы по отложенному налогу на прибыль	213	213	-	-	-	-100%
Прочие активы	21 826	24 834	17 738	16 968	22 233	2%
Основные средства и нематериальные активы	24 933	26 158	32 160	34 122	33 854	36%
<b>Итого активы</b>	<b>1 138 149</b>	<b>1 123 828</b>	<b>1 106 295</b>	<b>1 094 369</b>	<b>1 084 382</b>	<b>-5%</b>
<b>Обязательства и капитал</b>						
<b>Обязательства</b>						
Средства и ссуды банков и финансовых организаций	168 645	126 100	117 880	147 386	121 079	-28%
Средства клиентов и банков	804 141	834 482	808 296	764 774	782 464	-3%
Выпущенные долговые ценные бумаги	9 849	9 921	30 862	31 374	31 011	215%
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	-	-	236	238	768	-
Прочие обязательства	12 834	10 160	9 530	9 542	10 823	-16%
Субординированные облигации	53 908	54 822	54 012	55 087	52 007	-4%
<b>Итого обязательства</b>	<b>1 049 377</b>	<b>1 035 485</b>	<b>1 020 816</b>	<b>1 008 401</b>	<b>998 152</b>	<b>-5%</b>
<b>Капитал</b>						
Уставный капитал	69 819	69 817	69 791	69 794	69 775	-0%
Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-4	-1	-1 238	-1 226	-1 256	31300%
Дефицит курсовых разниц	495	-	-652	-530	-518	-205%
Нераспределенная прибыль	17 235	18 111	17 162	17 581	17 802	3%
<b>Итого капитал, относящийся к акционерам материнского Банка</b>	<b>87 545</b>	<b>87 927</b>	<b>85 063</b>	<b>85 619</b>	<b>85 803</b>	<b>-2%</b>
Неконтрольные доли владения	1 227	416	416	349	427	-65%
<b>Итого капитал</b>	<b>88 772</b>	<b>88 343</b>	<b>85 479</b>	<b>85 968</b>	<b>86 230</b>	<b>-3%</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>	<b>1 138 149</b>	<b>1 123 828</b>	<b>1 106 295</b>	<b>1 094 369</b>	<b>1 084 382</b>	<b>-5%</b>

Источник: данные Банка

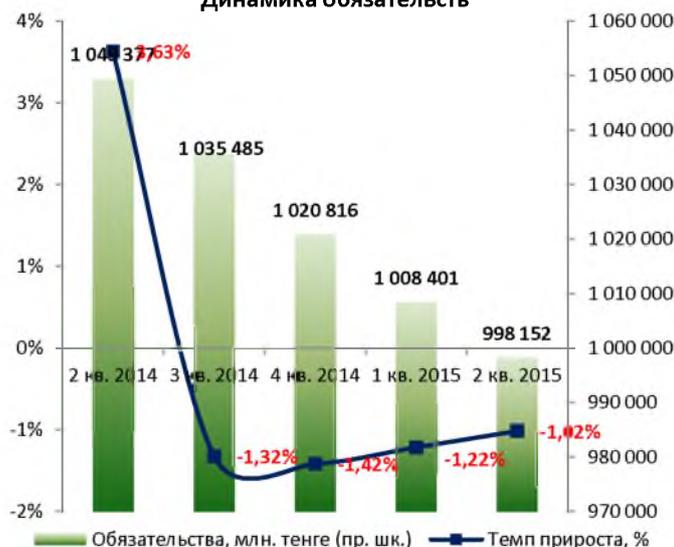
Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением

Динамика активов

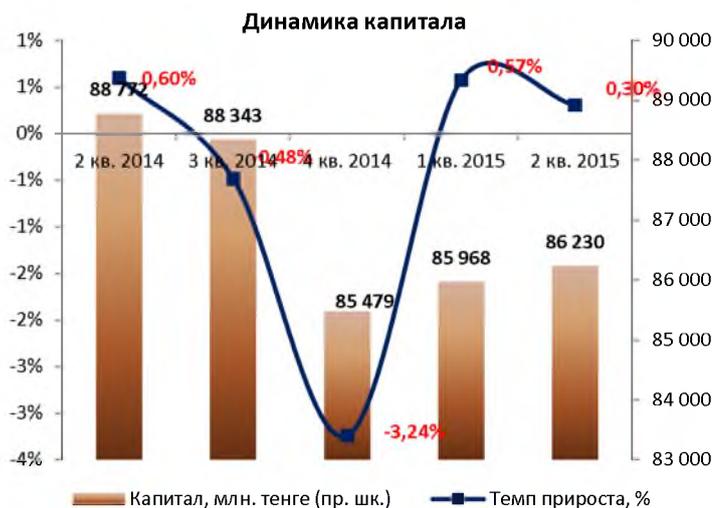


Источник: данные Банка, CS

Динамика обязательств



Источник: данные Банка, CS



Источник: данные Банка, СС

### Отчет о прибылях и убытках

Млн. тенге

	2 кв. 2014	3 кв. 2014	4 кв. 2014	1 кв. 2015	2 кв. 2015	Изм. за год, %
Процентный доход	45 137	69 302	93 254	21 237	45 056	-0,2%
Процентный расход	-22 625	-34 790	-46 846	-12 473	-24 365	7,7%
<b>Чистый процентный доход до формирования резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты</b>	<b>22 512</b>	<b>34 512</b>	<b>46 408</b>	<b>8 764</b>	<b>20 691</b>	<b>-8,1%</b>
Формирование резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	-16 621	-30 454	-43 470	-4 488	-13 442	-19,1%
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>5 891</b>	<b>4 058</b>	<b>2 938</b>	<b>4 276</b>	<b>7 249</b>	<b>23,1%</b>
Доходы по услугам и комиссии полученные	10 060	15 802	21 848	4 372	9 925	-1,3%
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	-996	-1 393	-1 862	-354	-1 160	16,5%
Чистые доходы по операциям с фин. активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	655	408	-386	440	-645	-198,5%
Чистая реализованная прибыль/(убыток) от выбытия и обесценения инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	59	57	60	-50	20	-66,1%
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	1 734	3 563	6 169	-1 427	-1 125	-164,9%
Формирование резервов под обесценение по прочим операциям	-3 338	1	94	-8	337	-110,1%
Прочие доходы/(расходы)	3	41	49	-15	185	6066,7%
<b>Чистые непроцентные доходы</b>	<b>8 177</b>	<b>18 479</b>	<b>25 972</b>	<b>2 958</b>	<b>7 537</b>	<b>-7,8%</b>
Операционные доходы	14 068	22 537	28 910	7 234	14 786	5,1%
Операционные расходы	-12 598	-19 471	-26 142	-6 429	-13 348	6,0%
<b>Операционная прибыль до налогообложения</b>	<b>1 470</b>	<b>3 066</b>	<b>2 768</b>	<b>805</b>	<b>1 438</b>	<b>-2,2%</b>
Экономия/(Расходы) по налогу на прибыль	-284	-1 353	-1 801	-453	-787	177,1%
<b>Чистая прибыль</b>	<b>1 186</b>	<b>1 713</b>	<b>967</b>	<b>352</b>	<b>651</b>	<b>-45,1%</b>
Прочий совокупный доход (убыток)	1 074	-	-1 307	-	116	-89,2%
<b>Совокупный доход</b>	<b>2 260</b>	<b>1 713</b>	<b>-340</b>	<b>352</b>	<b>767</b>	<b>-66,1%</b>

