



**Centras**  
**SECURITIES**

**ОТЧЕТ  
ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ  
АО «БАНК ЦЕНТРКРЕДИТ»  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.10.2015 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 сентября 2015 г. Банк имел 19 филиалов в РК.

**Кредитные рейтинги**

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

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

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

**Акционеры**

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

*Источник: Казахстанская Фондовая Биржа*

**Корпоративные события**

- 29 сентября 2015 г. в торговой системе Казахстанской фондовой биржи (KASE) состоялась специализированные торги по размещению облигаций KZP01Y10E996 (KZ2C00003424, официальный список KASE, категория «иные долговые ценные бумаги», ССBNb28; 100 тенге, 50,0 млрд тенге; 29.09.15 – 29.09.25; фиксированный полугодовой купон, 10,00 % годовых; 30/360) АО «Банк ЦентрКредит».
- 22 сентября 2015 г. в торговой системе Казахстанской фондовой биржи (KASE) состоялась специализированные торги по размещению облигаций KZP07Y10D219 (KZ2C00003317, официальный список KASE, категория "иные долговые ценные бумаги", ССBNb27; 100 тенге, 10,0 млрд тенге; 22.09.15 – 22.09.25; фиксированный полугодовой купон, 9,00 % годовых; 30/360) АО «Банк ЦентрКредит».
- 21 сентября 2015 г. АО "Банк ЦентрКредит" сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о выплате 18 сентября 2015 года первого купонного вознаграждения по своим облигациям

KZP06Y07D217 (KZ2C00002996, официальный список KASE, категория «иные долговые ценные бумаги», CCBNb26). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 255 000,00 тенге.

- 17 сентября 2015 г. АО «Банк ЦентрКредит» официальным письмом сообщило KASE о том, что 15.09.2015г. Банк произвел полное погашение субординированного займа, заключенного 26.06.2008г. с FMO – Nederlandse Financierings-Maatschappij voor Ontwikkelingslanden N.V., Нидерланды на сумму 25,000,000.00 (Двадцать пять миллионов) долларов США.
- 4 сентября 2015 г. АО «Банк ЦентрКредит» сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о выплате 03 сентября 2015 года 19-го купонного вознаграждения по международным облигациям XS0245586903 (CCBNb3).
- 1 сентября 2015 г. АО «Банк ЦентрКредит» сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о том, что по его облигациям KZPC8Y10B654 (KZ2C00000529, CCBNb15) на 18-й купонный период установлена ставка вознаграждения в размере 4,90 % годовых. Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 3 688 598,75 долларов США.
- 1 сентября 2015 г. АО «Банк ЦентрКредит» сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о том, что по его облигациям KZPC7Y10B656 (KZ000A0T88K4, CCBNb14) на 19-й купонный период установлена ставка вознаграждения в размере 4,90 % годовых.
- 1 сентября 2015 г. АО «Банк ЦентрКредит» сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о том, что по его облигациям KZPC6Y10B658 (KZ2C00000511, CCBNb13) на 20-й купонный период установлена ставка вознаграждения в размере 4,90 % годовых.
- 27 августа 2015 г. АО «Банк ЦентрКредит» сообщило KASE «о принятии решения Советом директоров Банка о размещении первого выпуска именных купонных субординированных облигаций без обеспечения в пределах третьей облигационной программы АО «Банк ЦентрКредит» среди неограниченного круга инвесторов.
- 20 августа 2015 г. АО «Банк ЦентрКредит» (БЦК) получил второй Транш в размере пять миллиардов тенге от Европейского Банка Реконструкции и Развития (ЕБРР). Данный Транш профинансирован в рамках кредита ЕБРР на 10 миллиардов тенге сроком на 5 лет, включая двухлетний льготный период, для кредитования микро, малого и среднего бизнеса (ММСБ). Согласно условиям займа не менее 60 процентов кредитных средств будет направлено на финансирование проектов за пределами городов Астана и Алматы. Кредитное соглашение между БЦК и ЕБРР было подписано 23 декабря 2014 г., первый транш получен 20 января 2015 г. Заем выдан под гарантию АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» и будет сопровождаться программой технической помощи ЕБРР Банку ЦентрКредит с целью дальнейшего укрепления внутреннего потенциала БЦК в сфере кредитования ММСБ.
- 19 августа 2015 г. АО «Банк ЦентрКредит» сообщило о привлечении акционерного общества и его должностных лиц к административной ответственности. Содержание нарушения – расхождение в предоставленном Банком отчете о ценных бумагах, выпущенных в соответствии с законодательством иностранного государства.
- 19 августа 2015 г. АО «Банк ЦентрКредит» сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о погашении 18 августа 2015 года своих облигаций KZPC2Y10B657 (KZ2C00000628, CCBNb9), в рамках которого выплачено последнее - 20-е купонное вознаграждение по указанным облигациям. Согласно названному сообщению общая сумма выплат по указанным облигациям составила 4 691 250 000,00 тенге, в том числе основного долга (суммарной номинальной стоимости облигаций) - 4 500 000 000,00 тенге, 20-го купонного вознаграждения - 191 250 000,00 тенге.
- 19 августа 2015 г. АО «Банк ЦентрКредит» сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о погашении 18 августа 2015 года своих облигаций KZPC1Y10B659 (KZ2C00000636, CCBNb8), в рамках которого выплачено последнее - 20-е купонное вознаграждение по указанным облигациям. Согласно названному сообщению общая сумма выплат по указанным облигациям составила 2 095 000 000,00 тенге, в том числе основного долга (суммарной номинальной стоимости облигаций) - 2 000 000 000,00 тенге, 20-го купонного вознаграждения - 95 000 000,00 тенге.
- 17 августа 2015 г. АО «Банк ЦентрКредит» официальным письмом сообщило KASE «о закрытии филиала Банка в городе Рудный с 31.08.2015 года, а также о признании утратившим силу с 02.09.2015 года Положения о филиале Банка в городе Рудный».
- 12 августа 2015 г. АО «Банк ЦентрКредит» сообщило о привлечении акционерного общества и его должностных лиц к административной ответственности. Содержание нарушения – совершение Банком административного правонарушения в виде неисполнения пункта 1 статьи 581 Кодекса РК «О налогах и других обязательных платежах в бюджет».
- 5 августа 2015 г. АО «Банк ЦентрКредит» сообщило о принятии решения Советом директоров Банка об увеличении обязательств Банка на сумму 50 млрд. тенге путем выпуска десятилетних именных купонных субординированных облигаций без обеспечения в пределах третьей облигационной

программы.

