



**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 - «В2»/прогноз «Стабильный»

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

**Fitch Ratings:**  
Долгосрочный кредитный рейтинг - «В»/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.<br>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.<br>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:                                       | <b>CCBNb26</b>   |
| 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:                                       | CCBNb9  |
| 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:                                       | CCBNb11  |
| 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.<br>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 ковенантов 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**

|   | 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   | 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.<br>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**

|  | 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                              | 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.<br>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.<br>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.;<br>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.<br>Дополнительное Соглашение №25 к Договору залога №С-03/z от 22 июня 2005 г. от 07.07.2015 г.<br>Получен аудиторский отчет на соответствие состояния залога, являющегося обеспечением эмиссии ипотечных облигаций АО «Банк ЦентрКредит» по состоянию на 16.02.2015 г.<br>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.<br>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.;<br>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.<br>Дополнительное Соглашение №37 к Договору залога №С-05 от 08.12.2005г. от 07.07.2015 г.<br>Получен аудиторский отчет на соответствие состояния залога, являющегося обеспечением эмиссии ипотечных облигаций АО «Банк ЦентрКредит» по состоянию на 22.06.2015 г.<br>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

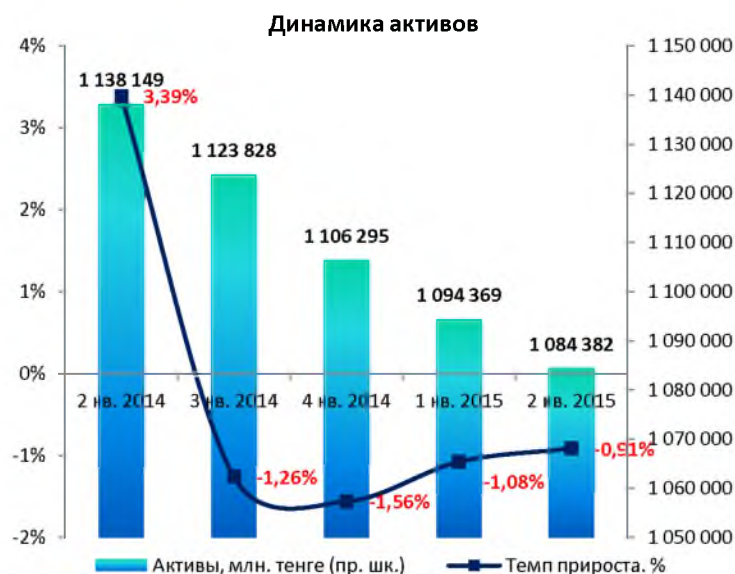
## Бухгалтерский баланс

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>     |
| Обязательства и капитал  |                  |                  |                  |                  |                  |                |
| Обязательства  |                  |                  |                  |                  |                  |                |
| 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>     |
| Капитал  |                  |                  |                  |                  |                  |                |
| 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



Источник: данные Банка, CS



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, имеющих 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>     |

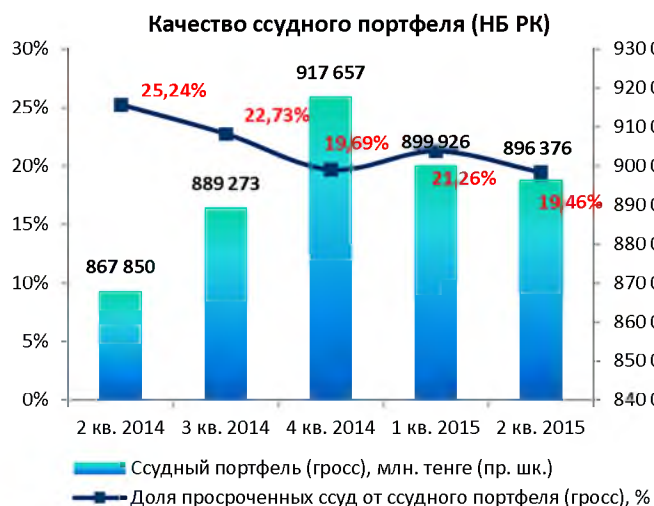
Источник: консолидированная финансовая отчетность Банка

## 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

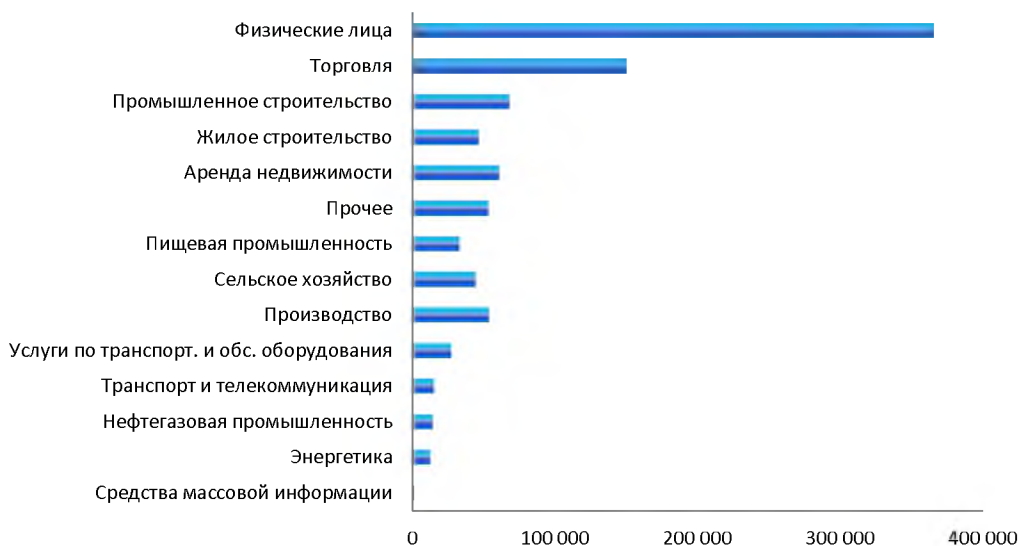


Источник: данные Банка, CS



Источник: данные Банка, CS

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



Источник: данные Банка, CS

**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.