



**centras**  
securities

**ОТЧЕТ  
ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ  
ОБЛИГАЦИЙ  
АО «БАНК ЦЕНТРКРЕДИТ»  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.07.2020 г.**

<b>Цель</b>	Выявление способности АО «Банк ЦентрКредит» (далее «Эмитент», «Банк») отвечать по долговым обязательствам перед владельцами облигаций, контроль за целевым использованием денежных средств, полученных Эмитентом в результате размещения облигаций и контроль за состоянием залогового имущества по купонным облигациям с обеспечением (ипотечные).																		
<b>Основание</b>	Пункты 2.1 и 2.2. Договора об оказании услуг представителя держателей облигаций №989 от 23.11.2017 г., заключенного между АО «Банк ЦентрКредит» и АО «Сентрас Секьюритиз».																		
<b>Заключение</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ По состоянию на 01.07.2020 г. нарушений со стороны Эмитента не было выявлено. Текущее финансовое положение Банка удовлетворительное и свидетельствует о его платежеспособности и возможности исполнения обязательств перед держателями облигаций.</li> </ul>																		
<b>Общая информация</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ АО «Банк ЦентрКредит» было основано 19 сентября 1988 г. как Алматинский Центральный Кооперативный Банк Союза кооператоров Алма-Атинской области «ЦентрБанк».</li> <li>■ 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».</li> <li>■ 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.</li> <li>■ Согласно Постановлению Правления НБ РК №220 от 30.10.1998 г. АО «Банк ЦентрКредит» отнесен к банкам первой группы по переходу к международным стандартам.</li> <li>■ Деятельность Банка регулируется в соответствии с законодательством добавить Агентство РК по регулированию и развитию финансового рынка. Лицензия на проведение банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг №1.2.25/195/34 от 03.02.2020, выданная Агентством РК по регулированию и развитию финансового рынка.</li> <li>■ Основная деятельность Банка заключается в коммерческой банковской деятельности, осуществлении операций с ценными бумагами, займами, иностранной валютой и производными финансовыми инструментами, предоставлении ссуд и гарантий.</li> <li>■ АО «Банк ЦентрКредит» является членом Казахстанского Фонда Гарантирования Депозитов.</li> <li>■ По состоянию на 30 июня 2020 г. Банк имел 19 филиалов в РК.</li> </ul>																		
<b>Кредитные рейтинги</b>	<p><b>Moody's Investors Service:</b> Долгосрочный кредитный рейтинг - «B2»/прогноз «Стабильный», «Ba2.kz»</p> <p><b>Standard&amp;Poor's:</b> Долгосрочный кредитный рейтинг - «B»/прогноз «Позитивный», «kzBB+»</p>																		
<b>Акционеры</b>	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;">Наименование акционера</th> <th style="text-align: left;">Местонахождение</th> <th style="text-align: left;">Доля</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Байсеитов Б.Р.</td> <td>Республика Казахстан</td> <td>50,67%</td> </tr> <tr> <td>Ли В.С.</td> <td>Республика Казахстан</td> <td>11,02%</td> </tr> <tr> <td>Аманкулов Д.Р.</td> <td>Республика Казахстан</td> <td>3,58%</td> </tr> <tr> <td>Прочие владеющие каждый менее 5%</td> <td style="text-align: center;">-</td> <td>34,73%</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>Источник: Пояснительная записка к консолидированной промежуточной финансовой отчетности по состоянию на 30 июня 2020 г.</i></p>			Наименование акционера	Местонахождение	Доля	Байсеитов Б.Р.	Республика Казахстан	50,67%	Ли В.С.	Республика Казахстан	11,02%	Аманкулов Д.Р.	Республика Казахстан	3,58%	Прочие владеющие каждый менее 5%	-	34,73%	
Наименование акционера	Местонахождение	Доля																	
Байсеитов Б.Р.	Республика Казахстан	50,67%																	
Ли В.С.	Республика Казахстан	11,02%																	
Аманкулов Д.Р.	Республика Казахстан	3,58%																	
Прочие владеющие каждый менее 5%	-	34,73%																	
<b>Дочерние предприятия</b>	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;">Наименование</th> <th style="text-align: left;">Страна регистрации</th> <th style="text-align: left;">Виды деятельности</th> <th style="text-align: left;">Доля</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>ТОО «BCC-OYCA»</td> <td>Республика Казахстан</td> <td>Управление стрессовыми активами</td> <td>100%</td> </tr> <tr> <td>АО «BCC Invest»</td> <td>Республика Казахстан</td> <td>Брокерско-дилерская деятельность</td> <td>100%</td> </tr> <tr> <td>ТОО «Центр Лизинг»</td> <td>Республика Казахстан</td> <td>Финансовый лизинг</td> <td>100%</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>Источник: Пояснительная записка к консолидированной промежуточной финансовой отчетности по состоянию на 30 июня 2020 г.</i></p>			Наименование	Страна регистрации	Виды деятельности	Доля	ТОО «BCC-OYCA»	Республика Казахстан	Управление стрессовыми активами	100%	АО «BCC Invest»	Республика Казахстан	Брокерско-дилерская деятельность	100%	ТОО «Центр Лизинг»	Республика Казахстан	Финансовый лизинг	100%
Наименование	Страна регистрации	Виды деятельности	Доля																
ТОО «BCC-OYCA»	Республика Казахстан	Управление стрессовыми активами	100%																
АО «BCC Invest»	Республика Казахстан	Брокерско-дилерская деятельность	100%																
ТОО «Центр Лизинг»	Республика Казахстан	Финансовый лизинг	100%																
<b>Корпоративные события</b>	<p><b>Степень влияния на деятельность Эмитента и способность Эмитента выполнять свои обязательства по выпущенным облигациям</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ 11 июня 2020 г. <ul style="list-style-type: none"> <li>■ АО «Банк ЦентрКредит» выплатило 25-ое купонное вознаграждение по облигациям KZ2C00000545 (CCBNb18) на сумму 157 500 000 тенге.</li> </ul> </li> <li>■ 08 июня 2020 г. <ul style="list-style-type: none"> <li>■ АО «Банк ЦентрКредит» выплатило 21-ое купонное вознаграждение по своим облигациям KZ2C00000594 (CCBNb23) в сумме 403 476 315 тенге.</li> </ul> </li> <li>■ 05 июня 2020 г. <ul style="list-style-type: none"> <li>■ АО «Банк ЦентрКредит» сообщило KASE о решениях годового общего собрания</li> </ul> </li> </ul> <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Влияние положительное</li> <li>■ Влияние положительное</li> <li>■ Влияние</li> </ul>																		