Источник: данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением



Источник: данные Банка, CS



Источник: данные Банка, CS

**Отчет о движении денежных средств**

Млн. тенге

	2 кв. 2014	3 кв. 2014	4 кв. 2014	1 кв. 2015	2 кв. 2015
<b>Операционная деятельность (ОД)</b>					
Проценты полученные	50 514	79 358	105 344	22 995	42 455
Проценты уплаченные	-25 442	-36 447	-49 230	-12 742	-25 247
Доходы, полученные по услугам и комиссии полученные	9 996	16 134	22 470	3 863	9 395
Расходы, уплаченные по услугам и комиссии уплаченные	-1 053	-1 328	-1 901	-231	-1 141
Прочие доходы полученные	-5	710	204	66	185
Операционные расходы уплаченные	-14 375	-18 634	-25 229	-6 959	-13 118
<b>Приток / (отток) денежных средств от ОД до изменений в операционных активах и обязательствах</b>	<b>19 635</b>	<b>39 793</b>	<b>51 658</b>	<b>6 992</b>	<b>12 529</b>
Чистое (увеличение)/уменьшение в операционных активах	12 073	-29 213	-79 685	-5 857	-14 388
<b>Чистое поступления денежных средств от ОД до уплаты КПН</b>	<b>31 708</b>	<b>10 580</b>	<b>-28 027</b>	<b>1 135</b>	<b>-1 859</b>
Налог на прибыль уплаченный	-111	-103	-178	77	0
<b>Чистый приток / (отток) денежных средств от ОД</b>	<b>31 597</b>	<b>10 477</b>	<b>-28 205</b>	<b>1 212</b>	<b>-1 859</b>
<b>Инвестиционная деятельность (ИД)</b>					
Приобретение основных средств и нематериальных активов	-1 064	-1 667	-1 928	-120	-2 679
Поступления от продажи основных средств	-	-	119	-84	36
Поступления от продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	13 659	20 955	22 806	3 064	6 913
Приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-9 799	-17 226	-23 206	-922	-6 806
Поступления от погашения инвестиций, удерживаемых до погашения	4 243	4 462	5 282	6 455	6 926
Приобретение инвестиций, удерживаемых до погашения	-	-	-	-	-2 549
<b>Чистый (отток) / приток денежных средств от ИД</b>	<b>7 039</b>	<b>6 524</b>	<b>3 073</b>	<b>8 393</b>	<b>1 841</b>
<b>Финансовая деятельность (ФД)</b>					
(Выкуп)/продажа собственных акций	-7	1	-35	3	-16
Выкуп акций неконтролирующей доли	-	-	-722	-64	-
Поступления от выпущенных долговых ценных бумаг	-	936	25 000	6	6
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг	-38 205	-38 814	-41 953	-	-
Выплата дивидендов	-351	-351	-351	-	-
Поступление от субординированных облигаций	910	-	910	-	-
Оплата субординированных облигаций	-	-	-	-	-2 000
<b>Чистый (отток) / приток денежных средств от ФД</b>	<b>-37 653</b>	<b>-38 228</b>	<b>-17 151</b>	<b>-55</b>	<b>-2 010</b>
Влияние изменения курса иностранных валют по отношению к денежным средствам	16 804	15 022	13 400	213	841
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>17 787</b>	<b>-6 205</b>	<b>-28 883</b>	<b>9 763</b>	<b>-1 187</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	141 511	158 156	141 511	129 948	112 628
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	<b>159 298</b>	<b>151 951</b>	<b>112 628</b>	<b>139 711</b>	<b>111 441</b>

Источник: консолидированная финансовая отчетность Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением

## Качество ссудного портфеля (по данным МСФО)

Млн. тенге

Структура ссудного портфеля, млн. тенге	2 кв. 2014	3 кв. 2014	4 кв. 2014	1 кв. 2015	2 кв. 2015	Изм. за год, %
Ссуды, предоставленные клиентам	888 269	905 769	913 729	898 018	893 140	1%
Чистые инвестиции в финансовую аренду	5 758	5 655	4 841	4 832	4 828	-16%
Начисление вознаграждения	61 237	55 323	53 361	51 282	47 051	-23%
<b>Итого ссуд до вычета резервов</b>	<b>955 264</b>	<b>966 747</b>	<b>971 931</b>	<b>954 132</b>	<b>945 019</b>	<b>-1%</b>
Резервы на обесценение	-150 984	-146 103	-148 995	-147 351	-134 512	-11%
<b>Итого ссуды, предоставленные клиентам</b>	<b>804 280</b>	<b>820 644</b>	<b>822 936</b>	<b>806 781</b>	<b>810 507</b>	<b>1%</b>
Ссуды, предоставленные банкам	5 719	4 790	4 680	2 630	1 792	-69%
Начисление вознаграждения	17	25	18	5	5	-71%
<b>Итого ссуд до вычета резервов</b>	<b>5 736</b>	<b>4 815</b>	<b>4 698</b>	<b>2 635</b>	<b>1 797</b>	<b>-69%</b>
Резервы на обесценение	-30	-43	-41	-4	-12	-60%
<b>Итого ссуды, предоставленные банкам и прочим финансовым предприятиям</b>	<b>5 706</b>	<b>4 772</b>	<b>4 657</b>	<b>2 631</b>	<b>1 785</b>	<b>-69%</b>
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	201	201	1 809	710	741	269%
<b>Итого ссуды, предоставленные клиентам и банкам</b>	<b>810 187</b>	<b>825 617</b>	<b>829 402</b>	<b>810 127</b>	<b>813 033</b>	<b>0%</b>
<b>Итого резервы на обесценение</b>	<b>-151 014</b>	<b>-146 146</b>	<b>-149 036</b>	<b>-147 355</b>	<b>-134 524</b>	<b>-11%</b>

Источник: консолидированная финансовая отчетность Банка

Млн. тенге

Структура ссудного портфеля по видам обеспечения	2 кв. 2014	3 кв. 2014	4 кв. 2014	1 кв. 2015	2 кв. 2015	Изм. за год, %
Ссуды, обеспеченные залогом в виде недвижимости	693 510	692 940	708 156	694 227	682 401	-2%
Ссуды, обеспеченные товарами в обороте	96 054	93 895	79 049	80 996	74 549	-22%
Ссуды, обеспеченные гарантиями компаний	58 817	55 110	56 315	55 434	54 619	-7%
Ссуды, обеспеченные залогом оборудования	45 708	45 788	49 850	49 667	54 687	20%
Ссуды, обеспеченные прочими средствами	23 503	35 590	35 031	40 498	43 883	87%
Ссуды, обеспеченные залогом денежных средств	13 714	19 563	18 833	13 873	13 295	-3%
Необеспеченные ссуды	23 958	23 861	24 697	19 437	21 585	-10%
<b>Итого</b>	<b>955 264</b>	<b>966 747</b>	<b>971 931</b>	<b>954 132</b>	<b>945 019</b>	<b>-1%</b>
Резервы на обесценение	-150 984	-146 103	-148 995	-147 351	-134 512	-11%
<b>Итого ссуды, предоставленные клиентам</b>	<b>804 280</b>	<b>820 644</b>	<b>822 936</b>	<b>806 781</b>	<b>810 507</b>	<b>1%</b>

Источник: консолидированная финансовая отчетность Банка

Млн. тенге

Структура кредитов, выданных физическим лицам	2 кв. 2014	3 кв. 2014	4 кв. 2014	1 кв. 2015	2 кв. 2015	Изм. за год, %
Ипотечное кредитование	173 187	164 264	164 991	160 851	158 003	-9%
Потребительские кредиты	120 937	121 346	120 755	119 042	117 844	-3%
Развитие бизнеса	73 438	77 308	79 259	77 887	83 069	13%
Автокредитование	7 717	7 560	6 483	5 911	6 587	-15%
<b>Итого</b>	<b>375 279</b>	<b>370 478</b>	<b>371 488</b>	<b>363 691</b>	<b>365 503</b>	<b>-3%</b>
Резервы на обесценение	-61 055	-49 864	-18 190	-13 371	-14 423	-76%
<b>Итого ссуд, предоставленных физическим лицам</b>	<b>314 224</b>	<b>320 614</b>	<b>353 298</b>	<b>350 320</b>	<b>351 080</b>	<b>12%</b>