- 10 июля 2015 г. АО «Банк ЦентрКредит» сообщило KASE о том, что «08 июля 2015 года рейтинговое агентство Fitch Ratings присвоило купонным облигациям АО «Банк ЦентрКредит», KZP07Y10D219 (KZ2C00003317, CCBNб27, номинал 100 тенге, объем 10.0 млрд тенге; фиксированный полугодовой купон 9.00 % годовых, 30/360) ... кредитные рейтинги».
- 10 июля 2015 г. АО «Банк ЦентрКредит» сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о выплате 09 июля 2015 года 14-го купонного вознаграждения по своим облигациям KZP12Y10B650 (KZ2C00000552, CCBNб19). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 330 000 000,00 тенге.
- 10 июля 2015 г. АО «Банк ЦентрКредит» сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о выплате 09 июля 2015 года 19-го купонного вознаграждения по своим облигациям KZPC4Y10B653 (KZ2C00000503, CCBNб11). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 84 000 000,00 тенге.

#### Основные параметры финансовых инструментов

Тикер:	<b>CCBNб24</b>
Вид облигаций:	Купонные облигации без обеспечения
НИН:	KZP04Y03D211
ISIN:	KZ2C00002640
Объем выпуска:	10 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	100 млн. шт.
Объем программы:	100 млрд. тенге
Число облигаций в обращении:	100 000 000 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	100 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	7,5 % годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch Ratings: В/прогноз «Стабильный»
Периодичность и даты выплаты вознаграждения:	Через каждые 6 (шесть) месяцев с даты начала обращения облигаций до срока их погашения
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	26.04.2014 г.
Дата погашения облигаций:	26.04.2017 г.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Не предусмотрена
Выкуп облигаций:	По мере необходимости и на основании решения Совета директоров, Эмитент вправе выкупать размещенные облигации в течение всего срока их обращения. Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и Эмитент вправе обратно продавать свои выкупленные облигации на рынке ценных бумаг в течение всего срока их обращения в соответствии с законодательством РК. Сроки и цена сделки определяются исходя из рыночных условий, сложившихся на момент заключения сделки. В соответствии со статьей 18-4 Закона РК «О рынке ценных бумаг» Эмитент обязан осуществить выкуп размещенных облигаций в следующих случаях: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Принятия уполномоченным органом Эмитента решения о делистинге облигаций;</li> <li>• Принятия решения АО «Казахстанская фондовая биржа» о делистинге облигаций Эмитента по причине невыполнения специальных (листинговых) требований в части предоставления фондовой бирже информации, перечень которой определен нормативным правовым актом уполномоченного органа и внутренними документами фондовой биржи;</li> <li>• Незаключения Эмитентом договора с представителем держателей облигаций в срок, превышающий 30 (тридцать) календарных дней с даты расторжения или прекращения</li> </ul>



Целевое назначение:

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Тикер:

Вид облигаций:

НИН:

ISIN:

Объем выпуска:

Число зарегистрированных облигаций:

Объем программы:

Число облигаций в обращении:

Номинальная стоимость одной облигации:

Валюта выпуска и обслуживания:

Кредитные рейтинги облигаций:

Купонная ставка:

Вид купонной ставки:

Периодичность и даты выплаты

вознаграждения:

Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):

Дата начала обращения:

Дата погашения облигаций:

Досрочное погашение:

Опционы:

Конвертируемость:

Выкуп облигаций:

действия договора с прежним представителем держателей облигаций.

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.

Активизация деятельности Банка и его филиалов в области среднесрочного кредитования проектов реального сектора экономики страны.

**CCBNb25**

Купонные облигации без обеспечения

KZP05Y05D213

KZ2C00002657

15 млрд. тенге

150 млн. шт.

100 млрд. тенге

150 000 000 шт.

100 тенге

KZT

Fitch Ratings: В/прогноз «Стабильный»

8,0 % годовых

Фиксированная

Через каждые 6 (шесть) месяцев с даты начала обращения облигаций

до срока их погашения

30/360

26.04.2014 г.

26.04.2019 г.

Не предусмотрено

Не предусмотрены

Не предусмотрена

По мере необходимости и на основании решения Совета директоров, Эмитент вправе выкупать размещенные облигации в течение всего срока их обращения. Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и Эмитент вправе обратно продавать свои выкупленные облигации на рынке ценных бумаг в течение всего срока их обращения в соответствии с законодательством РК. Сроки и цена сделки определяются исходя из рыночных условий, сложившихся на момент заключения сделки.

В соответствии со статьей 18-4 Закона РК «О рынке ценных бумаг» Эмитент обязан осуществить выкуп размещенных облигаций в следующих случаях:

- Принятия уполномоченным органом Эмитента решения о делистинге облигаций;
- 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;
- 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.

Выкуп размещенных облигаций Эмитент осуществляет по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения на дату выкупа либо по справедливой

рыночной цене облигаций, в зависимости от того, какая величина является наибольшей.

Целевое назначение:

Активизация деятельности Банка и его филиалов в области среднесрочного кредитования проектов реального сектора экономики страны.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Тикер:	CCBNb26
Вид облигаций:	Купонные облигации без обеспечения
НИН:	KZP06Y07D217
ISIN:	KZ2C00002996
Объем выпуска:	35 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	350 млн. шт.
Объем программы:	100 млрд. тенге
Число облигаций в обращении:	60 000 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	100 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	8,5 % годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch Ratings: В/прогноз «Стабильный»
Периодичность и даты выплаты вознаграждения:	Через каждые 6 (шесть) месяцев с даты начала обращения облигаций до срока их погашения
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	16.03.2015 г.
Дата погашения облигаций:	16.03.2022 г.
Досрочное погашение:	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. 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 веб-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. 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.
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Не предусмотрена
Выкуп облигаций:	По мере необходимости и на основании решения Совета директоров, Эмитент вправе выкупать размещенные облигации в течение всего срока их обращения. Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и Эмитент вправе обратно продавать свои выкупленные облигации на рынке ценных бумаг в течение всего срока их обращения в соответствии с законодательством РК. Сроки и цена сделки определяются исходя из рыночных условий, сложившихся на момент заключения сделки. В соответствии со статьей 18-4 Закона РК «О рынке ценных бумаг» Эмитент обязан осуществить выкуп размещенных облигаций в следующих случаях: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Принятия уполномоченным органом Эмитента решения о делистинге облигаций;</li> <li>• Принятия решения АО «Казахстанская фондовая биржа» о делистинге облигаций Эмитента по причине невыполнения</li> </ul>

специальных (листинговых) требований в части предоставления фондовой бирже информации, перечень которой определен нормативным правовым актом уполномоченного органа и внутренними документами фондовой биржи;

- 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.