	акционеров от 05 июня 2020 г.:	нейтральное
	<ul style="list-style-type: none"> <li>- утвердить отчет Правления банка о результатах деятельности за 2019 г.;</li> <li>- утвердить консолидированную и отдельную годовую финансовую отчетность банка за 2019 г., подтвержденную аудиторской компанией «KPMG»;</li> <li>- дивиденды по простым акциям банка за 2019 финансовый год не выплачивать;</li> <li>- чистый доход за 2019 г. в сумме 1 984 млн. тенге направить на формирование резервного капитала банка;</li> <li>- утвердить новую редакцию кодекса корпоративного управления банка;</li> <li>- утвердить аудиторскую компанию «KPMG» для проведения аудита финансовой отчетности банка и дочерних организаций в 2020 г.</li> </ul>	
05 июня 2020 г.	АО «Банк ЦентрКредит» опубликовало на KASE аудиторский отчет по консолидированной финансовой отчетности за 2019 г., по адресу – <a href="https://kase.kz/files/emitters/CCBN/ccbnf6_2019_cons_rus.pdf">https://kase.kz/files/emitters/CCBN/ccbnf6_2019_cons_rus.pdf</a>	Влияние нейтральное
03 июня 2020 г.	АО «Банк ЦентрКредит» осуществил выплату 37-го купонного вознаграждения по своим международным облигациям XS0245586903 (CCBNe3) в сумме 1 545 984,37 тенге.	Влияние положительное
02 июня 2020 г.	АО «Банк ЦентрКредит» установило ставку вознаграждения на 38-й купонный период по международным облигациям XS0245586903 (CCBNe3) в размере 6,357130% годовых.	Влияние нейтральное
27 мая 2020 г.	<p>KASE предоставлена выписка из системы реестров акционеров АО «Банк ЦентрКредит» по состоянию на 25 мая 2020 г. Согласно названной выписке:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- общее количество объявленных простых акций банка составляет 1 211 140 611 штук, привилегированных акций – 39 249 255 штук;</li> <li>- размещено 180 009 899 простых и все привилегированные акции банка;</li> <li>- банк выпустил 38 953 841 свою привилегированную акцию;</li> <li>- лицами, каждому из которых принадлежать акции банка в количестве, составляющем пять и более процентов от общего числа размещенных акций банка, являются Байсеитов Б.Р. и Ли В.С.</li> </ul>	Влияние нейтральное
25 мая 2020 г.	АО «Банк ЦентрКредит» сообщило, что было проведено плановое увеличение собственного капитала банка на 4,3 млрд. тенге. Докапитализация осуществлена в рамках мероприятий по результатам проведенной в 2019 г. оценки качества активов (AQR). Полная версия пресс-релиза размещена – <a href="https://kase.kz/files/emitters/CCBN/ccbn_reliz_260520.pdf">https://kase.kz/files/emitters/CCBN/ccbn_reliz_260520.pdf</a>	Влияние нейтральное
12 мая 2020 г.	АО «Банк ЦентрКредит» сообщило о выплате 23-го купонного вознаграждения по облигациям KZ2C00000560 (CCBNb20) в размере 113 750 000 тенге.	Влияние положительное
04 мая 2020 г.	АО «Банк ЦентрКредит» предоставило изменения и дополнения в проспект выпуска облигаций KZ2C00004083 (CCBNb29), по адресу – <a href="http://www.kase.kz/files/emitters/CCBN/ccbnf9_CCBN29_izm_290420.pdf">http://www.kase.kz/files/emitters/CCBN/ccbnf9_CCBN29_izm_290420.pdf</a>	Влияние нейтральное
30 апреля 2020 г.	Международное рейтинговое агентство Moody's Investors Service пересмотрело прогноз по рейтингам АО «Банк ЦентрКредит» с «позитивного» на «стабильный» и подтвердило кредитные рейтинги банка по международной шкале на уровне «B2», изменив рейтинг по национальной шкале с «Ba1.kz» до «Ba2.kz».	Влияние положительное
28 апреля 2020 г.	<p>KASE предоставлена выписка из системы реестров акционеров АО «Банк ЦентрКредит» по состоянию на 01 мая 2020 г. Согласно названной выписке:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- общее количество объявленных простых акций банка составляет 995 876 753 штук, привилегированных акций – 39 249 255 штук;</li> <li>- размещено 165 637 911 простых и все привилегированные акции банка;</li> <li>- банк выпустил 38 953 841 свою привилегированную акцию;</li> <li>- лицами, каждому из которых принадлежать акции банка в количестве, составляющем пять и более процентов от общего числа размещенных акций банка, являются Байсеитов Б.Р. и Ли В.С.</li> </ul>	Влияние нейтральное
24 апреля 2020 г.	Совет директоров АО «Банк ЦентрКредит» принял решение о размещении 26 000 000 простых акций KZ0007786572 (CCBN) банка по цене 300 тенге за одну акцию.	Влияние нейтральное
23 апреля 2020 г.	Держатели облигаций KZ2C00004083 (CCBNb29) АО «Банк ЦентрКредит» приняли решение о внесении изменений в проспект выпуска облигаций. Данная информация размещена – <a href="https://kase.kz/files/emitters/CCBN/ccbn_other_doc_230420_6143.pdf">https://kase.kz/files/emitters/CCBN/ccbn_other_doc_230420_6143.pdf</a>	Влияние нейтральное
15 апреля 2020 г.	Опубликованы изменения и дополнения №33 в проспект выпуска акций АО	Влияние