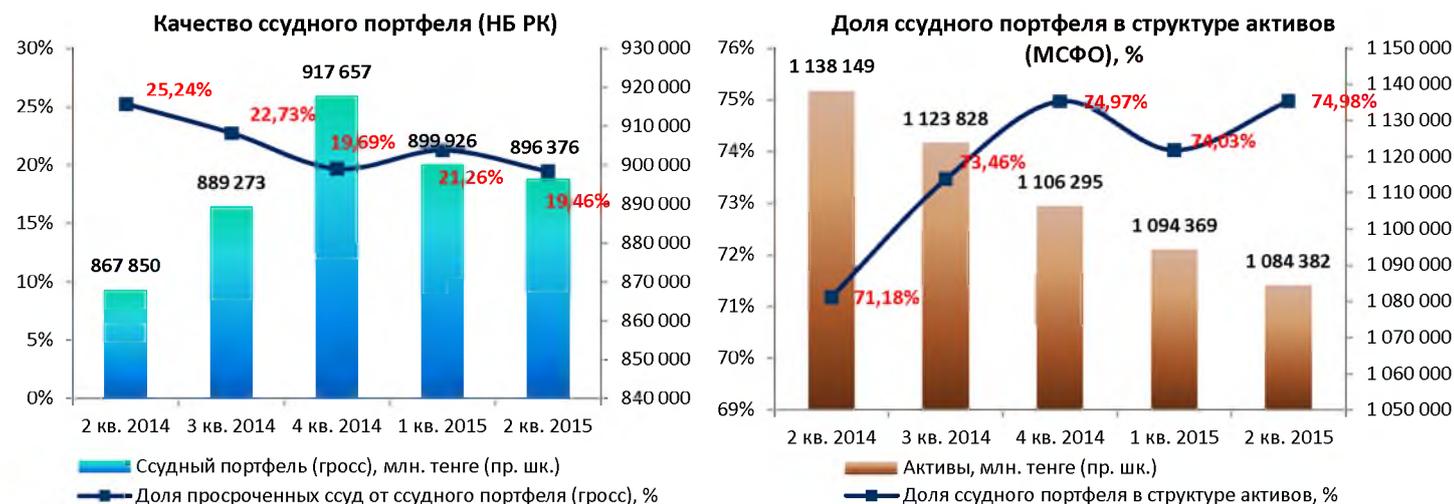
Источник: консолидированная финансовая отчетность Банка

## Качество ссудного портфеля (по данным НБРК)

Млн. тенге

	2 кв. 2014	3 кв. 2014	4 кв. 2014	1 кв. 2015	2 кв. 2015	Изм. за год, %
Ссудный портфель (гросс)	867 850	889 273	917 657	899 926	896 376	3%
Кредиты с просрочкой платежей	219 085	202 168	180 660	191 296	174 403	-20%
Доля, %	25,24%	22,73%	19,69%	21,26%	19,46%	
Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней	129 492	113 242	110 443	110 349	100 769	-22%
Доля, %	14,92%	12,73%	12,04%	12,26%	11,24%	
<b>Непросроченные кредиты до вычета резервов</b>	<b>648 765</b>	<b>687 105</b>	<b>736 997</b>	<b>708 630</b>	<b>721 973</b>	<b>11%</b>
Резерв под обесценение	146 738	142 224	145 916	144 045	131 626	-10%
Доля, %	16,91%	15,99%	15,90%	16,01%	14,68%	
<b>Ссудный портфель (нетто)</b>	<b>721 112</b>	<b>747 049</b>	<b>771 741</b>	<b>755 881</b>	<b>764 750</b>	<b>6%</b>

