

**ОТЧЕТ  
ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ  
ОБЛИГАЦИЙ  
АО «БАНК ЦЕНТРКРЕДИТ»  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.07.2023 г.**

- Цель** ■ Выявление способности АО «Банк ЦентрКредит» (далее «Эмитент», «Банк») отвечать по долговым обязательствам перед владельцами облигаций, контроль за целевым использованием денежных средств, полученных Эмитентом в результате размещения облигаций и контроль за состоянием залогового имущества по купонным облигациям с обеспечением (ипотечные).
- Основание** ■ Пункты 2.1 и 2.2. Договоров об оказании услуг представителя держателей облигаций №989 от 23.11.2017 г. и №771-1 от 24.05.2021 г. заключенных между АО «Банк ЦентрКредит» и АО «Сентрас Секьюритиз».
- Заключение** ■ По состоянию на 01.07.2023 г. нарушений со стороны Эмитента не было выявлено. Текущее финансовое положение Банка удовлетворительное и свидетельствует о его платежеспособности и возможности исполнения обязательств перед держателями облигаций.
- Общая информация** ■ АО «Банк ЦентрКредит» было основано 19 сентября 1988 г. как Алматинский Центральный Кооперативный Банк Союза кооператоров Алма-Атинской области «ЦентрБанк».
- В августе 1991 г. Банк был перерегистрирован в Казахский Центральный Акционерный Банк «ЦентрБанк», а в ноябре 1996 г. был перерегистрирован в открытое акционерное общество «Банк ЦентрКредит».
- В июне 1998 г. Банк был реорганизован путем слияния ОАО «Банк ЦентрКредит» и ЗАО «Жилстройбанк». В результате было создано ОАО «Банк ЦентрКредит», зарегистрированное в Министерстве юстиции РК (свидетельство о государственной регистрации №3890-1900-АО от 30.06.1998 г.). АО «Банк ЦентрКредит» является правопреемником вышеназванных банков.
- Согласно Постановлению Правления НБ РК №220 от 30.10.1998 г. АО «Банк ЦентрКредит» отнесен к банкам первой группы по переходу к международным стандартам.
- Деятельность Банка регулируется в соответствии с законодательством РК, Агентством РК по регулированию и развитию финансового рынка, Национальным Банком РК. Лицензия на проведение банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг №1.2.25/195/34 от 03.02.2020, выданная Агентством РК по регулированию и развитию финансового рынка.
- Основная деятельность Банка заключается в коммерческой банковской деятельности, осуществлении операций с ценными бумагами, займами, иностранной валютой и производными финансовыми инструментами, предоставлении ссуд и гарантий.
- АО «Банк ЦентрКредит» является членом Казахстанского Фонда Гарантирования Депозитов.
- По состоянию на 30 сентября 2022 г. Банк имел 19 филиалов в РК.

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

Долгосрочный кредитный рейтинг - «Вa3»/прогноз «Позитивный», «Ваa2.kz»

**Standard&Poor's:**

Долгосрочный кредитный рейтинг - «ВВ-»/прогноз «Стабильный», «kzA-»

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

| Наименование акционера           | Местонахождение      | Доля   |
|----------------------------------|----------------------|--------|
| Байсеитов Б.Р.                   | Республика Казахстан | 48,94% |
| Ли В.С.                          | Республика Казахстан | 11,27% |
| Аманкулов Д.Р.                   | Республика Казахстан | 3,46%  |
| Прочие владеющие каждый менее 5% | -                    | 36,33% |

Источник: Пояснительная записка к консолидированной промежуточной финансовой отчетности за январь-март 2023 по состоянию на 30 июня 2023 г.

**Дочерние предприятия**

| Наименование   | Страна регистрации   | Виды деятельности                | Доля |
|--|----------------------|----------------------------------|------|
| ТОО «CenterProject»                                      | Республика Казахстан | Управление стрессовыми активами  | 100% |
| АО «BCC Invest»  | Республика Казахстан | Брокерско-дилерская деятельность | 100% |
| ТОО «Center Leasing»                                     | Республика Казахстан | Финансовый лизинг                | 100% |
| АО «Страховая компания «Sinoasia В@R» (Синоазия БиЭндАр) | Республика Казахстан | Страховая деятельность           | 100% |

Источник: Пояснительная записка к консолидированной промежуточной финансовой отчетности по состоянию на 30 июня 2023 г.

| Корпоративные события | Степень влияния на деятельность Эмитента и способность Эмитента выполнять свои обязательства по выпущенным облигациям   |                       |
|-----------------------|---|-----------------------|
| 19 июня 2023 г.       | 14 июня 2023 г. международное рейтинговое агентство Moody's Investors Service (далее – Агентство) повысило долгосрочный депозитный рейтинг Банка на уровне "Ba3+/NP", а также рейтинг по национальной шкале "Ba2.kz". Прогноз по рейтингу – "Позитивный". Агентство ожидает, что банк сможет сохранить эти достижения и еще больше улучшить качество активов и платежеспособность, в то время как рентабельность и ликвидность останется хорошей. | Влияние положительное |
| 07 июня 2023 г.       | АО "Банк ЦентрКредит" сообщило о выплате 06 июня 2023 года 27-го купонного вознаграждения по своим облигациям KZ2C00000594 (основная площадка KASE, категория "облигации", CCBNb23). Согласно названному сообщению, упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 403 476 315,00 тенге.   | Влияние положительное |
| 19 мая 2023 г.        | АО "Банк ЦентрКредит" сообщило о выплате 17 мая 2023 года 29-го купонного вознаграждения по своим облигациям KZ2C00000560 (основная площадка KASE, категория "облигации", CCBNb20). Согласно названному сообщению, упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 210 000 000,00 тенге.  | Влияние положительное |
| 18 мая 2023 г.        | АО "Банк ЦентрКредит" сообщило о выплате 17 мая 2023 года третьего купонного вознаграждения по своим облигациям KZ2C00007714 (основная площадка KASE, категория "облигации", CCBNb33). Согласно названному сообщению, упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 304 750 000,00 тенге.   | Влияние положительное |
| 15 мая 2023 г.        | АО "Банк ЦентрКредит" предоставило аудиторский отчет по консолидированной финансовой отчетности банка за 2022 год.  | Влияние положительное |
| 11 мая 2023 г.        | АО "Банк ЦентрКредит" сообщило о том, что с 05 мая 2023 года стало обладать 75,90 % акций АО "СК "Sinoasia B&R (Синоазия БиЭндАр)".   | Влияние нейтральное   |

#### Анализ корпоративных событий

В результате анализа корпоративных событий за отчетный период наблюдается положительного характера влияния на деятельность Эмитента. Среди произошедших корпоративных событий отметим, что в отчетном периоде Эмитент произвел выплату купонного вознаграждения по купонным облигациям CCBNb33 и погашение международных облигаций CCBNe3. Кроме того, международное рейтинговое агентство S&P Global Ratings повысило долгосрочный кредитный рейтинг Банка с B+ до BB-, а также рейтинг по казахстанской национальной шкале с kzBBB до kza-.