«Банк ЦентрКредит», зарегистрированные Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка, по адресу – [http://kase.kz/files/emitters/CCBN/ccbnf9\\_izm\\_150420.pdf](http://kase.kz/files/emitters/CCBN/ccbnf9_izm_150420.pdf) нейтральное

- 13 апреля 2020 г.
■ АО «Банк ЦентрКредит» сообщило о выплате девятого купонного вознаграждения по облигациям KZ2C00003424 (CCBNb28) в размере 1 107 693 785 тенге.
■ Влияние положительное
  
- 03 апреля 2020 г.
■ АО «Банк ЦентрКредит» установило ставку вознаграждения на 26-й купонный период по облигациям KZ2C00000545 (CCBNb18) в размере 7,40% годовых.
■ Влияние нейтральное

### Анализ корпоративных событий

В результате анализа корпоративных событий за отчетный период наблюдается, преимущественно, нейтральный характер влияния на деятельность Эмитента. Среди произошедших корпоративных событий отметим, что в отчетном периоде Эмитент произвел выплату купонного вознаграждения по необеспеченным облигациям (CCBNb28, CCBNb20, CCBNb23, CCBNb18) и по международным облигациям XS0245586903 (CCBNe3). Кроме того, международное рейтинговое агентство Moody's Investors Service пересмотрело прогноз по рейтингам АО «Банк ЦентрКредит» с «позитивного» на «стабильный» и подтвердило кредитные рейтинги банка по международной шкале на уровне «В2», изменив рейтинг по национальной шкале с «Ba1.kz» до «Ba2.kz». Также АО «Банк ЦентрКредит» сообщило о плановом увеличении собственного капитала банка на 4,3 млрд. тенге. Докапитализация осуществлена в рамках мероприятий по результатам проведенной в 2019 г. оценки качества активов (AQR).

### Основные параметры финансовых инструментов

Тикер:	<b>ССВНб30</b>
Вид облигаций:	Купонные облигации с обеспечением (ипотечные)
ISIN:	KZ2C00004158
Объем выпуска:	10 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	100 млн. шт.
Объем программы:	250 млрд. тенге
Число облигаций в обращении:	100 000 000шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	100 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	12,0% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	-
Периодичность и даты выплаты вознаграждения:	Через каждые 6 (шесть) месяцев с даты начала обращения облигаций до срока их погашения
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	05.02.2018 г.
Дата погашения облигаций:	05.02.2028 г.
Процентное соотношение стоимости обеспечения к совокупному объему выпуска облигаций:	110% от номинальной стоимости облигаций находящихся в обращении, с учетом начисленного по ним вознаграждения.
Предмет залога	Обеспечением выпуска Облигаций является залог пула (совокупность) прав требования по Договорам ипотечного жилищного займа Эмитента.
Досрочное погашение:	По решению Совета Директоров Эмитент имеет право осуществить досрочное погашение (отзыв/исполнение) Облигаций в полном объеме по истечении 2 (двух) лет с даты начала обращения Облигаций. В случае принятия Советом Директоров Эмитента решения о досрочном погашении облигаций Эмитент не менее чем за 30 (тридцать) календарных дней до даты досрочного погашения облигаций, утвержденной решением Совета директоров Эмитента, сообщает держателям облигаций информацию о порядке, условиях и сроках реализации ее Эмитентом права досрочного полного погашения облигаций посредством размещения на официальном сайте Эмитента - <a href="http://www.bcc.kz">www.bcc.kz</a> , а также официальных сайтах АО «Казахстанская фондовая биржа» – <a href="http://www.kase.kz">www.kase.kz</a> и Депозитария финансовой отчетности <a href="http://www.dfo.kz">www.dfo.kz</a> .



Конвертируемость:  
Выкуп облигаций:

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

Не предусмотрена

По решению Совета Директоров Эмитент вправе выкупать облигаций на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения. Цена выкупа Облигаций определяется:

а) на организованном рынке при заключении сделки исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанская фондовая биржа» на дату заключения сделки;

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

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

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

Увеличение ипотечного кредитования физических лиц.

Целевое назначение:

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

#### **Ограничения (ковенанты) – НИИ KZP03Y10E992 (CCBNb30).**

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**

##### **CCBNb30 – купонные облигации с обеспечением (ипотечные)**

	<b>Действия ПДО</b>	<b>Результат действий</b>
Целевое использование денежных средств	Получено письмо №13-1/234/9342 от 02.07.2020 г. Получено письмо-подтверждение № 22-2-3/2110 от 16.02.2018 г.	Денежные средства были направлены по целевому назначению согласно Проспекту выпуска облигаций.
Размещение/Выкуп облигаций	Купонные облигации с обеспечением на дату отчета размещены в количестве 100 000 000 штук.	В отчетном периоде размещение/выкуп облигаций не производилось.

Ковенанты	Получено письмо №13-1/234/9342 от 02.07.2020 г.	Соблюдены
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	В отчетном периоде выплата купонного вознаграждения не производилась.	Период ближайшей купонной выплаты 05.08.2020 г. - 24.08.2020 г.
Финансовый анализ	Консолидированная финансовая отчетность за 2 кв. 2020 г. размещена на сайте KASE.	Проведен анализ финансового состояния за 2 кв. 2020 г.
Контроль за залогами имуществом/финансовым состоянием гаранта	Получен реестр залога по состоянию на 01.07.2020 г.	По итогам проверки не были выявлены замечания. Согласно реестру залогового обеспечения по состоянию на 01.07.2020 г. основная стоимость долга в тенге на 01.07.2020 г. составляет 11 607 438 222 тенге, что обеспечивает более 100% покрытие номинальной стоимости купонных облигаций.