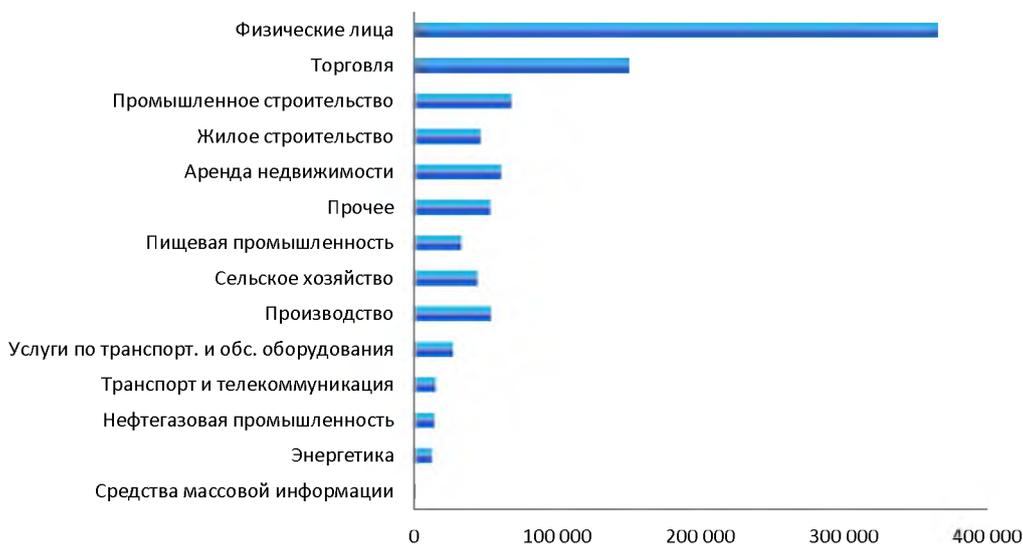
Источник: НБРК



Источник: данные Банка, СС

Источник: данные Банка, СС

## Кредиты по отраслям по состоянию на 01.07.2015 г., млн. тенге



Источник: данные Банка, СС

## Финансовые коэффициенты

Финансовые коэффициенты	2 кв. 2014	3 кв. 2014	4 кв. 2014	1 кв. 2015	2 кв. 2015
<b>Коэффициенты прибыльности (МСФО)</b>					
Процентная маржа	4,49%	4,77%	5,13%	4,91%	4,92%
Процентный спрэд	5,10%	5,37%	5,64%	5,44%	5,48%
ROA (%) чистая прибыль	0,19%	0,13%	0,09%	0,06%	0,04%
ROE (%) чистая прибыль	2,39%	1,69%	1,12%	0,78%	0,49%
ROA (%) совокупный доход	0,27%	0,08%	-0,03%	-0,06%	-0,16%
ROE (%) совокупный доход	3,44%	1,02%	-0,39%	-0,72%	-2,09%
<b>Качество активов (МСФО)</b>					
Кредиты / Активы	0,71	0,73	0,75	0,74	0,75
Кредиты / Депозиты	1,01	0,99	1,03	0,97	1,04
Кредиты с просрочкой платежей / Кредиты (гросс) (по НБ РК)	0,25	0,23	0,20	0,21	0,19
Резервы / Активы, приносящие доход	0,17	0,16	0,16	0,16	0,15
Резервы / Кредиты (гросс)	0,19	0,18	0,18	0,18	0,17
Резервы / Капитал	1,70	1,65	1,74	1,71	1,56
<b>Коэффициенты управления пассивами (МСФО)</b>					
Депозиты / Обязательства	0,77	0,81	0,79	0,76	0,78
<b>Достаточность капитала</b>					
Капитал / Активы	0,08	0,08	0,08	0,08	0,08