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>CCBNb27</b>
Вид облигаций:	Купонные облигации без обеспечения
НИН:	KZP07Y10D219
ISIN:	KZ2C00003317
Объем выпуска:	10 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	100 млн. шт.
Объем программы:	100 млрд. тенге
Число облигаций в обращении:	50 000 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	100 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	9% 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:	22.09.2015 г.
Дата погашения облигаций:	22.09.2025 г.
Досрочное погашение:	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. 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 веб-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. 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.
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Не предусмотрена
Выкуп облигаций:	По мере необходимости и на основании решения Совета директоров, Эмитент вправе выкупать размещенные облигации в течение всего срока их обращения. Выкупленные облигации не будут считаться

погашенными и Эмитент вправе обратно продавать свои выкупленные облигации на рынке ценных бумаг в течение всего срока их обращения в соответствии с законодательством РК. Сроки и цена сделки определяются исходя из рыночных условий, сложившихся на момент заключения сделки.

В соответствии со статьей 18-4 Закона РК «О рынке ценных бумаг» Эмитент обязан осуществить выкуп размещенных облигаций в следующих случаях:

- Принятия уполномоченным органом Эмитента решения о делистинге облигаций;
- 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;
- 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.

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>CCBNb28</b>
Вид облигаций:	Купонные субординированные облигации без обеспечения
НИН:	KZP01Y10E996
ISIN:	KZ2C00003424
Объем выпуска:	50 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	500 млн. шт.
Объем программы:	250 млрд. тенге
Число облигаций в обращении:	162 464 257 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	100 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	10,0% 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:	29.09.2015 г.
Дата погашения облигаций:	29.09.2025 г.
Досрочное погашение:	Облигации могут быть досрочно погашены Эмитентом в полном объеме только по истечению минимум, пяти лет, при соблюдении следующих условий: наличия положительного заключения уполномоченного органа; предоставление в качестве замены капиталом такого же или лучшего качества; обеспечение показателей достаточности капитала не менее минимально требуемого уровня капитала, вследствие отзыва облигаций данного выпуска.
	В случае принятия Советом Директоров Эмитента решения о досрочном погашении облигаций Эмитент не менее чем за 30 (тридцать) календарных дней до даты досрочного погашения



облигаций, утвержденной решением Совета директоров Эмитента, сообщает держателям облигаций информацию о порядке, условиях и сроках реализации ее Эмитентом права досрочного полного погашения облигаций посредством размещения на официальном сайте Эмитента - [www.bcc.kz](http://www.bcc.kz), а также официальных сайтах АО «Казахстанская фондовая биржа» – [www.kase.kz](http://www.kase.kz) и Депозитария финансовой отчетности [www.dfo.kz](http://www.dfo.kz).

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.

Опционы:  
Конвертируемость:  
Выкуп облигаций:  
Целевое назначение:

Не предусмотрены  
Не предусмотрена  
Не предусмотрен  
Увеличение размера собственного капитала Банка, активизацию деятельности Банка и его филиалов в области среднесрочного и долгосрочного кредитования инвестиционных проектов реального сектора экономики страны.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Тикер:  
Вид облигаций:  
НИН:  
ISIN:  
Объем выпуска:  
Число зарегистрированных облигаций:  
Объем программы:  
Число облигаций в обращении:  
Номинальная стоимость одной облигации:  
Валюта выпуска и обслуживания:  
Кредитные рейтинги облигаций:  
Текущая купонная ставка:  
Вид купонной ставки:  
Мин. допустимое значение ставки, % годовых  
Макс. допустимое значение ставки, % годовых  
Фиксированная маржа, % годовых  
Периодичность и даты выплаты вознаграждения:  
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):  
Характеристика обеспечения:

**CCBNb11**  
Купонные облигации с обеспечением (ипотечные)  
KZPC4Y10B653  
KZ2C00000503  
2 млрд. тенге  
20 млн. шт.  
50 млрд. тенге  
20 млн. шт.  
1 00 тенге  
KZT  
Fitch Ratings: В/прогноз «Стабильный»  
6,2 % годовых  
Индексированная по инфляции  
3%  
10%  
1%  
Через каждые 6 (шесть) месяцев с даты начала обращения облигаций до срока их погашения  
30/360  
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.  
27.12.2005 г.  
27.12.2015 г.  
Не предусмотрено  
Не предусмотрены  
Не предусмотрена  
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.  
Средства направлены на расширение объемов ипотечного кредитования для физических лиц.

Дата начала обращения:  
Дата погашения облигаций:  
Досрочное погашение:  
Опционы:  
Конвертируемость:  
Выкуп облигаций:

Целевое назначение:

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Ограничения (ковенанты) – НИН KZP04Y03D211 (CCBNb24), НИН KZP05Y05D213 (CCBNb25), НИН KZP06Y07D217 (CCBNb26), НИН KZP07Y10D219 (CCBNb27).

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 – необеспеченные купонные облигации KZP04Y03D211**

	<b>Действия ПДО</b>	<b>Результат действий</b>
Целевое использование денежных средств	Запрошено и получено письмо №20-2-3/23926 от 11.11.2015 г.	Денежные средства были направлены по целевому назначению согласно Проспекту выпуска облигаций.
Ковенанты	Получено письмо от Эмитента №20-2-3/20101 от 06.10.2015г.	Соблюдены
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо – подтверждение от Эмитента №20-2-3/23368 от 06.11.2015 г.	Обязательства по выплате купонного вознаграждения были выполнены в течение периода 15.05.2015 г. - 14.11.2015 г. Период ближайшей купонной выплаты 26.04.2016 г. - 15.05.2016 г.
Финансовый анализ	Получена консолидированная финансовая отчетность за 3 кв. 2015 г.	Подготовлен финансовый анализ от 22.12.2015 г.
Контроль за залоговым имуществом	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

**CCBNb25 – необеспеченные купонные облигации KZP05Y05D213**

	<b>Действия ПДО</b>	<b>Результат действий</b>
Целевое использование денежных средств	Запрошено и получено письмо №20-2-3/23926 от 11.11.2015 г.	Денежные средства были направлены по целевому назначению согласно Проспекту выпуска облигаций.
Ковенанты	Получено письмо от Эмитента №20-2-3/20101 от 06.10.2015 г.	Соблюдены
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо – подтверждение от Эмитента №20-2-3/23927 от 11.11.2015 г.	Обязательства по выплате купонного вознаграждения были выполнены в течение периода 15.05.2015 г. - 14.11.2015 г. Период ближайшей купонной выплаты 26.04.2016 г. - 15.05.2016 г.
Финансовый анализ	Получена консолидированная финансовая отчетность за 3 кв. 2015 г.	Подготовлен финансовый анализ от 22.12.2015 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