### Анализ финансовой отчетности

#### Бухгалтерский баланс

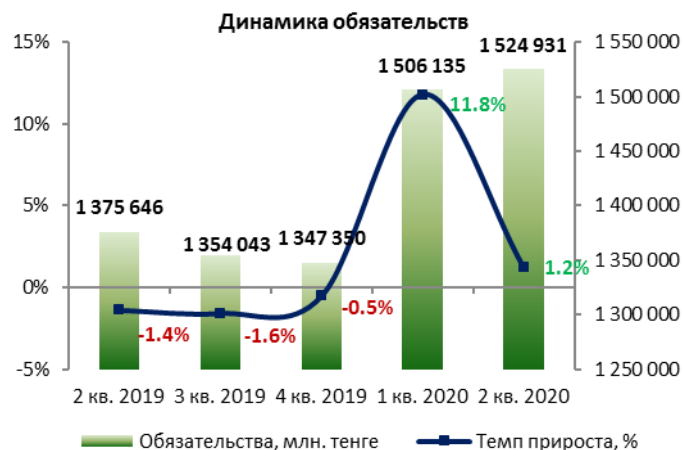
Млн. тенге

Активы	2 кв. 2019	3 кв. 2019	4 кв. 2019	1 кв. 2020	2 кв. 2020	Изм. за год, %
Денежные средства и их эквиваленты	182 769	172 929	158 868	203 510	194 435	6,4%
Финансовые инструменты, оцениваемые по ССЧПи	41 521	32 001	19 389	22 216	22 795	-45,1%
Инвестиционные ценные бумаги	154 329	160 458	164 897	190 059	213 390	38,3%
Средства в Банках	9 289	9 586	9 102	81 399	40 845	339,7%
Ссуды, предоставленные клиентам и банкам	981 720	973 283	982 390	984 831	1 027 413	4,7%
Активы по текущему подоходному налогу	1 265	1 890	2 713	2 016	2 191	73,2%
Основные средства и нематериальные активы	37 506	38 092	41 056	43 451	45 446	21,2%
Прочие активы	85 172	85 822	82 024	88 295	104 077	22,2%
<b>Итого активы</b>	<b>1 493 571</b>	<b>1 474 061</b>	<b>1 460 439</b>	<b>1 615 777</b>	<b>1 650 592</b>	<b>10,5%</b>
<b>Обязательства и капитал</b>						
<b>Обязательства</b>						
Средства и ссуды банков и финансовых организаций	128 599	115 945	113 656	124 550	120 534	-6,3%
Средства клиентов и банков	987 540	969 426	958 945	1 010 780	1 061 382	7,5%
Выпущенные долговые ценные бумаги	87 735	82 160	81 883	82 474	81 268	-7,4%
Обязательства по отложенному подоходному налогу	9 776	10 010	9 677	10 665	10 989	12,4%
Прочие обязательства	75 306	101 588	121 847	215 689	187 355	148,8%
Субординированные облигации	73 916	74 745	61 342	61 975	63 088	-14,6%
Финансовые инструменты, оцениваемые по ССЧПи	12 774	169	-	2	315	-97,5%
<b>Итого обязательства</b>	<b>1 375 646</b>	<b>1 354 043</b>	<b>1 347 350</b>	<b>1 506 135</b>	<b>1 524 931</b>	<b>10,9%</b>
<b>Капитал</b>						
Уставный капитал	58 242	58 039	57 865	57 599	61 801	6,1%
Резерв изменений справедливой стоимости ценных бумаг	-46	292	559	-3 714	-217	371,7%
Нераспределенная прибыль	55 382	57 442	50 440	51 532	59 852	8,1%
Резерв от переоценки основных средств	4 347	4 245	4 225	4 225	4 225	-2,8%
<b>Итого капитал, относящийся к акционерам материнского Банка</b>	<b>117 925</b>	<b>120 018</b>	<b>113 089</b>	<b>109 642</b>	<b>125 661</b>	<b>6,6%</b>
<b>Итого капитала</b>	<b>117 925</b>	<b>120 018</b>	<b>113 089</b>	<b>109 642</b>	<b>125 661</b>	<b>6,6%</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>	<b>1 493 571</b>	<b>1 474 061</b>	<b>1 460 439</b>	<b>1 615 777</b>	<b>1 650 592</b>	<b>10,5%</b>