#### Основные параметры финансовых инструментов

|  |  |
|--|--|
| <b>Тикер:</b>  | <b>CCBNb30</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:   | 100 000 000 шт.  |
| Номинальная стоимость одной облигации:   | 100 тенге  |
| Валюта выпуска и обслуживания:   | KZT  |
| Купонная ставка:   | 12,0% годовых  |
| Вид купонной ставки:   | Фиксированная  |
| Кредитные рейтинги облигаций:  | -  |
| Периодичность и даты выплаты вознаграждения:   | Через каждые 6 (шесть) месяцев с даты начала обращения облигаций до срока их погашения                         |
| Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):   | 30/360   |
| Дата начала обращения:   | 05.02.2018 г.  |
| Дата погашения облигаций:  | 05.02.2028 г.  |
| Процентное соотношение стоимости обеспечения к совокупному объему выпуска облигаций: | 110% от номинальной стоимости облигаций, находящихся в обращении, с учетом начисленного по ним вознаграждения. |
| Предмет залога   | Обеспечением выпуска Облигаций является залог пула (совокупность)  |

|  |  |
|--|--|
| Досрочное погашение:                             | <p>прав требования по Договорам ипотечного жилищного займа Эмитента.</p> <p>По решению Совета Директоров Эмитент имеет право осуществить досрочное погашение (отзыв/исполнение) Облигаций в полном объеме по истечении 2 (двух) лет с даты начала обращения Облигаций.</p> <p>В случае принятия Советом Директоров Эмитента решения о досрочном погашении облигаций Эмитент не менее чем за 30 (тридцать) календарных дней до даты досрочного погашения облигаций, утвержденной решением Совета директоров Эмитента, сообщает держателям облигаций информацию о порядке, условиях и сроках реализации ее Эмитентом права досрочного полного погашения облигаций посредством размещения на официальном сайте Эмитента - <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>.</p> <p>Досрочное погашение облигаций осуществляется по номинальной стоимости в тенге с одновременной выплатой последнего накопленного вознаграждения в течение 20 (двадцати) календарных дней с даты досрочного погашения облигаций, утвержденной решением Совета директоров Эмитента.</p>  |
| Конвертируемость:                                | Не предусмотрена   |
| Выкуп облигаций:                                 | <p>По решению Совета Директоров Эмитент вправе выкупать облигаций на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения. Цена выкупа Облигаций определяется:</p> <p>а) на организованном рынке при заключении сделки исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанская фондовая биржа» на дату заключения сделки;</p> <p>б) на неорганизованном рынке при заключении сделки по соглашению сторон сделки.</p> <p>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.</p> <p>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 (<a href="http://www.bcc.kz">www.bcc.kz</a>), и Интернет-ресурсах АО «Казахстанская фондовая биржа» (<a href="http://www.kase.kz">www.kase.kz</a>), Депозитария финансовой отчетности (<a href="http://www.dfo.kz">www.dfo.kz</a>) 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.</p> |
| Целевое назначение:                              | Увеличение ипотечного кредитования физических лиц.   |
| <i>Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE</i> |  |
| <b>Тикер:</b>                                    | <b>ССВНЬ33</b>   |
| Вид облигаций:                                   | Купонные облигации с обеспечением (ипотечные)  |
| ISIN:  | KZ2C00007714   |
| Объем выпуска:                                   | 20 млрд. тенге   |
| Число зарегистрированных облигаций:              | 200 млн. шт.   |
| Число облигаций в обращении:                     | 53 000 000 шт.   |
| Номинальная стоимость одной облигации:           | 100 тенге  |
| Валюта выпуска и обслуживания:                   | KZT  |
| Купонная ставка:                                 | 11,5% 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:   | 09.11.2021 г.  |
| Срок обращения:  | 7 лет  |
| Процентное соотношение стоимости обеспечения к совокупному объему выпуска облигаций: | 110% от номинальной стоимости облигаций, находящихся в обращении, с учетом начисленного по ним вознаграждения.   |
| Предмет залога   | Обеспечением выпуска Облигаций является залог пула (совокупность) прав требования по Договорам ипотечного жилищного займа Эмитента.  |
| Досрочное погашение:   | <p>По решению Совета Директоров Эмитент имеет право осуществить досрочное погашение (отзыв/исполнение) облигаций в полном объеме по истечении 3 (трех) лет с даты начала обращения облигаций. Приобретение облигаций означает согласие приобретателя Облигаций с возможностью их досрочного погашения по усмотрению Эмитента.</p> <p>В случае принятия Советом Директоров Эмитента решения о досрочном погашении облигаций Эмитент не менее чем за 30 (тридцать) календарных дней до даты досрочного погашения облигаций, утвержденной решением Совета директоров Эмитента, сообщает держателям облигаций информацию о порядке, условиях и сроках реализации ее Эмитентом права досрочного полного погашения облигаций посредством размещения на официальном сайте Эмитента - <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>.</p> <p>Досрочное погашение облигаций осуществляется по номинальной стоимости в тенге с одновременной выплатой последнего накопленного вознаграждения в течение 20 (двадцати) календарных дней с даты досрочного погашения облигаций, утвержденной решением Совета директоров Эмитента.</p>     |
| Конвертируемость:  | Не предусмотрена   |
| Выкуп облигаций:   | <p>В течение всего срока обращения облигаций Эмитент имеет право в соответствии с решением Совета директоров Эмитента осуществить выкуп облигаций, а держатели облигаций обязаны продать принадлежащие им облигации в порядке и на условиях, определенных указанным решением Совета директоров Эмитента. Цена выкупа облигаций Эмитентом, порядок выкупа (на организованном или неорганизованном рынке ценных бумаг) и дата выкупа определяются соответствующим решением Совета директоров Эмитента.</p> <p>В случае принятия Советом Директоров Эмитента решения о выкупе облигаций или выкупа с целью аннулирования, выкуп производится в течение 60 (шестидесяти) календарных дней после опубликования соответствующего решения Совета директоров Эмитента.</p> <p>Эмитент информирует держателей облигаций о данном факте путем публикации информационного сообщения на официальных интернет-ресурсах АО «Казахстанская фондовая биржа» (<a href="http://www.kase.kz">www.kase.kz</a>), Депозитария финансовой отчетности (<a href="http://www.dfo.kz">www.dfo.kz</a>) и корпоративном интернет-ресурсе Эмитента (<a href="http://www.bcc.kz">www.bcc.kz</a>) минимум за 30 (тридцать) календарных дней до даты досрочного погашения (отзыва/исполнения) облигаций, утвержденной решением Совета директоров.</p> |
| Целевое назначение:  | Увеличение ипотечного кредитования физических лиц.   |