## CCBNb26 – необеспеченные купонные облигации KZP06Y07D217

	<b>Действия ПДО</b>	<b>Результат действий</b>
Целевое использование денежных средств	Запрошено и получено письмо №20-2-3/23926 от 11.11.2015 г.	Денежные средства были направлены по целевому назначению согласно Проспекту выпуска облигаций.
Ковенанты	Получено письмо от Эмитента №20-2-3/20101 от 06.10.2015 г.	Соблюдены
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо – подтверждение от Эмитента №20-2-3/18680 от 21.09.2015 г.	Обязательства по выплате купонного вознаграждения были выполнены в течение периода 16.03.2015 г. - 05.10.2015 г. Период ближайшей купонной выплаты 26.03.2016 г. - 04.04.2016 г.
Финансовый анализ	Получена консолидированная финансовая отчетность за 3 кв. 2015 г.	Подготовлен финансовый анализ от 22.12.2015 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

## CCBNb27 – необеспеченные купонные облигации KZP07Y10D219

	<b>Действия ПДО</b>	<b>Результат действий</b>
Целевое использование денежных средств	Запрошено и получено письмо №20-2-3/23926 от 11.11.2015 г.	Денежные средства были направлены по целевому назначению согласно Проспекту выпуска облигаций.
Ковенанты	Получено письмо от Эмитента №20-2-3/20101 от 06.10.2015 г.	Соблюдены
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	В отчетный период выплата купонного вознаграждения не производилась.	Период ближайшей купонной выплаты – 22.03.2016 г. – 10.04.2016 г.
Финансовый анализ	Получена консолидированная финансовая отчетность за 3 кв. 2015 г.	Подготовлен финансовый анализ от 22.12.2015 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

## CCBNb28 – необеспеченные субординированные купонные облигации KZP01Y10E996

	<b>Действия ПДО</b>	<b>Результат действий</b>
Целевое использование денежных средств	Получено письмо №20-2-3/20100 от 06.10.2015 г.	Денежные средства были направлены по целевому назначению согласно Проспекту выпуска облигаций.
Ковенанты	По данным выпускам не предусмотрены ковенанты.	-
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	В отчетный период выплата купонного вознаграждения не производилась.	Период ближайшей купонной выплаты – 29.03.16 г. – 17.04.2016 г.
Финансовый анализ	Получена консолидированная финансовая отчетность за 3 кв. 2015 г.	Подготовлен финансовый анализ от 22.12.2015 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

## CCBNb11 – обеспеченные купонные облигации KZPC4Y10B653

	<b>Действия ПДО</b>	<b>Результат действий</b>
Целевое использование денежных средств	Получено письмо №20-2-3/20100 от 06.10.2015 г.	Денежные средства были направлены по целевому назначению согласно Проспекту выпуска облигаций.

Ковенанты	По данным выпускам не предусмотрены ковенанты.	-
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо – подтверждение от Эмитента №20-2-3/12896 от 10.07.2015 г.	Исполнено за период 27.06.2015 г. – 17.07.2015 г. Период ближайшей купонной выплаты – 27.12.15 – 16.01.16 г.
Финансовый анализ	Получена консолидированная финансовая отчетность за 3 кв. 2015 г.	Подготовлен финансовый анализ от 22.12.2015 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Подписан Договор уступки прав требования №19/14 от 30.09.2014 г.; Дополнительное соглашение №1 к Соглашению №4 о проведении проверки залогового обеспечения по ипотечным облигациям АО «Банк ЦентрКредит» от 04.01.2006 г. № 19/18 от 30.09.2014 г. Дополнительное Соглашение №37 к Договору залога №С-05 от 08.12.2005г. от 07.07.2015 г. Получен аудиторский отчет на соответствие состояния залога, являющегося обеспечением эмиссии ипотечных облигаций АО «Банк ЦентрКредит» по состоянию на 22.06.2015 г. Проведена проверка состояния залогового имущества, являющегося обеспечением по ипотечным облигациям, 28.07.2015 г. – Отчет №12/1247 от 04.08.2015 г.	Состояние залогового имущества, являющегося обеспечением по облигациям, обеспечивает исполнение обязательств Эмитента в полном объеме и коэффициент обеспечения ипотечных облигаций по данным реестра составляет 120%, что соответствует требованиям, указанных в Договоре залога.