Источник: Данные Банка



Источник: Данные Банка, CS



Источник: Данные Банка, CS



Источник: Данные Банка, СС

### Отчет о прибылях и убытках

Млн. тенге

	2 кв. 2019	3 кв. 2019	4 кв. 2019	1 кв. 2020	2 кв. 2020	Изм. за год, %
Процентный доход	59 458	92 843	118 203	28 517	58 834	-1,0%
Процентный расход	-30 975	-46 391	-61 837	-16 132	-33 075	6,8%
<b>Чистый процентный доход до формирования резервов под ожидаемые кредитные убытки, по процентным активам</b>	<b>28 483</b>	<b>46 452</b>	<b>56 366</b>	<b>12 385</b>	<b>25 759</b>	<b>-9,6%</b>
Формирование резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	-16 050	-26 812	-42 537	-11 227	-26 656	66,1%
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>12 433</b>	<b>19 640</b>	<b>13 829</b>	<b>1 158</b>	<b>-897</b>	<b>-107,2%</b>
Доходы по услугам и комиссии полученные	12 534	19 463	25 748	6 106	11 897	-5,1%
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	-3 549	-5 475	-7 636	-2 157	-4 070	14,7%
Чистые доходы по операциям с фин. активами и обязательствами, отражаемыми по ССЧПиУ	261	1 024	701	-2 257	650	149,0%
Чистая реализованная прибыль от выбытия и обесценения инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	769	801	-	721	954	24,1%
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	2 658	3 899	5 216	4 993	4 637	74,5%
Формирование резервов под обесценение по прочим операциям	-198	-373	-1 249	-199	-205	3,5%
Прочие доходы/(расходы)	1 383	-1 696	284	2 663	15 536	1023,4%
Чистая прибыль от продажи и погашения финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	1 031	-	-	0%
<b>Чистый непроцентный доход</b>	<b>13 858</b>	<b>17 643</b>	<b>24 095</b>	<b>9 870</b>	<b>29 399</b>	<b>112,1%</b>
Операционные доходы	26 291	37 283	37 924	11 028	28 502	8,4%
Операционные расходы	-18 385	-27 158	-36 046	-9 249	-18 249	-0,7%
<b>Операционная прибыль до налогообложения</b>	<b>7 906</b>	<b>10 125</b>	<b>1 878</b>	<b>1 779</b>	<b>10 253</b>	<b>29,7%</b>
Расходы по налогу на прибыль	-856	-1 119	-381	-687	-841	-1,8%
<b>Прибыль за период от продолжающейся деятельности</b>	<b>7 050</b>	<b>9 006</b>	<b>1 497</b>	<b>1 092</b>	<b>9 412</b>	<b>33,5%</b>
<b>Чистая прибыль за отчетный период</b>	<b>7 050</b>	<b>9 006</b>	<b>1 497</b>	<b>1 092</b>	<b>9 412</b>	<b>33,5%</b>
Прочий совокупный убыток/(доход)	3 460	3 798	3 993	-4 273	-776	-122,4%
<b>Итого совокупный доход за отчетный период</b>	<b>10 510</b>	<b>12 804</b>	<b>5 490</b>	<b>-3 181</b>	<b>8 636</b>	<b>-17,8%</b>

Источник: Данные Банка

### Отчет о движении денежных средств

Млн. тенге

	2 кв. 2019	3 кв. 2019	2019	1 кв. 2020	2 кв. 2020
<b>Операционная деятельность (ОД)</b>					
Проценты полученные	54 585	88 014	113 859	37 220	60 853
Проценты уплаченные	-30 024	-45 750	-	-15 157	-31 529
Доходы, полученные по услугам и комиссии полученные	12 534	19 162	-	5 281	11 607
Расходы, уплаченные по услугам и комиссии уплаченные	-2 986	-4 785	-	-1 618	-3 901
Прочие доходы полученные	1 839	-1 696	-	2 664	3 179
Операционные расходы уплаченные	-13 757	-28 811	-	-8 835	-16 653
<b>Приток денежных средств от ОД до изменений в операционных активах и обязательствах</b>	<b>22 191</b>	<b>26 134</b>	<b>43 587</b>	<b>19 555</b>	<b>23 556</b>
Чистое увеличение/(уменьшение) в операционных активах	-58 905	-57 651	-72 781	21 017	53 174
<b>Чистое поступления денежных средств от ОД до уплаты КПН</b>	<b>-36 714</b>	<b>-31 517</b>	<b>-29 194</b>	<b>40 572</b>	<b>76 730</b>
Налог на прибыль уплаченный	-610	-886	-1 300	998	992
<b>Чистый приток/(отток) денежных средств от ОД</b>	<b>-37 324</b>	<b>-32 403</b>	<b>-30 494</b>	<b>41 570</b>	<b>77 722</b>
<b>Инвестиционная деятельность (ИД)</b>					
Приобретение основных средств и нематериальных активов	-7 905	-3 453	-	-3 250	-6 810
Поступления от продажи основных средств	7 479	2 211	-	-59	-

Поступления от продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	186 344	214 105	-	55 720	-
Приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-163 976	-198 035	-	-60 880	-
Поступления от погашения инвестиций, учитываемых от амортизационной стоимости	360 000	361 000	-	200	-
Приобретение инвестиций, учитываемых от амортизационной стоимости	-358 092	-358 125	-	-8 511	-
Изменение неконтрольных долей владения	-323	-321	-	-	-
<b>Чистый отток/(приток) денежных средств от ИД</b>	<b>28 314</b>	<b>17 382</b>	<b>11 897</b>	<b>-16 780</b>	<b>-46 382</b>
<b>Финансовая деятельность (ФД)</b>					
Выкуп/(продажа) собственных акций	642	439	-	-265	3 936
Поступления от выпущенных долговых ценных бумаг	31 719	32 306	-	186	185
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг	-15 000	-	-	-	-
Поступление от субординированных облигаций	400	399	-	-	-
Оплата субординированных облигаций	-	-21 524	-	-	-
<b>Чистый приток/(отток) денежных средств от ФД</b>	<b>17 761</b>	<b>11 620</b>	<b>2 475</b>	<b>-79</b>	<b>4 121</b>
Влияние изменения курса иностранных валют по отношению к денежным средствам	-1 395	917	-457	19 931	106
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>7 356</b>	<b>-2 484</b>	<b>-16 579</b>	<b>44 642</b>	<b>35 567</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	175 413	175 413	175 413	158 868	158 868
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	<b>182 769</b>	<b>172 929</b>	<b>158 834</b>	<b>203 510</b>	<b>194 435</b>