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

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

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

**Действия представителя держателей облигаций****CCBNb30 – купонные облигации с обеспечением (ипотечные)**

|  | <b>Действия ПДО</b>   | <b>Результат действий</b>   |
|--|---|---|
| Целевое использование денежных средств                         | Получено письмо №22-2-3/1695 от 07.02.2018 г.<br>Получено письмо-подтверждение №22-2-3/2110 от 16.02.2018 г.  | Денежные средства были направлены по целевому назначению согласно Проспекту выпуска облигаций.  |
| Размещение/Выкуп облигаций                                     | Купонные облигации с обеспечением на дату отчета размещены в количестве 100 000 000 шт.                       | В отчетном периоде размещение/выкуп облигаций не производилось.   |
| Ковенанты  | Получено письмо №54-3-/234/49587 от 01.07.2023 г.   | Соблюдены   |
| Обязательства по выплате купонного вознаграждения              | Сообщение о выплате купонного вознаграждения размещено на сайте казахстанской фондовой биржи от 08.02.2023 г. | Период ближайшей купонной выплаты 05.08.23 – 24.08.23   |
| Финансовый анализ  | Размещена финансовая отчетность за 2 кв. 2023 г.  | Финансовый анализ проведен за 2 кв. 2023 г.   |
| Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта | Получен реестр залога по состоянию на 01.07.2023 г.   | По итогам проверки не были выявлены замечания. Согласно реестру залогового обеспечения по состоянию на 01.07.2023 г. основная стоимость долга в тенге составляет 11 724 127 328 тенге, что обеспечивает более 100% покрытие номинальной стоимости купонных облигаций. |

**CCBNb33 – купонные облигации с обеспечением (ипотечные)**

|   | <b>Действия ПДО</b>   | <b>Результат действий</b>  |
|---|---|--|
| Целевое использование денежных средств            | Получено письмо №13-1/234/15604 от 12.11.2021 г.  | Денежные средства были направлены по целевому назначению согласно Проспекту выпуска облигаций. |
| Размещение/Выкуп облигаций                        | Купонные облигации с обеспечением на дату отчета размещены в количестве 53 000 000 шт.                        | В отчетном периоде размещение/выкуп облигаций не производилось.                                |
| Ковенанты   | Получено письмо №54-3-/234/49587 от 01.07.2023 г.   | Соблюдены.   |
| Обязательства по выплате купонного вознаграждения | Сообщение о выплате купонного вознаграждения размещено на сайте казахстанской фондовой биржи от 18.05.2023 г. | Период ближайшей купонной выплаты 09.11.23 – 28.11.23  |

Финансовый анализ Размещена финансовая отчетность за 2 кв. 2023 г. Финансовый анализ проведен за 2 кв. 2023 г.

Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта Получен реестр залога по состоянию на 01.07.2023 г. По итогам проверки не были выявлены замечания. Согласно реестру залогового обеспечения по состоянию на 01.07.2023 г. основная стоимость долга в тенге составляет 6 175 026 586 тенге, что обеспечивает более 100% покрытие номинальной стоимости купонных облигаций.