## Анализ финансовой отчетности

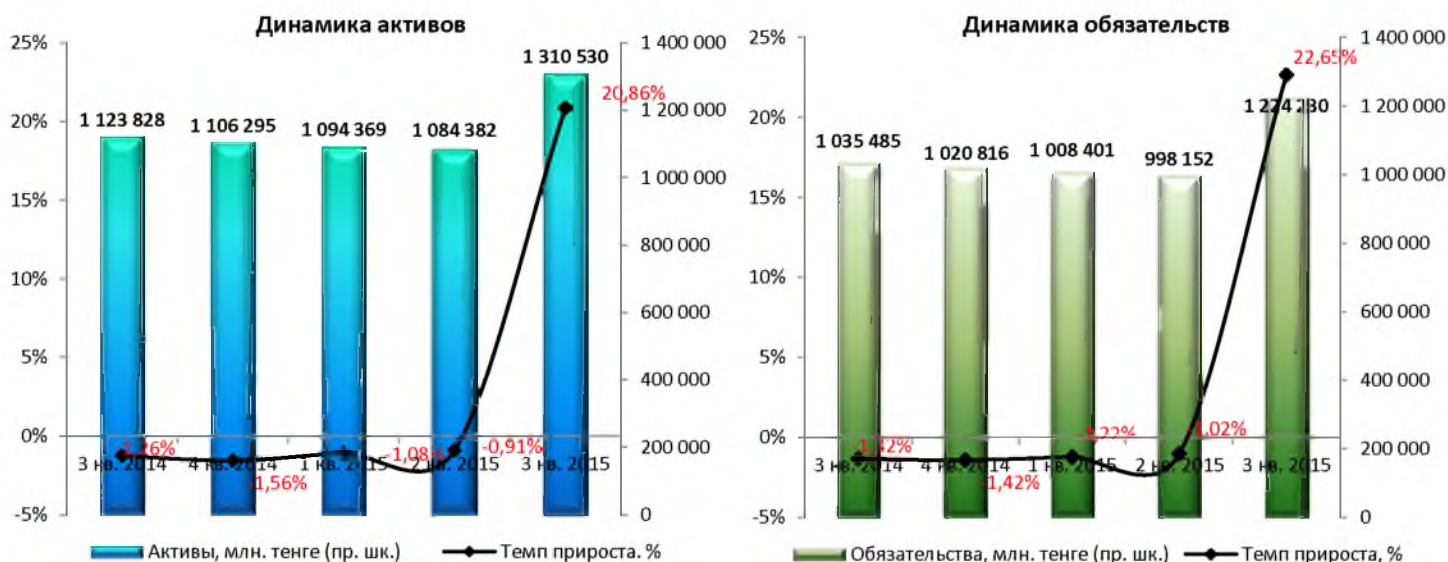
## Бухгалтерский баланс

Млн. тенге

Активы	3 кв. 2014	4 кв. 2014	1 кв. 2015	2 кв. 2015	3 кв. 2015	Изм. за год, %
Денежные средства и их эквиваленты	151 951	112 628	123 580	111 441	202 687	33,4%
Обязательные резервы	-	17 321	16 131	13 433	17 043	-
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	27 820	24 297	23 845	23 916	73 237	163,3%
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	50 663	53 576	51 670	53 601	76 119	50,2%
Инвестиции, удерживаемые до погашения	11 360	9 644	2 786	4 888	6 781	-40,3%
Средства в Банках	4 106	8 348	14 487	7 142	4 311	5,0%
Ссуды, предоставленные клиентам и банкам	825 617	829 402	810 127	813 033	870 536	5,4%
Активы по текущему налогу на прибыль	1 106	1 181	653	841	301	-72,8%
Активы по отложенному налогу на прибыль	213	-	-	-	-	-
Прочие активы	24 834	17 738	16 968	22 233	22 324	-10,1%
Основные средства и нематериальные активы	26 158	32 160	34 122	33 854	37 191	42,2%
<b>Итого активы</b>	<b>1 123 828</b>	<b>1 106 295</b>	<b>1 094 369</b>	<b>1 084 382</b>	<b>1 310 530</b>	<b>16,6%</b>
<b>Обязательства и капитал</b>						
<b>Обязательства</b>						
Средства и ссуды банков и финансовых организаций	126 100	117 880	147 386	121 079	136 201	8,0%
Средства клиентов и банков	834 482	808 296	764 774	782 464	973 445	16,7%
Выпущенные долговые ценные бумаги	9 921	30 862	31 374	31 011	26 972	171,9%
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	0	236	238	768	769	-
Прочие обязательства	10 160	9 530	9 542	10 823	20 882	105,5%
Субординированные облигации	54 822	54 012	55 087	52 007	65 961	20,3%
<b>Итого обязательства</b>	<b>1 035 485</b>	<b>1 020 816</b>	<b>1 008 401</b>	<b>998 152</b>	<b>1 224 230</b>	<b>18,2%</b>
<b>Капитал</b>						
Уставный капитал	69 817	69 791	69 794	69 775	69 729	-0,1%
Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-1	-1 238	-1 226	-1 256	-2 136	-
Дефицит курсовых разниц	0	-652	-530	-518	-473	-
Нераспределенная прибыль	18 111	17 162	17 581	17 802	18 834	4,0%
<b>Итого капитал, относящийся к акционерам материнского Банка</b>	<b>87 927</b>	<b>85 063</b>	<b>85 619</b>	<b>85 803</b>	<b>85 954</b>	<b>-2,2%</b>
Неконтрольные доли владения	416	416	349	427	346	-16,8%
<b>Итого капитал</b>	<b>88 343</b>	<b>85 479</b>	<b>85 968</b>	<b>86 230</b>	<b>86 300</b>	<b>-2,3%</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>	<b>1 123 828</b>	<b>1 106 295</b>	<b>1 094 369</b>	<b>1 084 382</b>	<b>1 310 530</b>	<b>16,6%</b>

Источник: данные Банка

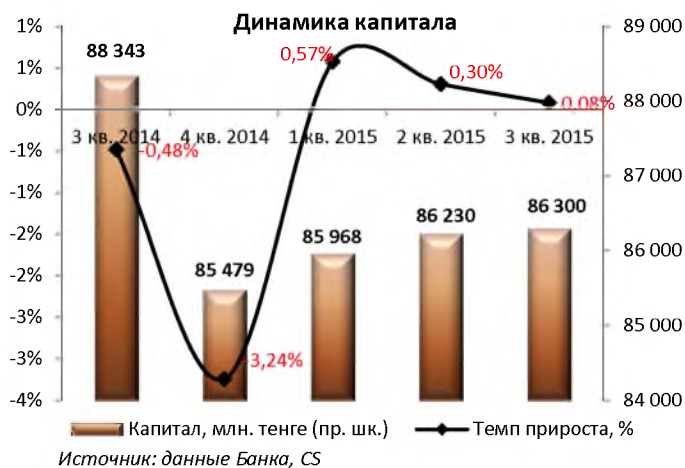
Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением



Источник: данные Банка, СС

Источник: данные Банка, СС





### Отчет о прибылях и убытках

Млн. тенге

	3 кв. 2014	4 кв. 2014	1 кв. 2015	2 кв. 2015	3 кв. 2015	Изм. за год, %
Процентный доход	69 302	93 254	21 237	45 056	70 515	1,8%
Процентный расход	-34 790	-46 846	-12 473	-24 365	-37 700	8,4%
<b>Чистый процентный доход до формирования резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты</b>	<b>34 512</b>	<b>46 408</b>	<b>8 764</b>	<b>20 691</b>	<b>32 815</b>	<b>-4,9%</b>
Формирование резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	-30 454	-43 470	-4 488	-13 442	-21 946	-27,9%
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>4 058</b>	<b>2 938</b>	<b>4 276</b>	<b>7 249</b>	<b>10 869</b>	<b>167,8%</b>
Доходы по услугам и комиссии полученные	15 802	21 848	4 372	9 925	15 268	-3,4%
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	-1 393	-1 862	-354	-1 160	-1 561	12,1%
Чистые доходы по операциям с фин. активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	408	-386	440	-645	42 698	10365,2%
Чистая реализованная прибыль/(убыток) от выбытия и обесценения инвестиций, имеющих в наличии для продажи	57	60	-50	20	-353	-719,3%
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	3 563	6 169	-1 427	-1 125	-44 069	-1336,9%
Формирование резервов под обесценение по прочим операциям	1	94	-8	337	714	71300,0%
Прочие доходы/(расходы)	41	49	-15	185	269	556,1%
<b>Чистые непроцентные доходы</b>	<b>18 479</b>	<b>25 972</b>	<b>2 958</b>	<b>7 537</b>	<b>12 966</b>	<b>-29,8%</b>
Операционные доходы	22 537	28 910	7 234	14 786	23 835	5,8%
Операционные расходы	-19 471	-26 142	-6 429	-13 348	-20 866	7,2%
<b>Операционная прибыль до налогообложения</b>	<b>3 066</b>	<b>2 768</b>	<b>805</b>	<b>1 438</b>	<b>2 969</b>	<b>-3,2%</b>
Экономия/(Расходы) по налогу на прибыль	-1 353	-1 801	-453	-787	-1 279	-5,5%
<b>Чистая прибыль</b>	<b>1 713</b>	<b>967</b>	<b>352</b>	<b>651</b>	<b>1 690</b>	<b>-1,3%</b>
Прочий совокупный доход (убыток)	-	-1 307	-	116	-	-
<b>Совокупный доход</b>	<b>1 713</b>	<b>-340</b>	<b>352</b>	<b>767</b>	<b>1 690</b>	<b>-1,3%</b>