Источник: Данные Банка

### Ссудный портфель (МСФО)

Млн. тенге

Наименование	2 кв. 2019	3 кв. 2019	4 кв. 2019	1 кв. 2020	2 кв. 2020	Изм. за год, %
Ссуды, предоставленные клиентам	971 306	947 118	895 083	937 705	929 048	-4,4%
Чистые инвестиции в финансовую аренду	-	-	-	-	-	-
Начисление вознаграждения	33 020	39 036	54 904	43 704	47 870	45,0%
<b>Итого ссуд до вычета резервов</b>	<b>1 004 326</b>	<b>986 154</b>	<b>949 987</b>	<b>981 409</b>	<b>976 918</b>	<b>-2,7%</b>
Резервы на обесценение	-122 309	-119 536	-133 209	-144 305	-152 556	24,7%
<b>Итого ссуды, предоставленные клиентам</b>	<b>882 017</b>	<b>866 618</b>	<b>816 778</b>	<b>837 104</b>	<b>824 362</b>	<b>-6,5%</b>
Ссуды, предоставленные банкам	470	-	766	2 080	1 891	302,3%
Начисление вознаграждения	-	-	4	9	10	100%
За вычетом оценочного резерва под убытки	-	-	-10	-32	-44	100%
<b>Итого ссуд до вычета резервов</b>	<b>470</b>	<b>-</b>	<b>760</b>	<b>2 057</b>	<b>1 857</b>	<b>295,1%</b>
Резервы на обесценение	-3	-	-	-	-	-100,0%
<b>Итого ссуды, предоставленные банкам и прочим финансовым предприятиям</b>	<b>467</b>	<b>-</b>	<b>760</b>	<b>2 057</b>	<b>1 857</b>	<b>297,6%</b>
Продолжающееся участие в активе	59 266	82 970	103 081	124 423	139 103	134,7%
<b>Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО</b>	<b>39 970</b>	<b>23 695</b>	<b>61 771</b>	<b>21 247</b>	<b>62 091</b>	<b>55,3%</b>
<b>Итого ссуды, предоставленные клиентам и банкам</b>	<b>981 720</b>	<b>973 283</b>	<b>982 390</b>	<b>984 831</b>	<b>1 027 413</b>	<b>4,7%</b>
<b>Итого резервы на обесценение</b>	<b>-122 312</b>	<b>-119 536</b>	<b>-133 209</b>	<b>-144 305</b>	<b>-152 556</b>	<b>24,7%</b>

Источник: Данные Банка

### Структура кредитов, выданных физическим лицам (МСФО)

Млн. тенге

Структура кредитов, выданных физическим лицам	2 кв. 2019	3 кв. 2019	4 кв. 2019	1 кв. 2020	2 кв. 2020	Изм. за год, %
Ипотечное кредитование	132 506	125 223	110 916	107 332	102 531	-22,6%
Потребительские кредиты	140 625	149 295	147 881	150 776	145 875	3,7%
Бизнес развитие	93 897	93 028	83 325	82 690	78 321	-16,6%
Автокредитование	7 462	7 887	7 714	9 240	10 032	34,4%
<b>Итого</b>	<b>374 490</b>	<b>375 433</b>	<b>349 836</b>	<b>350 038</b>	<b>336 759</b>	<b>-10,1%</b>
Резервы на обесценение	-23 278	-24 226	-25 232	-26 478	-25 254	8,5%
<b>Итого ссуд, предоставленных физическим лицам</b>	<b>351 212</b>	<b>351 207</b>	<b>324 604</b>	<b>323 560</b>	<b>311 505</b>	<b>-11,3%</b>

Источник: Данные Банка

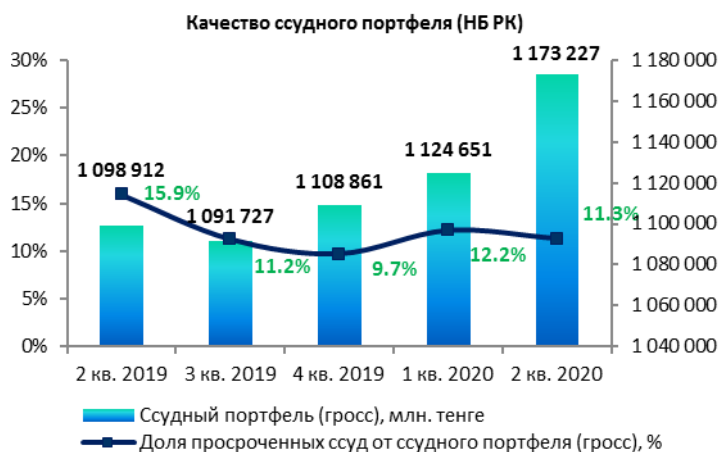
### Качество ссудного портфеля (по данным НБРК)

Млн. тенге

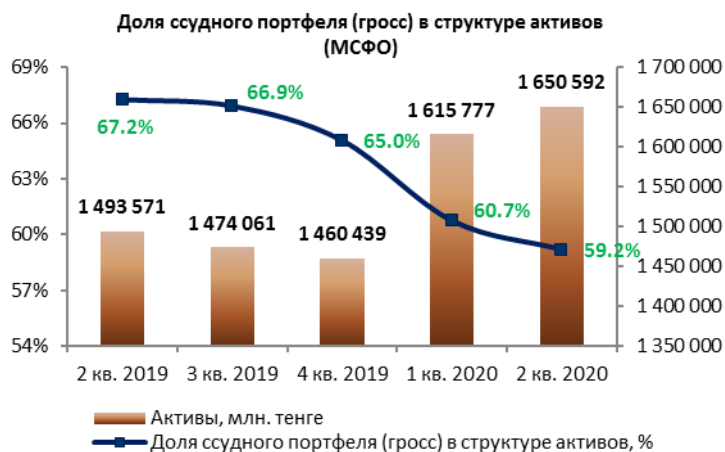
Наименование	2 кв. 2019	3 кв. 2019	4 кв. 2019	1 кв. 2020	2 кв. 2020	Изм. за год, %
Ссудный портфель (гросс)	1 098 912	1 091 727	1 108 861	1 124 651	1 173 227	6,8%
Кредиты с просрочкой платежей	174 626	122 508	107 514	136 756	132 634	-24,0%
Доля, %	15,89%	11,22%	9,70%	12,16%	11,31%	-
Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней	70 202	73 631	68 383	74 874	70 247	0,1%
Доля, %	6,39%	6,74%	6,17%	6,66%	5,99%	-
<b>Непросроченные кредиты до вычета резервов</b>	<b>924 286</b>	<b>969 219</b>	<b>1 001 347</b>	<b>987 895</b>	<b>1 040 592</b>	<b>12,6%</b>
Резерв под обесценение	105 567	98 920	106 723	119 355	126 948	20,3%
Доля, %	9,61%	9,06%	9,62%	10,61%	10,82%	-
<b>Ссудный портфель (нетто)</b>	<b>993 345</b>	<b>992 807</b>	<b>1 002 138</b>	<b>1 005 297</b>	<b>1 046 278</b>	<b>5,3%</b>