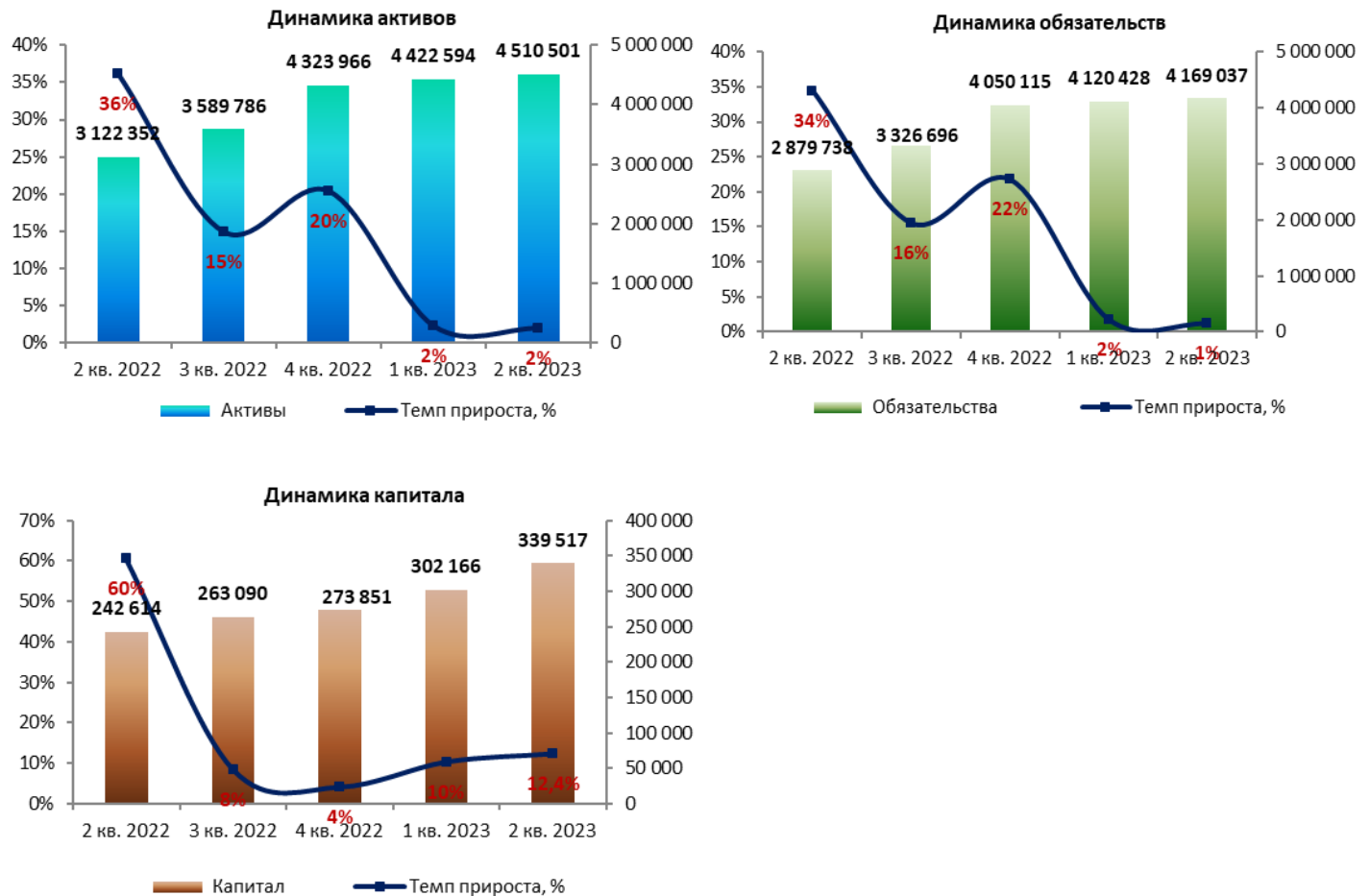
## Анализ финансовой отчетности

### Бухгалтерский баланс

Млн. тенге

| Активы  | 2 кв. 2022       | 3 кв. 2022       | 4 кв. 2022       | 1 кв. 2023       | 2 кв. 2023       | Изм. с нач. года, % |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|---------------------|
| Денежные средства и их эквиваленты                                | 717 026          | 823 553          | 1 117 220        | 1 090 236        | 1 080 307        | -3%                 |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по ССЧПИУ                     | 34 171           | 34 723           | 35 968           | 38 810           | 43 372           | 21%                 |
| Инвестиционные ценные бумаги                                      | 485 550          | 657 576          | 913 419          | 861 049          | 753 374          | -18%                |
| Средства в Банках   | 18 515           | 20 439           | 54 536           | 50 853           | 68 515           | 26%                 |
| Ссуды, предоставленные клиентам и банкам                          | 1 649 197        | 1 832 152        | 2 009 113        | 2 173 270        | 2 355 156        | 17%                 |
| Активы по текущему подоходному налогу                             | 1 113            | 1 985            | 525              | 2 442            |                  | -100%               |
| Основные средства и нематериальные активы                         | 61 577           | 59 654           | 128 022          | 140 716          | 64 974           | -49%                |
| Прочие активы   | 155 203          | 159 704          | 65 163           | 65 218           | 143 855          | 121%                |
| <b>Итого активы</b>   | <b>3 122 352</b> | <b>3 589 786</b> | <b>4 323 966</b> | <b>4 422 594</b> | <b>4 510 501</b> | <b>4%</b>           |
| <b>Обязательства и капитал</b>                                    |                  |                  |                  |                  |                  |                     |
| <b>Обязательства</b>  |                  |                  |                  |                  |                  |                     |
| Средства и ссуды банков и финансовых организаций                  | 110 634          | 119 068          | 158 524          | 135 487          | 142 338          | -10%                |
| Средства клиентов и банков  | 2 202 870        | 2 622 750        | 3 273 144        | 3 346 895        | 3 371 631        | 3%                  |
| Выпущенные долговые ценные бумаги                                 | 86 144           | 87 324           | 96 183           | 75 698           | 74 355           | -23%                |
| Обязательства по отложенному подоходному налогу                   | 12 022           | 11 789           | 11 620           | 11 820           | 11 996           | 3%                  |
| Прочие обязательства  | 401 352          | 419 012          | 450 239          | 484 000          | 506 324          | 12%                 |
| Субординированные облигации                                       | 65 778           | 66 698           | 60 405           | 61 113           | 62 393           | 3%                  |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по ССЧПИУ                     | 938              | 55               | -                | 5 415            |                  |                     |
| <b>Итого обязательства</b>  | <b>2 879 738</b> | <b>3 326 696</b> | <b>4 050 115</b> | <b>4 120 428</b> | <b>4 169 037</b> | <b>3%</b>           |
| <b>Капитал</b>  |                  |                  |                  |                  |                  |                     |
| Уставный капитал  | 63 852           | 63 734           | 63 676           | 63 436           | 63 170           | -1%                 |
| Резерв изменений справедливой стоимости ценных бумаг              | -12 128          | -15 559          | -23 321          | -19 807          |                  | -100%               |
| Нераспределенная прибыль  | 187 446          | 211 471          | 231 369          | 256 410          | 294 107          | 27%                 |
| Резерв от переоценки основных средств                             | 3 444            | 3 444            | 2 127            | 2 127            | 2 037            | -4%                 |
| <b>Итого капитал, относящийся к акционерам материнского Банка</b> | <b>242 614</b>   | <b>263 090</b>   | <b>273 851</b>   | <b>302 166</b>   | <b>338 987</b>   | <b>24%</b>          |
| Неконтролирующая доля владения                                    | 0                | 0                | 0                | 0                | 530              | -                   |
| <b>Итого капитала</b>   | <b>242 614</b>   | <b>263 090</b>   | <b>273 851</b>   | <b>302 166</b>   | <b>339 517</b>   | <b>24%</b>          |
| <b>Итого обязательства и капитал</b>                              | <b>3 122 352</b> | <b>3 589 786</b> | <b>4 323 966</b> | <b>4 422 594</b> | <b>4 510 501</b> | <b>4%</b>           |