Источник: данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением



## Отчет о движении денежных средств

Млн. тенге

	3 кв. 2014	4 кв. 2014	1 кв. 2015	2 кв. 2015	3 кв. 2015
<b>Операционная деятельность (ОД)</b>					
Проценты полученные	79 358	105 344	22 995	42 455	53 492
Проценты уплаченные	-36 447	-49 230	-12 742	-25 247	-37 158
Доходы, полученные по услугам и комиссии полученные	16 134	22 470	3 863	9 395	15 598
Расходы, уплаченные по услугам и комиссии уплаченные	-1 328	-1 901	-231	-1 141	-1 513
Прочие доходы полученные	710	204	66	185	269
Операционные расходы уплаченные	-18 634	-25 229	-6 959	-13 118	-19 076
<b>Приток / (отток) денежных средств от ОД до изменений в операционных активах и обязательствах</b>	<b>39 793</b>	<b>51 658</b>	<b>6 992</b>	<b>12 529</b>	<b>11 612</b>
Чистое (увеличение)/уменьшение в операционных активах	-29 213	-79 685	-5 857	-14 388	32 326
<b>Чистое поступления денежных средств от ОД до уплаты КПН</b>	<b>10 580</b>	<b>-28 027</b>	<b>1 135</b>	<b>-1 859</b>	<b>43 938</b>
Налог на прибыль уплаченный	-103	-178	77	-	135
<b>Чистый приток / (отток) денежных средств от ОД</b>	<b>10 477</b>	<b>-28 205</b>	<b>1 212</b>	<b>-1 859</b>	<b>44 073</b>
<b>Инвестиционная деятельность (ИД)</b>					
Приобретение основных средств и нематериальных активов	-1 667	-1 928	-120	-2 679	-6 558
Поступления от продажи основных средств	-	119	-84	36	42
Поступления от продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	20 955	22 806	3 064	6 913	12 247
Приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-17 226	-23 206	-922	-6 806	-24 721
Поступления от погашения инвестиций, удерживаемых до погашения	4 462	5 282	6 455	6 926	7 184
Приобретение инвестиций, удерживаемых до погашения	-	-	-	-2 549	-
Инвестиции в дочерние организаций	-	-	-	-	-2 638
<b>Чистый (отток) / приток денежных средств от ИД</b>	<b>6 524</b>	<b>3 073</b>	<b>8 393</b>	<b>1 841</b>	<b>-14 444</b>
<b>Финансовая деятельность (ФД)</b>					
Поступления от увеличения уставного капитала в форме простых и привилегированных акций	-	-	-	-	-89
(Выкуп)/продажа собственных акций	1	-35	3	-16	-62
Выкуп акций неконтролирующей доли	-	-722	-64	-	-
Поступления от выпущенных долговых ценных бумаг	936	25 000	6	6	19 719
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг	-38 814	-41 953	-	-	-4 500
Выплата дивидендов	-351	-351	-	-	-
Поступление от субординированных облигаций	-	910	-	-	-
Оплата субординированных облигаций	-	-	-	-2 000	-4 000
<b>Чистый (отток) / приток денежных средств от ФД</b>	<b>-38 228</b>	<b>-17 151</b>	<b>-55</b>	<b>-2 010</b>	<b>11 068</b>
Влияние изменения курса иностранных валют по отношению к денежным средствам	15 022	13 400	213	841	49 362
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>-6 205</b>	<b>-28 883</b>	<b>9 763</b>	<b>-1 187</b>	<b>90 059</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	158 156	141 511	129 948	112 628	112 628
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	<b>151 951</b>	<b>112 628</b>	<b>139 711</b>	<b>111 441</b>	<b>202 687</b>

Источник: консолидированная финансовая отчетность Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением

## Качество ссудного портфеля (по данным МСФО)

Млн. тенге

	3 кв. 2014	4 кв. 2014	1 кв. 2015	2 кв. 2015	3 кв. 2015	Изм. за год, %
<b>Структура ссудного портфеля, млн. тенге</b>	<b>2014</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2015</b>	<b>2015</b>	<b>%</b>
Ссуды, предоставленные клиентам	905 769	913 729	898 018	893 140	964 056	6,4%
Чистые инвестиции в финансовую аренду	5 655	4 841	4 832	4 828	4 186	-26,0%
Начисление вознаграждения	55 323	53 361	51 282	47 051	55 888	1,0%
<b>Итого ссуд до вычета резервов</b>	<b>966 747</b>	<b>971 931</b>	<b>954 132</b>	<b>945 019</b>	<b>1 024 130</b>	<b>5,9%</b>
Резервы на обесценение	-146 103	-148 995	-147 351	-134 512	-156 271	7,0%
<b>Итого ссуды, предоставленные клиентам</b>	<b>820 644</b>	<b>822 936</b>	<b>806 781</b>	<b>810 507</b>	<b>867 859</b>	<b>5,8%</b>
Ссуды, предоставленные банкам	4 790	4 680	2 630	1 792	2 382	-50,3%
Начисление вознаграждения	25	18	5	5	12	-52,0%
<b>Итого ссуд до вычета резервов</b>	<b>4 815</b>	<b>4 698</b>	<b>2 635</b>	<b>1 797</b>	<b>2 394</b>	<b>-50,3%</b>
Резервы на обесценение	-43	-41	-4	-12	-17	-60,5%
<b>Итого ссуды, предоставленные банкам и прочим финансовым предприятиям</b>	<b>4 772</b>	<b>4 657</b>	<b>2 631</b>	<b>1 785</b>	<b>2 377</b>	<b>-50,2%</b>
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	201	1 809	710	741	298	48,3%
<b>Итого ссуды, предоставленные клиентам и банкам</b>	<b>825 617</b>	<b>829 402</b>	<b>810 127</b>	<b>813 033</b>	<b>870 536</b>	<b>5,4%</b>
<b>Итого резервы на обесценение</b>	<b>-146 146</b>	<b>-149 036</b>	<b>-147 355</b>	<b>-134 524</b>	<b>-156 288</b>	<b>6,9%</b>