**Коэффициенты ликвидности (НБРК)**

Коэф. текущей ликвидности (k4), норматив > 0,3	0,834	0,785	0,843	0,584	0,555
Коэф. абсолютной ликвидности (k4-1), норматив > 1,0	16,090	23,059	7,166	3,449	4,773
Коэф. срочной ликвидности (k4-2), норматив > 0,9	8,895	11,435	4,600	1,554	2,496

**Коэффициенты достаточности капитала (НБРК)**

Коэф. достаточности собственного капитала (k1-1), норматив > 0,05	0,089	0,089	0,091	0,077	0,076
Коэф. достаточности собственного капитала (k2), норматив > 0,1	0,142	0,138	0,141	0,144	0,142

Источник: НБРК, расчеты СС

**Заключение****Бухгалтерский баланс**

- По состоянию на 1 июля 2015 г. активы Банка сократились на 5%, составив 1 084 382 млн. тенге по сравнению с показателем аналогичного периода прошлого года. Снижение активов обусловлено сокращением денежных средств и обязательных резервов на 30% и 34%, соответственно, финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток на 20% и средств в Банках на 4%. При этом, отметим, что размер ссудного портфеля по сравнению со 2 кв. 2014 г. незначительно изменился, увеличившись на 0,5%, составив 813 033 млн. тенге, инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи выросли на 6%, основные средства и прочие активы выросли на 36% и 2%, соответственно.
- Обязательства Банка на конец отчетного периода составили 998 152 млн. тенге, сократившись на 5% по сравнению с показателем аналогичного периода 2014 г. В структуре обязательств за год наблюдается снижение средств и ссуд банков и финансовых организаций на 28%, депозитов клиентов и банков на 3% и стоимости субординированных облигаций на 4%. При этом выпущенные долговые ценные бумаги демонстрируют рост на 215% по сравнению с показателем 2 кв. 2014 г., составив 31 011 млн. тенге.
- Капитал Банка за год по состоянию на 1 июля 2015 г. сократился на 3%, составив 86 230 млн. тенге за счет значительного увеличения резервов по фонду переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи с 4 млн. тенге до 1 256 млн. тенге. Также в структуре капитала за отчетный период наблюдается увеличение нераспределенной прибыли на 3%, наличие дефицита курсовой разницы в размере 518 млн. тенге.

**Ссудный портфель (по данным МСФО)**

- Согласно данным консолидированной финансовой отчетности Банка за 2 кв. 2015 г. объем ссудного портфеля (гросс) составил 946 816 млн. тенге, сократившись на 1% по сравнению с показателем аналогичного периода 2014 г. вследствие сокращения чистых инвестиций в финансовую аренду на 16%, начисленных вознаграждений по ссудам, предоставленным клиентам, на 23% и кредитов, предоставленных банкам на 69%. При этом резервы на обесценение за год сократились на 11%, составив 134 524 млн. тенге, что привело к незначительному увеличению ссудного портфеля нетто на 0,5%.
- В структуре кредитов, выданных клиентам, наибольшую долю занимают ссуды, обеспеченные залогом в виде недвижимости – 84,2% и ссуды, обеспеченные товарами в обороте – 9,2%, которые сократились на 2% и 22%, соответственно. При этом, наблюдается рост ссуд, обеспеченных оборудованием и прочими средствами на 20% и 87%, соответственно.
- Объем кредитов, выданных физическим лицам (гросс) на конец отчетного периода составил 365 503 млн. тенге, сократившись на 3% по сравнению с показателем 2 кв. 2014 г. за счет снижения ипотечного кредитования на 9% и потребительских кредитов на 3%. При этом, кредиты, выданные на развитие бизнеса физическим лицам выросли на 13%, составив 83 069 млн. тенге. Резервы на обесценение по розничным кредитам за год также сократились на 76%, составив 14 423 млн. тенге, что способствовало увеличению розничных кредитов нетто на 12%.
- В структуре корпоративных кредитов наибольшая доля приходится на торговлю 18,5%, по которому наблюдается снижение на 3,3%, на промышленное строительство 8,4%, кредиты по которому сократились 3,7% и на аренду недвижимости 7,5%, кредиты по сектору за год выросли на 34,6%.