Источник: Данные Банка



## Отчет о прибылях и убытках

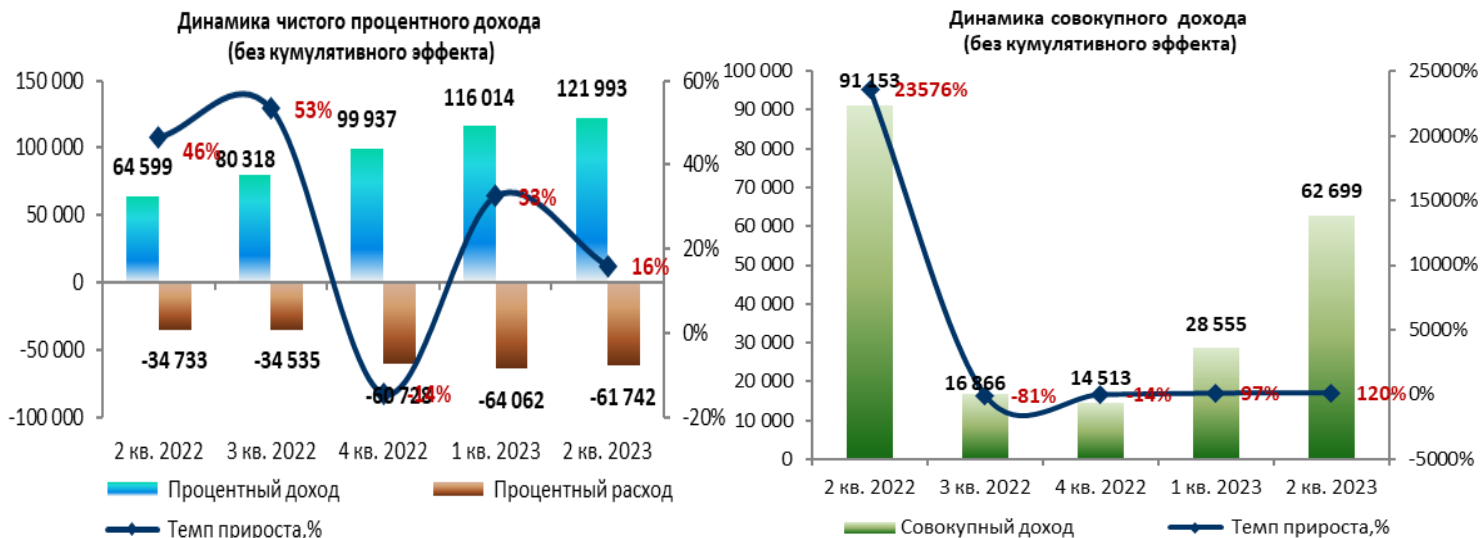
Млн. тенге

|   | 2 кв. 2022     | 3 кв. 2022     | 4 кв. 2022     | 1 кв. 2023    | 2 кв. 2023     | Изм. за год, % |
|---|----------------|----------------|----------------|---------------|----------------|----------------|
| Процентный доход  | 105 636        | 185 954        | 285 891        | 116 014       | 238 007        | 125,3%         |
| Процентный расход   | -55 382        | -89 917        | -150 645       | -64 062       | -125 804       | 127,2%         |
| <b>Чистый процентный доход до формирования резервов под ожидаемые кредитные убытки, по процентным активам</b> | <b>50 254</b>  | <b>96 037</b>  | <b>135 246</b> | <b>51 952</b> | <b>112 203</b> | <b>3,4%</b>    |
| Формирование резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты                                | -18 889        | -30 378        | -41 687        | -18 876       | -26 710        | 41,4%          |
| <b>Чистый процентный доход</b>  | <b>31 365</b>  | <b>65 659</b>  | <b>93 559</b>  | <b>33 076</b> | <b>85 493</b>  | <b>172,6%</b>  |
| Доходы по услугам и комиссии полученные   | 18 118         | 31 076         | 48 708         | 18 051        | 40 877         | 125,6%         |
| Расходы по услугам и комиссии уплаченные  | -7 096         | -12 439        | -20 715        | -7 508        | -17 112        | 141,1%         |
| Чистая прибыль/(убыток) по операциям с фин. активами и обязательствами, отражаемыми по ССЧПИУ                 | -14 315        | -9 488         | -6 266         | 1 985         | 4 332          | 130,3%         |
| Чистая реализованная прибыль/(убыток) от выбытия и обесценения инвестиций, учитываемых по ССЧПСД              | 299            | 384            | -2 764         | 668           | 1 216          | 306,7%         |
| Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой   | 30 543         | 40 181         | 56 148         | 11 056        | 23 443         | -23,2%         |
| Формирование резервов под обесценение по прочим операциям   | -671           | -4 625         | -7 989         | -799          | -13 559        | %              |
| Прочие доходы/(расходы)   | -11 903        | -5 147         | -4 723         | -1 913        | -516           | -95,7%         |
| <b>Чистый непроцентный доход</b>  | <b>14 975</b>  | <b>39 942</b>  | <b>62 399</b>  | <b>21 540</b> | <b>38 681</b>  | <b>158,3%</b>  |
| Операционные доходы   | 46 340         | 105 601        | 155 958        | 54 616        | 124 174        | 168,0%         |
| Операционные расходы  | -26 962        | -62 349        | -88 334        | -26 414       | -55 491        | 105,8%         |
| Доход от выгодного приобретения   | 84 222         | 83 487         | 84 222         | 0             |                | 100,0%         |
| <b>Операционная прибыль до налогообложения</b>  | <b>103 600</b> | <b>126 739</b> | <b>151 846</b> | <b>28 202</b> | <b>68 683</b>  | <b>-33,7%</b>  |
| Экономия/(Расходы) по налогу на прибыль   | -1 043         | -3 885         | -6 717         | -3 161        | -5 984         | 473,7%         |
| <b>Прибыль/(Убыток) за период от продолжающейся деятельности</b>  | <b>102 557</b> | <b>122 854</b> | <b>145 129</b> | <b>25 041</b> | <b>62 699</b>  | <b>-38,9%</b>  |
| <b>Чистая прибыль/(убыток) за отчетный период</b>   | <b>102 557</b> | <b>122 854</b> | <b>145 129</b> | <b>25 041</b> | <b>62 699</b>  | <b>-38,9%</b>  |



|  |               |                |                |               |               |               |
|--|---------------|----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
| Прочий совокупный доход/(убыток)                 | -11 019       | -14 450        | -22 212        | 3 514         | 2 994         | -             |
| <b>Итого совокупный доход за отчетный период</b> | <b>91 538</b> | <b>108 404</b> | <b>122 917</b> | <b>28 555</b> | <b>65 693</b> | <b>-28,2%</b> |

Источник: Данные Банка

**Отчет о движении денежных средств**

Млн. тенге

|   | 2 кв. 2022     | 3 кв. 2022      | 4 кв. 2022       | 1 кв. 2023     | 2 кв. 2023      |
|---|----------------|-----------------|------------------|----------------|-----------------|
| <b>Операционная деятельность (ОД)</b>   |                |                 |                  |                |                 |
| Проценты полученные   | 90 379         | 171 277         | 264 329          | 110 667        | 230 193         |
| Проценты уплаченные   | -44 874        | -79 261         | -136 888         | -59 773        | -122 789        |
| Доходы, полученные по услугам и комиссии полученные   | 18 212         | 31 348          | 49 425           | 17 610         | 40 000          |
| Расходы, уплаченные по услугам и комиссии уплаченные  | -7 187         | -12 781         | -19 249          | -8 067         | -17 237         |
| Прочие доходы полученные  | -10 231        | -5 092          | -3 534           | -2 794         | -496            |
| Операционные расходы уплаченные   | -19 125        | -48 389         | -78 849          | -20 186        | -45 561         |
| Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой   | -              | -               | 46 422           | 0              | 0               |
| Чистые выплаты по операциям с производными инструментами  | -              | -               | -5 835           | 0              | 0               |
| <b>Приток/(отток) денежных средств от ОД до изменений в операционных активах и обязательствах</b> | <b>27 174</b>  | <b>57 102</b>   | <b>115 821</b>   | <b>37 457</b>  | <b>84 110</b>   |
| Финансовые активы, отражаемые по ССЧПИУ   | -15 128        | -10 561         | -3 314           | -1 425         | -2 806          |
| Средства в банках   | -11 434        | -13 160         | -48 013          | 2 371          | -16 436         |
| Ссуды, предоставленные клиентам и банкам  | -234 253       | -485 455        | -469 889         | -161 183       | -325 685        |
| Прочие активы   | 4 344          | -19 462         | 14 113           | -13 424        | -27 366         |
| Средства и ссуды банков и финансовых организаций  | 43 807         | 52 268          | 90 741           | -21 798        | -14 071         |
| Средства клиентов и банков  | 681 583        | 1 153 852       | 1 635 698        | 101 111        | 137 383         |
| Прочие обязательства  | -23 389        | 757             | 14 039           | 35 741         | 22 125          |
| Чистое (увеличение)/уменьшение в операционных активах   | 445 530        | 678 239         | 1 233 375        | -58 607        | -226 856        |
| <b>Чистое поступления денежных средств от ОД до уплаты КПН</b>                                    | <b>472 704</b> | <b>735 341</b>  | <b>1 349 196</b> | <b>-21 150</b> | <b>-142 746</b> |
| Налог на прибыль уплаченный   | 271            | -5 649          | -6 886           | -2 962         | -3 047          |
| <b>Чистый приток/(отток) денежных средств от ОД</b>   | <b>472 975</b> | <b>729 692</b>  | <b>1 342 310</b> | <b>-24 112</b> | <b>-145 793</b> |
| <b>Инвестиционная деятельность (ИД)</b>   |                |                 |                  |                |                 |
| Приобретение основных средств и нематериальных активов  | -3 559         | -7 606          | -14 943          | -1 671         | -5 054          |
| Поступления от продажи основных средств   | 0              | 0               | 105              | 34             | 320             |
| Поступления от продажи инвестиционных ценных бумаг  | -              | 1 469 928       | 2 495 144        | 1 545 788      | 2 656 311       |
| Приобретение инвестиционных ценных бумаг  | -769 202       | -1 647 458      | -2 946 158       | -1 491 000     | -2 487 968      |
| Поступления от погашения инвестиций, удерживаемых до погашения                                    | 757 649        | -               | -                | -              | -               |
| Денежные средства и их эквиваленты, приобретенные вследствие объединения бизнесов                 | 38 408         | 52 298          | 38 408           | -              | -               |
| Приобретение дочерней компании  | -50 000        | -50 000         | -50 000          | -              | -               |
| <b>Чистый (отток)/приток денежных средств от ИД</b>   | <b>-26 704</b> | <b>-182 838</b> | <b>-477 444</b>  | <b>53 151</b>  | <b>161 385</b>  |
| <b>Финансовая деятельность (ФД)</b>   |                |                 |                  |                |                 |
| (Выкуп)/продажа собственных акций   | 298            | 179             | 122              | -240           | -506            |
| Поступления от выпущенных долговых ценных бумаг   | -30 304        | 0               | 13 879           | -35 224        | 0               |
| Выкуп/погашение выпущенных долговых ценных бумаг  | -              | -21 388         | -29 040          | 0              | -21 782         |
| Погашение выпущенных субординированных облигаций  | -              | -               | -5 000           | 0              | 0               |
| Погашение обязательств по аренде  | -              | -               | -251             | 0              | 0               |