Источник: данные НБРК





Источник: Данные НБРК, СС



Источник: Данные Банка, СС



Источник: Данные Банка, СС

**Контроль выплаты купонных вознаграждений**

№	Наименование	ISIN	Год размещения	Год погашения	Ставка купона	Номинал	Кол-во размещения, шт.	Валюта	График выплаты купона	Ближайшие даты фиксации реестра
1	ССBNb30	KZP03Y10E992	05.02.2018	05.02.2028	12,00%	100	100 000 000	KZT	Два раза в год	04.08.2020 04.02.2021

Источник: Казахстанская фондовая биржа

**График купонных выплат**

№	Наименование	Ед.изм.	2018Ф	2019Ф	2020П	2021П	2022П	2023П	2024П	2025П
1	ССBNb30	млн.тенге	600	1 200	1 200	1 200	1 200	1 200	1 200	1 200
<b>Итого</b>			<b>600</b>	<b>1 200</b>	<b>1 200</b>	<b>1 200</b>	<b>1 200</b>	<b>1 200</b>	<b>1 200</b>	<b>1 200</b>

Источник: Расчеты СС

**График купонных выплат в квартальном разрезе**

№	Наименование	Ед.изм.	30.06.2019	30.09.2019	31.12.2019	31.03.2020	30.06.2020
1	ССBNb30	млн. тенге	-	600,0	-	600,0	-
<b>ИТОГО</b>			<b>-</b>	<b>600,0</b>	<b>-</b>	<b>600,0</b>	<b>-</b>

Источник: Расчеты СС

Обязательства по выплате купонного вознаграждения были выполнены за период с 05.08.2019 г. по 05.02.2020 г.

Период ближайшей купонной выплаты 05.08.2020 г. - 24.08.2020 г.

**Финансовые коэффициенты**

Финансовые коэффициенты	2 кв. 2019	3 кв. 2019	4 кв. 2019	1 кв. 2020	2 кв. 2020
<b>Коэффициенты прибыльности (МСФО)</b>					
Процентная маржа	4,89%	5,27%	4,70%	3,94%	4,14%
Процентный спрэд	5,34%	5,72%	5,03%	4,09%	4,37%
ROA (%) чистая прибыль	0,97%	0,81%	0,10%	0,28%	1,20%
ROE (%) чистая прибыль	12,59%	10,60%	1,36%	3,91%	15,46%
ROA (%) совокупный доход	1,45%	1,15%	0,37%	-	1,10%
ROE (%) совокупный доход	18,76%	15,07%	4,99%	-	14,18%
<b>Качество активов (МСФО)</b>					
Кредиты / Активы	0,66	0,66	0,67	0,61	0,62

Кредиты / Депозиты	0,99	1,00	1,02	0,97	0,97
Кредиты с просрочкой платежей / Кредиты (гросс) (по НБ РК)	0,16	0,11	0,10	0,12	0,11
Резервы / Активы, приносящие доход	0,10	0,10	0,11	0,11	0,12
Резервы / Кредиты (гросс)	0,12	0,12	0,14	0,15	0,16
Резервы / Капитал	1,04	1,00	1,18	1,32	1,21
<b>Коэффициенты управления пассивами (МСФО)</b>					
Депозиты / Обязательства	0,72	0,72	0,71	0,67	0,70
<b>Достаточность капитала</b>					
Капитал / Активы	0,08	0,08	0,08	0,07	0,08
<b>Коэффициенты ликвидности (НБРК)</b>					
Коэф. текущей ликвидности (k4), норматив > 0,3	0,901	0,968	0,957	1,079	1,268
Коэф. абсолютной ликвидности (k4-1), норматив > 1,0	22,448	15,967	8,714	15,435	18,190
Коэф. срочной ликвидности (k4-2), норматив > 0,9	8,842	5,810	6,309	8,039	8,758
<b>Коэффициенты достаточности капитала (НБРК)</b>					
Коэф. достаточности собственного капитала (k1 (k1-1)), норматив > 0,05	0,092	0,094	0,094	0,093	0,104
Коэф. достаточности собственного капитала (k2), норматив > 0,1	0,161	0,172	0,174	0,165	0,176