**Качество ссудного портфеля (по данным НБРК)**

- Согласно данным НБРК по состоянию на 1 июля 2015 г. ссудный портфель (гросс) составил 896 376 млн. тенге, увеличившись на 3% по сравнению с показателем 2 кв. 2014 г. Объем резервов по данным НБРК сократился на 10%, составив 131 626 млн. тенге. Отметим, что качество ссудного портфеля Банка за год по состоянию на 1 июля 2015 г. улучшилось, в частности кредиты с просрочкой платежей сократились на 20%, составив 174 403 млн. тенге. Доля просроченных кредитов в структуре

ссудного портфеля снизилась с 25,2% в 2 кв. 2014 г. до 19,5% в отчетном периоде. Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней за год сократились на 22%, составив 100 769 млн. тенге. Доля неработающих кредитов снизилась с 14,9% в 2 кв. 2014 г. до 11,2% в отчетном периоде.

#### Отчет о прибылях и убытках

- По итогам 2 кв. 2015 г. Банк зафиксировал чистую прибыль в размере 651 млн. тенге, которая сократилась на 45,1% по сравнению с показателем 2 кв. 2014 г. за счет, преимущественно, получения чистого убытка по операциям с иностранной валютой в размере 1 125 млн. тенге и убытка по операциям с финансовыми активами и обязательствами в размере 645 млн. тенге.
- Чистые процентные доходы после вычета резервов в отчетном периоде выросли на 23,1% по сравнению с 2 кв. 2014 г., составив 7 249 млн. тенге в результате сокращения резервов на обесценение на 19,1%. При этом, отметим, что процентные доходы Банка за год незначительно снизились на 0,2%, составив 45 056 млн. тенге, тогда как процентные расходы выросли на 7,7%.
- Комиссионные доходы Банка также демонстрируют снижение на 1,3% по сравнению с показателем 2 кв. прошлого года, составив 9 925 млн. тенге, тогда как комиссионные расходы выросли на 16,5%, составив 1 160 млн. тенге. Операционные доходы Банка выросли на 5,1% и операционные расходы увеличились на 6%. Расходы по КПН выросли на 177% по сравнению с показателем аналогичного периода прошлого года, составив 787 млн. тенге.

#### Финансовые коэффициенты

- Согласно нашим расчетам в отчетном периоде наблюдается увеличение процентной маржи (за вычетом провизий) с 4,5% (2 кв. 2014 г.) до 4,9% и процентного спреда (без учета провизий) с 5,1% (2 кв. 2014 г.) до 5,5%. Однако, показатели рентабельности активов и собственного капитала демонстрируют отрицательное значение в результате фиксации чистого убытка в прошлых периодах. Соотношение кредитного портфеля к активам банка составляет около 75% и к депозитам - 104%. Коэффициенты достаточности капитала и ликвидности соответствуют требованиям финансового регулятора.

#### Залоговое обеспечение

- По результатам проверки Представителем состояние залогового имущества, являющегося обеспечением по ипотечным облигациям Банка, обеспечивает выплату по обязательствам Банка в полном объеме и коэффициент покрытия залога составляет 120%. Выплата купонных вознаграждений производится своевременно и в полном объеме.
- По результатам выборочной проверки, Представитель рекомендовал Эмитенту усилить последующий контроль за мониторингом предмета залога, и уведомить о принятых мерах по устранению выявленных в ходе проверки замечаний.
- Текущее финансовое положение Банка 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, содержащейся в финансовой отчетности, несет Эмитент.