|   |                |                |                  |                  |                  |
|---|----------------|----------------|------------------|------------------|------------------|
| Чистый (отток) / приток денежных средств от ФД                              | -30 006        | -21 209        | -20 290          | -35 464          | -22 288          |
| Влияние изменения курса иностранных валют по отношению к денежным средствам | 39 269         | 36 416         | 11 152           | -20 559          | -30 217          |
| <b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>    | <b>455 534</b> | <b>562 061</b> | <b>855 728</b>   | <b>-26 984</b>   | <b>-36 913</b>   |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало периода                        | 261 492        | 261 492        | 261 492          | 1 117 220        | 1 117 220        |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>                  | <b>717 026</b> | <b>823 553</b> | <b>1 117 220</b> | <b>1 090 236</b> | <b>1 080 307</b> |

Источник: Данные Банка

**Ссудный портфель (МСФО)**

Млн. тенге

| Наименование  | 2 кв. 2022       | 3 кв. 2022       | 4 кв. 2022       | 1 кв. 2023       | 2 кв. 2023       | Изм. за год, % |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|
| Ссуды, предоставленные клиентам   | 1 651 839        | 1 803 880        | 1 992 170        | 2 123 595        | 2 394 768        | 45%            |
| Начисление вознаграждения   | 46 223           | 45 193           | 41 180           | 38 487           | 41 115           | -11%           |
| <b>Итого ссуд до вычета резервов</b>  | <b>1 698 062</b> | <b>1 849 073</b> | <b>2 033 350</b> | <b>2 162 082</b> | <b>2 435 883</b> | <b>43%</b>     |
| Резервы на обесценение  | -118 165         | -107 474         | -111 981         | -110 520         | -118 310         | 0%             |
| <b>Итого ссуды, предоставленные клиентам</b>                                | <b>1 579 897</b> | <b>1 741 599</b> | <b>1 921 369</b> | <b>2 051 562</b> | <b>2 317 573</b> | <b>47%</b>     |
| Ссуды, предоставленные банкам   | 6 354            | 5 252            | 13 719           | 26 100           | 25 528           | 302%           |
| Начисление вознаграждения   | 80               | 39               | 109              | 299              | 235              | 194%           |
| За вычетом оценочного резерва под убытки                                    | -75              | -117             | -104             | -573             | -596             | 695%           |
| <b>Итого ссуд до вычета резервов</b>  | <b>6 359</b>     | <b>5 174</b>     | <b>13 724</b>    | <b>25 826</b>    | <b>25 167</b>    | <b>296%</b>    |
| <b>Итого ссуды, предоставленные банкам и прочим финансовым предприятиям</b> | <b>6 359</b>     | <b>5 174</b>     | <b>13 724</b>    | <b>25 826</b>    | <b>25 167</b>    | <b>296%</b>    |
| Продолжающееся участие в активе   |                  |                  |                  |                  |                  | -              |
| <b>Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО</b>                 | <b>62 941</b>    | <b>85 379</b>    | <b>74 020</b>    | <b>95 882</b>    | <b>12 416</b>    | <b>-80%</b>    |
| <b>Итого ссуды, предоставленные клиентам и банкам</b>                       | <b>1 649 197</b> | <b>1 832 152</b> | <b>2 009 113</b> | <b>2 173 270</b> | <b>2 355 156</b> | <b>43%</b>     |
| <b>Итого резервы на обесценение</b>   | <b>-118 165</b>  | <b>-107 474</b>  | <b>-111 981</b>  | <b>-110 520</b>  | <b>-118 310</b>  | <b>0%</b>      |

Источник: Данные Банка

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

Млн. тенге

| Структура кредитов, выданных физическим лицам       | 2 кв. 2022       | 3 кв. 2022       | 4 кв. 2022       | 1 кв. 2023       | 2 кв. 2023       | Изм. за год, % |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|
| Ипотечное кредитование                              | 488 628          | 544 485          | 629 998          | 676 499          | 749 855          | 53%            |
| Потребительские кредиты                             | 389 323          | 385 923          | 382 996          | 379 619          | 405 252          | 4%             |
| Бизнес развитие                                     | 96 742           | 114 799          | 154 760          | 161 664          | 203 755          | 111%           |
| Автокредитование                                    | 101 495          | 125 414          | 148 701          | 198 676          | 283 923          | 180%           |
| <b>Итого</b>  | <b>1 076 188</b> | <b>1 170 621</b> | <b>1 316 455</b> | <b>1 416 458</b> | <b>1 642 785</b> | <b>53%</b>     |
| Резервы на обесценение                              | -47 400          | -107 474         | -39 096          | -34 850          | -37 368          | -21%           |
| <b>Итого ссуд, предоставленных физическим лицам</b> | <b>1 028 788</b> | <b>1 063 147</b> | <b>1 277 359</b> | <b>1 381 608</b> | <b>1 605 417</b> | <b>56%</b>     |