Источник: консолидированная финансовая отчетность Банка

Млн. тенге

Структура ссудного портфеля по видам обеспечения	3 кв. 2014	4 кв. 2014	1 кв. 2015	2 кв. 2015	3 кв. 2015	Изм. за год, %
Ссуды, обеспеченные залогом в виде недвижимости	692 940	708 156	694 227	682 401	726 861	4,9%
Ссуды, обеспеченные товарами в обороте	93 895	79 049	80 996	74 549	72 117	-23,2%
Ссуды, обеспеченные гарантиями компаний	55 110	56 315	55 434	54 619	60 974	10,6%

Ссуды, обеспеченные залогом оборудования	45 788	49 850	49 667	54 687	59 673	30,3%
Ссуды, обеспеченные прочими средствами	35 590	35 031	40 498	43 883	50 135	40,9%
Ссуды, обеспеченные залогом денежных средств	19 563	18 833	13 873	13 295	29 775	52,2%
Необеспеченные ссуды	23 861	24 697	19 437	21 585	24 595	3,1%
<b>Итого</b>	<b>966 747</b>	<b>971 931</b>	<b>954 132</b>	<b>945 019</b>	<b>1 024 130</b>	<b>5,9%</b>
Резервы на обесценение	-146 103	-148 995	-147 351	-134 512	-156 271	7,0%
<b>Итого ссуды, предоставленные клиентам</b>	<b>820 644</b>	<b>822 936</b>	<b>806 781</b>	<b>810 507</b>	<b>867 859</b>	<b>5,8%</b>

Источник: консолидированная финансовая отчетность Банка

Млн. тенге

Структура кредитов, выданных физическим лицам	3 кв. 2014	4 кв. 2014	1 кв. 2015	2 кв. 2015	3 кв. 2015	Изм. за год, %
Ипотечное кредитование	164 264	164 991	160 851	158 003	167 100	1,7%
Потребительские кредиты	121 346	120 755	119 042	117 844	126 126	3,9%
Развитие бизнеса	77 308	79 259	77 887	83 069	90 295	16,8%
Автокредитование	7 560	6 483	5 911	6 587	6 358	-15,9%
<b>Итого</b>	<b>370 478</b>	<b>371 488</b>	<b>363 691</b>	<b>365 503</b>	<b>389 879</b>	<b>5,2%</b>
Резервы на обесценение	-49 864	-18 190	-13 371	-14 423	-23 009	-53,9%
<b>Итого ссуд, предоставленных физическим лицам</b>	<b>320 614</b>	<b>353 298</b>	<b>350 320</b>	<b>351 080</b>	<b>366 870</b>	<b>14,4%</b>

Источник: консолидированная финансовая отчетность Банка

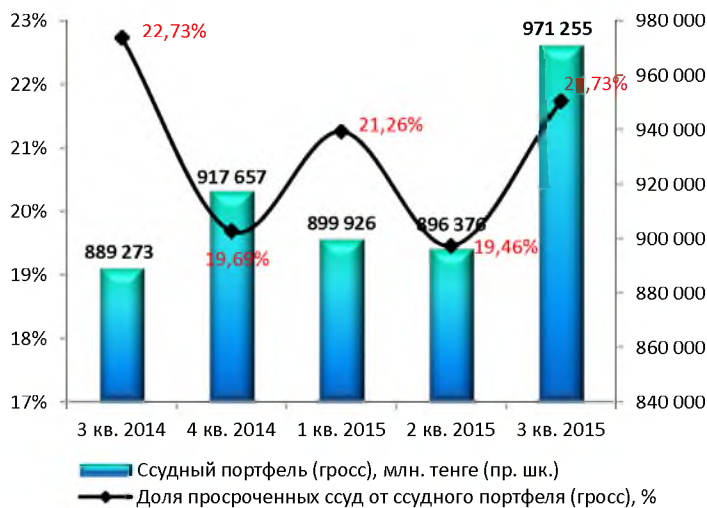
### Качество ссудного портфеля (по данным НБРК)

Млн. тенге

	3 кв. 2014	4 кв. 2014	1 кв. 2015	2 кв. 2015	3 кв. 2015	Изм. за год, %
Ссудный портфель (грасс)	889 273	917 657	899 926	896 376	971 255	9,2%
Кредиты с просрочкой платежей	202 168	180 660	191 296	174 403	211 088	4,4%
<i>Доля, %</i>	<i>22,73%</i>	<i>19,69%</i>	<i>21,26%</i>	<i>19,46%</i>	<i>21,73%</i>	
Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней	113 242	110 443	110 349	100 769	125 558	10,9%
<i>Доля, %</i>	<i>12,73%</i>	<i>12,04%</i>	<i>12,26%</i>	<i>11,24%</i>	<i>12,93%</i>	
<b>Непросроченные кредиты до вычета резервов</b>	<b>687 105</b>	<b>736 997</b>	<b>708 630</b>	<b>721 973</b>	<b>760 167</b>	<b>10,6%</b>
Резерв под обесценение	142 224	145 916	144 045	131 626	153 154	7,7%
<i>Доля, %</i>	<i>15,99%</i>	<i>15,90%</i>	<i>16,01%</i>	<i>14,68%</i>	<i>15,77%</i>	
<b>Ссудный портфель (нетто)</b>	<b>747 049</b>	<b>771 741</b>	<b>755 881</b>	<b>764 750</b>	<b>818 102</b>	<b>9,5%</b>

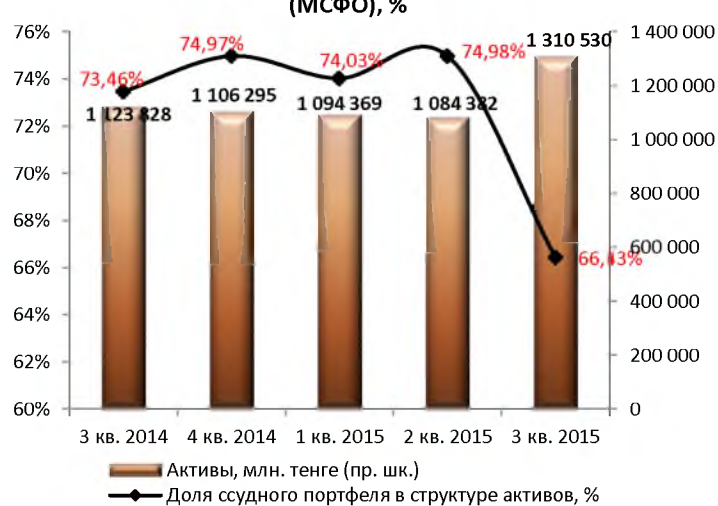
Источник: НБРК

Качество ссудного портфеля (НБРК)