Источник: НБРК, расчеты СС

## Заключение Бухгалтерский баланс

- Согласно данным консолидированной финансовой отчетности за 2 кв. 2020 г. активы Банка увеличились на 10,5% по сравнению с показателем аналогичного периода прошлого года, составив 1 650 592 млн. тенге. Увеличение активов Банка в отчетном периоде обусловлено ростом ссуд, предоставленных клиентам и банкам на 4,7% до 1 027 413 млн. тенге, инвестиционных ценных бумаг на 38,3% до 213 390 млн. тенге и денежных средств на 6,4% до 194 435 млн. тенге.
- Обязательства Банка на конец первого полугодия 2020 г. составили 1 524 931 млн. тенге и увеличились на 10,9% в годовом выражении. В структуре обязательств в отчетном периоде наблюдается рост средств клиентов и банков на 7,5% и прочих обязательств на 148,8%, за счет полученного фондирования в рамках государственных ипотечных программ «7-20-25» и «Баспана Хит». При этом, отметим, что за отчетный период зафиксировано снижение обязательств по средствам и ссудам банков и финансовых организаций на 6,3% до 120 534 млн. тенге, обязательств по выпущенным долговым ценным бумагам на 7,4% до 81 268 млн. тенге и по субординированным облигациям на 14,6% до 63 088 млн. тенге.
- Согласно данным консолидированной финансовой отчетности по итогам первого полугодия 2020 г. капитал Банка составил 125 661 млн. тенге, что на 6,6% выше показателя годом ранее. В структуре капитала в отчетном периоде наблюдается увеличение уставного капитала на 6,1% до 61 801 млн. тенге и нераспределенной прибыли на 8,1% до 59 852 млн. тенге.

## Ссудного портфеля (по МСФО)

- Согласно данным консолидированной финансовой отчетности по состоянию на конец отчетного периода ссудный портфель (гросс) без учета ипотечных займов, выданных в рамках программ «7-20-25» и «Баспана Хит» составил 976 918 млн. тенге, сократившись на 2,7% по сравнению с показателем 2 кв. прошлого года. Объем резервов на обесценение вырос на 24,7% до 152 556 млн. тенге. В итоге объем ссудного портфеля нетто без учета ипотечных займов, выданных в рамках программ «7-20-25» и «Баспана Хит» на конец отчетного периода составил 824 362 млн. тенге, уменьшившись на 6,5% за год.

## Качество ссудного портфеля (по данным НБРК)

- Согласно данным НБРК по состоянию на 01 июля 2020 г. ссудный портфель (гросс) составил 1 173 227 млн. тенге, увеличившись на 6,8% по сравнению с показателем 2 кв. 2019 г. Объем резервов по данным НБРК вырос на 20,3% до 126 948 млн. тенге и доля от ссудного портфеля (гросс) составила 10,82%. По состоянию на конец отчетного периода по сравнению с аналогичным периодом прошлого года наблюдается улучшение качества кредитного портфеля Эмитента, в частности, кредиты с просрочкой платежей снизились на 24% до 132 634 млн. тенге. Неработающие кредиты выросли на 0,1% до 70 247 млн. тенге. Доля просроченных кредитов в структуре ссудного портфеля снизилась с 15,89% до 11,31% в отчетном периоде, и доля неработающих кредитов - с 5,39% до 5,99% в отчетном периоде.

## Отчет о прибылях и убытках

- Согласно консолидированной финансовой отчетности по итогам отчетного периода Банк получил совокупную прибыль в размере 8 636 млн. тенге, которая сократилась на 17,8% по сравнению с показателем годом ранее за счет получения совокупного убытка в размере 776 млн. тенге. При этом, чистая прибыль Банка в отчетном периоде выросла на 33,5%, составив 9 412 млн. тенге. Увеличение чистой прибыли в отчетном периоде обусловлено, преимущественно, получением, прочего дохода в

размере 15 536 млн. тенге в результате продажи материальных запасов и активов на сумму 12 677 млн. тенге, получения дохода от восстановления убытка от обесценения основных средств в размере 2 000 млн. тенге и обесценения инвестиций в размере 250 млн. тенге.

- В отчетном периоде Банк получил чистый процентный убыток в размере 897 млн. тенге за счет значительного увеличения резервов на 66,1%, которые превысили чистый процентный доход. Процентный доход в первом полугодии текущего года сократился на 1%, и процентный расход вырос на 33 075 млн. тенге, что в итоге привело к снижению чистого процентного дохода до вычета резервов на 9,6%, составив 25 759 млн. тенге.

#### Финансовые коэффициенты

- Согласно расчетам Представителя держателей облигаций на конец 2 кв. 2020 г. наблюдается снижение процентной маржи (до вычета провизий) с 4,89% (2 кв. 2019 г.) до 4,14% (2 кв. 2020 г.), и процентного спреда (без учета провизий) с 5,34% (2 кв. 2019 г.) до 4,37% (2 кв. 2020 г.). Согласно данным Национального Банка РК процентная маржа на конец отчетного периода составляет 4,16% и процентный спред составляет 2,95%, которые находятся ниже среднерыночных показателей по банковскому сектору (5,28% и 4,01%, соответственно).
- Показатели рентабельности активов и собственного капитала, рассчитанные на основе чистой прибыли, демонстрируют улучшение в результате роста чистой прибыли Банка в отчетном периоде. В частности ROA вырос с 0,97% (2 кв. 2019 г.) до 1,2% (2 кв. 2020 г.) и ROE с 12,59% (2 кв. 2019 г.) до 15,46% (2 кв. 2020 г.). Соотношение кредитного портфеля к активам банка составляет 62% и к депозитам 97%. Коэффициенты достаточности капитала и ликвидности соответствуют требованиям финансового регулятора.

#### Заключение

По итогам анализируемого периода Представитель держателей облигаций считает, что уровень рыночных и кредитных рисков оптимальный в связи с равномерным распределением между контрагентов выданных кредитов и привлеченных депозитов. Валютные риски Эмитента находятся на среднем уровне, так как структура выданных кредитов содержит валютные займы. На фоне положительной динамики денежных средств считаем, что риски ликвидности находятся на оптимальном уровне, и, вероятность оказания негативного влияния на исполнение обязательств Эмитента перед держателями облигаций низкая.

- Текущее финансовое положение Банка удовлетворительное и свидетельствует о его платежеспособности и возможности исполнения обязательств перед держателями облигаций.

Председатель Правления  
АО «Сентрас Секьюритиз»



Акинов М.Е.