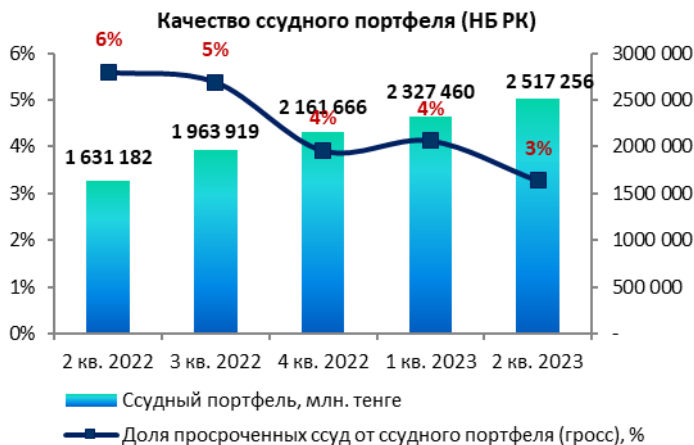
Источник: Данные Банка

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

Млн. тенге

| Наименование                                     | 1 кв. 2022       | 2 кв. 2022       | 3 кв. 2022       | 4 кв. 2022       | 1 кв. 2023       | Изм. за год, % |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|
| Ссудный портфель (гросс)                         | 1 631 182        | 1 963 919        | 2 161 666        | 2 327 460        | 2 517 256        | 54%            |
| Кредиты с просрочкой платежей                    | 91 344           | 105 737          | 84 783           | 96 220           | 82 529           | -10%           |
| Доля, %  | 5,6%             | 5,4%             | 3,9%             | 4,1%             | 3,3%             |                |
| Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней      | 58 521           | 54 637           | 56 891           | 48 687           | 47 201           | -19%           |
| Доля, %  | 3,6%             | 2,8%             | 2,63%            | 2,09%            | 1,88%            |                |
| <b>Непросроченные кредиты до вычета резервов</b> | <b>1 539 838</b> | <b>1 858 183</b> | <b>2 076 883</b> | <b>2 231 241</b> | <b>2 434 727</b> | <b>58%</b>     |
| Резерв под обесценение                           | 100 898          | 113 138          | 127 197          | 124 354          | 130 496          | 29%            |
| Доля, %  | 6,2%             | 5,8%             | 5,9%             | 5,3%             | 5,2%             |                |
| <b>Ссудный портфель (нетто)</b>                  | <b>1 530 284</b> | <b>1 850 782</b> | <b>2 034 469</b> | <b>2 203 107</b> | <b>2 386 761</b> | <b>56%</b>     |

Источник: данные НБРК

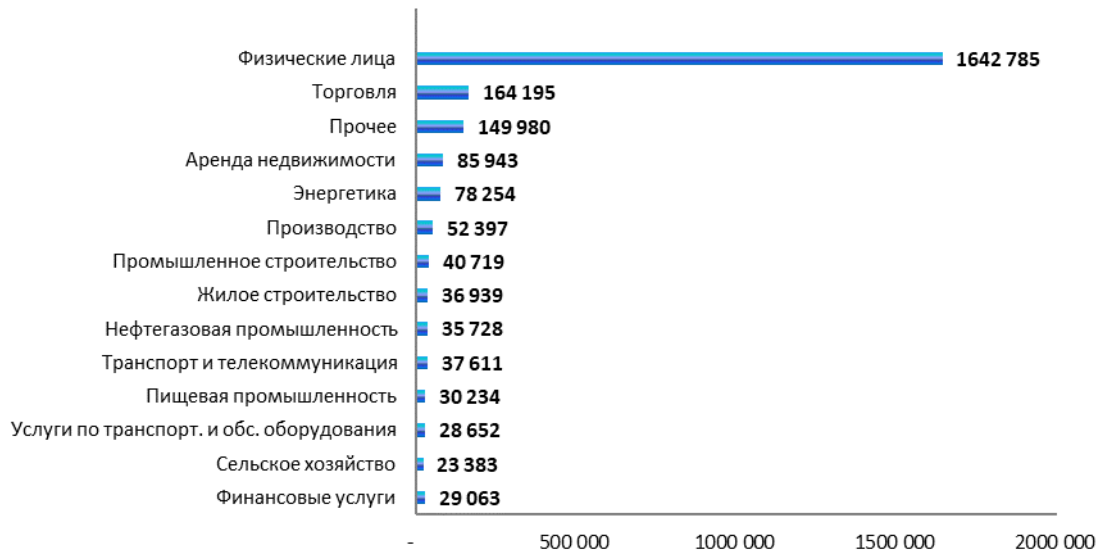


Источник: Данные НБРК, CS



Источник: Данные Банка, CS

## Кредиты по отраслям по состоянию на 01.07.2023 г., млн. тенге



Источник: Данные Банка, СС

## Контроль выплаты купонных вознаграждений

| № | Наименование | ISIN         | Год размещения | Год погашения | Ставка купона | Номинал | Кол-во размещения, шт. | Валюта | График выплаты купона | Ближайшие даты фиксации реестра |
|---|--------------|--------------|----------------|---------------|---------------|---------|------------------------|--------|-----------------------|---------------------------------|
| 1 | ССВ№30       | KZ2C00004158 | 05.02.2018     | 05.02.2028    | 12,00%        | 100     | 100 000 000            | KZT    | Два раза в год        | 04.08.2023<br>04.02.2024        |
| 2 | ССВ№33       | KZ2C00007714 | 09.11.2021     | 09.11.2028    | 11,5%         | 100     | 53 000 000             | KZT    | Два раза в год        | 08.05.2023<br>08.11.2023        |

Источник: Казахстанская фондовая биржа

## График купонных выплат

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

Источник: Расчеты СС

## График купонных выплат в квартальном разрезе

| №            | Наименование | Ед.изм.    | 31.03.2022 | 30.06.2022 | 30.09.2022 | 31.12.2022 | 31.03.2023 |
|--------------|--------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| 1            | ССВ№30       | млн. тенге | 600        | -          | 600        | -          | 600        |
| 1            | ССВ№33       | млн. тенге | -          | 305        | -          | 305        | -          |
| <b>ИТОГО</b> |              |            | <b>600</b> | <b>305</b> | <b>600</b> | <b>305</b> | <b>600</b> |

Источник: Расчеты СС

Обязательства по выплате купонного вознаграждения по облигациям KZ2C00007714 (ССВ№33) были выполнены за период с 09.05.2023 г. – 28.05.2023 г. Эмитент в отчетном периоде произвел выплату третьего купонного вознаграждения по облигациям KZ2C00007714 (основная площадка KASE, категория "облигации", ССВ№33) на сумму 304 750 000,00 тенге.

## Финансовые коэффициенты

| Финансовые коэффициенты                                    | 2 кв. 2022 | 3 кв. 2022 | 4 кв. 2022 | 1 кв. 2023 | 2 кв. 2023 |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| <b>Коэффициенты прибыльности (МСФО)</b>                    |            |            |            |            |            |
| Процентная маржа   | 5,48%      | 6,24%      | 5,80%      | 8,60%      | 16,60%     |
| Процентный спред   | 5,93%      | 6,64%      | 6,44%      | 9,71%      | 18,75%     |
| ROA (%) чистая прибыль                                     | 1,45%      | 1,88%      | 1,90%      | 2,98%      | 6,57%      |
| ROE (%) чистая прибыль                                     | 19,18%     | 25,77%     | 28,68%     | 44,19%     | 86,16%     |
| ROA (%) совокупный доход                                   | 0,58%      | 1,19%      | 1,21%      | 3,40%      | 6,89%      |
| ROE (%) совокупный доход                                   | 7,65%      | 16,31%     | 18,22%     | 50,39%     | 90,28%     |
| <b>Качество активов (МСФО)</b>                             |            |            |            |            |            |
| Кредиты / Активы   | 0,53       | 0,51       | 0,46       | 0,49       | 0,52       |
| Кредиты / Депозиты   | 0,75       | 0,70       | 0,61       | 0,65       | 0,70       |
| Кредиты с просрочкой платежей / Кредиты (грасс) (по НБ РК) | 6%         | 5%         | 4%         | 4%         | 3%         |
| Резервы / Активы, приносящие доход                         | 0,05       | 0,04       | 0,04       | 0,04       | 0,04       |
| Резервы / Кредиты (грасс)                                  | 0,07       | 0,06       | 0,06       | 0,05       | 0,05       |

|  |        |        |        |        |        |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|
| Резервы / Капитал  | 0,49   | 0,41   | 0,41   | 0,37   | 0,35   |
| <b>Коэффициенты управления пассивами (МСФО)</b>                        |        |        |        |        |        |
| Депозиты / Обязательства   | 0,76   | 0,79   | 0,81   | 0,81   | 0,81   |
| <b>Достаточность капитала</b>  |        |        |        |        |        |
| Капитал / Активы   | 0,08   | 0,07   | 0,06   | 0,07   | 0,08   |
| <b>Коэффициенты ликвидности (НБРК)</b>                                 |        |        |        |        |        |
| Коэф. текущей ликвидности (к4), норматив > 0,3                         | 1,340  | 1,415  | 1,415  | 1,519  | 1,519  |
| Коэф. абсолютной ликвидности (к4-1), норматив > 1,0                    | 16,602 | 13,001 | 11,576 | 15,456 | 15,456 |
| Коэф. срочной ликвидности (к4-2), норматив > 0,9                       | 7,327  | 5,741  | 6,050  | 5,897  | 5,897  |
| <b>Коэффициенты достаточности капитала (НБРК)</b>                      |        |        |        |        |        |
| Коэф. достаточности собственного капитала (к1 (к1-1)), норматив > 0,05 | 0,131  | 0,139  | 0,140  | 0,143  | 0,143  |
| Коэф. достаточности собственного капитала (к2), норматив > 0,1         | 0,179  | 0,181  | 0,179  | 0,179  | 0,179  |

Источник: НБРК, расчеты СС

\*Без учета дохода от выгодного приобретения

## Заключение

### Бухгалтерский баланс

- Активы Банка по состоянию на конец 2 кв. 2023 г. составили 4 510 501 млн. тенге и выросли на 4% с начала года (на 31.12.2022 г.: 4 323 966 млн. тенге). В структуре активов наблюдается увеличение ссуд, предоставленных клиентам и банкам на 17%, прочих активов на 121%.
- Обязательства Банка по состоянию на 30 июня 2023 г. составили 4 169 037 млн. тенге, увеличившись на 3% с начала года (на 31.12.2022 г.: 4 050 115 млн. тенге). Рост обязательств Банка обусловлен увеличением средств клиентов и банков на 3%, также прочих обязательств на 12%. При этом, наблюдается уменьшение обязательств по выпущенным долговым ценным бумагам на 23%.
- Капитал Банка по состоянию на 30 июня 2023г. увеличился на 24%, составив 359 844 млн. тенге с начала года (на 31.12.2022 г.: 273 851 млн. тенге). Капитал Банка вырос в результате увеличения нераспределенной прибыли на 27% до 294 107 млн. тенге.

### Ссудный портфель (по МСФО)

- Согласно данным консолидированной финансовой отчетности по состоянию на конец 2 кв. 2023 г. ссудный портфель (гросс) с учетом ипотечных займов, выданных в рамках программ «7-20-25» и «Баспана Хит», составил 2 435 883 млн. тенге, увеличившись на 43% по сравнению с показателем аналогичного периода прошлого года. Объем резервов на обесценение вырос на 0,1% до 118 310 млн. тенге. В итоге объем ссудного портфеля нетто с учетом ипотечных займов, выданных в рамках программ «7-20-25» и «Баспана Хит», на конец отчетного периода составил 2 317 573 млн. тенге, увеличившись на 47% за год.

### Качество ссудного портфеля (по данным НБРК)

- Согласно данным НБРК по состоянию на 01 июля 2023 г. ссудный портфель (гросс) составил 2 517 256 млн. тенге, увеличившись на 54% по сравнению с показателем 2 кв. 2022 г. Объем резервов по данным НБРК за год вырос на 29% до 130 496 млн. тенге и доля от ссудного портфеля (гросс) составила 5,2%. По состоянию на конец отчетного периода по сравнению с аналогичным периодом прошлого года наблюдается улучшение качества кредитного портфеля Эмитента, в частности, объем кредитов с просрочкой платежей сократился на 10% и составил 82 529 млн. тенге, и их доля снизилась с 5,6% (2 кв. 2022 г.) до 3,3% (2 кв. 2023 г.). Объем неработающих кредитов сократился на 19% до 47 201 млн. тенге, и их доля составила 1,88% (2 кв. 2022 г.: 3,6%).

### Отчет о прибылях и убытках

- Согласно данным консолидированной финансовой отчетности за 2 кв. 2023 г. чистая прибыль Банка снизилась до уровня 62 699 млн. тенге (2 кв. 2022 г. 102 557 млн. тенге). Снижение чистой прибыли связан, преимущественно, с сокращением дохода от выгодного приобретения.
- В отчетном периоде Банк получил чистый процентный доход в размере 85 493 млн. тенге, что на 172,6% больше показателя аналогичного периода прошлого года. Чистый процентный доход зафиксирован благодаря росту процентных доходов на 125,3% до 238 007 млн. тенге. При этом процентные расходы выросли на 127,2% до 125 804 млн. тенге и резервы под обесценение активов увеличились на 41,4% до 26 710 млн. тенге.

### Финансовые коэффициенты

- По данным НБРК коэффициенты ликвидности, снизились, в частности, срочная ликвидность снизилась с 7,3 (2 кв. 2022 г.) до 5,9 (2 кв. 2023 г.) и абсолютная ликвидность – с 16,6 (2 кв. 2022 г.) до 15,5 (2 кв. 2023 г.), при этом сохраняется значительный запас по коэффициентам ликвидности. Коэффициенты достаточности собственного капитала выросли и находятся выше минимальных нормативных

требований финансового регулятора. Коэффициенты рентабельности Банка улучшились, в связи со значительным увеличением прибыли по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года. Ликвидность Банка находится на приемлемом уровне

#### **Заключение**

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

**Председатель Правления  
АО «Сентрас Секьюритиз»**



**Камаров Т.К.**

Примечание: финансовый анализ осуществлен на основании данных, предоставленных Эмитентом. Ответственность за достоверность информации несет Эмитент.