Источник: данные Банка, CS

Доля ссудного портфеля в структуре активов (МСФО), %



Источник: данные Банка, CS

## Кредиты по отраслям по состоянию на 01.10.2015 г., млн. тенге



Источник: данные Банка, CS

## Финансовые коэффициенты

Финансовые коэффициенты	3 кв. 2014	4 кв. 2014	1 кв. 2015	2 кв. 2015	3 кв. 2015
<b>Коэффициенты прибыльности (МСФО)</b>					
Процентная маржа	4,77%	5,13%	4,91%	4,92%	4,58%
Процентный спрэд	5,37%	5,64%	5,44%	5,48%	5,22%
ROA (%) чистая прибыль	0,13%	0,09%	0,06%	0,04%	0,08%
ROE (%) чистая прибыль	1,69%	1,12%	0,78%	0,49%	1,08%
<b>Качество активов (МСФО)</b>					
Кредиты / Активы	0,73	0,75	0,74	0,75	0,66
Кредиты / Депозиты	0,99	1,03	0,97	1,04	0,89
Кредиты с просрочкой платежей / Кредиты (гросс) (по НБ РК)	0,23	0,20	0,21	0,19	0,22
Резервы / Активы, приносящие доход	0,16	0,16	0,16	0,15	0,15
Резервы / Кредиты (гросс)	0,18	0,18	0,18	0,17	0,18
Резервы / Капитал	1,65	1,74	1,71	1,56	1,81
<b>Коэффициенты управления пассивами (МСФО)</b>					
Депозиты / Обязательства	0,81	0,79	0,76	0,78	0,80
<b>Достаточность капитала</b>					
Капитал / Активы	0,08	0,08	0,08	0,08	0,07
<b>Коэффициенты ликвидности (НБРК)</b>					
Коэф. текущей ликвидности (k4), норматив > 0,3	0,785	0,843	0,584	0,555	0,835
Коэф. абсолютной ликвидности (k4-1), норматив > 1,0	23,059	7,166	3,449	4,773	5,794
Коэф. срочной ликвидности (k4-2), норматив > 0,9	11,435	4,600	1,554	2,496	3,420
<b>Коэффициенты достаточности капитала (НБРК)</b>					
Коэф. достаточности собственного капитала (k1-1), норматив > 0,05	0,089	0,091	0,077	0,076	0,070
Коэф. достаточности собственного капитала (k2), норматив > 0,1	0,138	0,141	0,144	0,142	0,152

Источник: НБРК, расчеты CS

## Заключение

## Бухгалтерский баланс

- По состоянию на 1 октября 2015 г. активы Банка выросли на 16,6%, составив 1 310 530 млн. тенге по сравнению с показателем аналогичного периода прошлого года. Рост активов обусловлен увеличением денежных средств и их эквивалентов на 33,4%, финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток - на 163,3%, ссуд, предоставленных клиентам и банкам - на 5,4%, а также инвестиций, имеющих в наличии для продажи - на 50,2%.
- Обязательства Банка на конец отчетного периода составили 1 224 230 млн. тенге, увеличившись на 18,2% по сравнению с показателем аналогичного периода 2014 г., преимущественно, в результате роста депозитов клиентов и банков на 16,7%, средств и ссуд банков и финансовых организаций - на 8,0% и увеличения выпущенных долговых ценных бумаг на 171,9%.
- За анализируемый период капитал Банка сократился на 2,3%, составив 86 300 млн. тенге за счет значительного увеличения резервов по фонду переоценки инвестиций, имеющих в наличии для



продажи с 1 млн. тенге до 2 136 млн. тенге, а также фиксирования дефицита курсовой разницы на сумму 473 млн. тенге. При этом нераспределенная прибыль за год продемонстрировала рост на 4,0% и составила 18 834 млн. тенге.

#### Ссудный портфель (по данным МСФО)

- Согласно данным консолидированной финансовой отчетности Банка за 3 кв. 2015 г. объем ссудного портфеля (гросс) составил 1 024 130 млн. тенге, увеличившись на 5,9% по сравнению с показателем аналогичного периода 2014 г., вследствие роста ссуд, предоставленных клиентам на 5,8%, а также начисленных вознаграждений по ссудам, предоставленных клиентам на 1,0%. Резервы под обесценение за год выросли на 7,0% до 156 271 млн. тенге. В итоге, объем ссудного портфеля (нетто) составил 870 536 млн. тенге, что на 5,4% больше показателя за 3 кв. 2014 г.
- В структуре кредитов, выданных клиентам, наибольшую долю занимают ссуды, обеспеченные залогом в виде недвижимости - 83,75%, которые за год выросли на 4,9%, доля ссуд, обеспеченных товарами в обороте составила - 8,31%, снизившиеся на 23,2%. Стоит отметить, что ссуды, обеспеченные гарантиями компаний выросли на 10,6%, залогом оборудования - на 30,3% и прочими средствами - на 40,9%.
- Объем кредитов, выданных физическим лицам (гросс) на конец отчетного периода составил 389 879 млн. тенге, увеличившись на 5,2% по сравнению с показателем 3 кв. 2014 г. за счет роста потребительских кредитов на 3,9%, ипотечного кредитования на 1,7%, развития бизнеса на 16,8%. При этом кредиты связанные с приобретением автомобилей за анализируемый период продемонстрировали снижение на 15,9% и составили 6 358 млн. тенге.
- Несмотря на наибольшую долю кредитов связанных с торговлей (17,55%) в структуре корпоративных кредитов, данные кредиты в годовом выражении продемонстрировали снижение на 1,1% до 152 297 млн. тенге. При этом кредиты, направленные на промышленное строительство выросли на 1,7%, составив 75 445 млн. тенге, с долей 8,69% и доля прочих кредиты составила 8,06%, сумма которой за анализируемый период увеличилась на 40,5% до 69 907 млн. тенге.

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

- Согласно данным НБРК по состоянию на 1 октября 2015 г. ссудный портфель (гросс) составил 971 255 млн. тенге, увеличившись на 9,2% по сравнению с показателем 3 кв. 2014 г. Объем резервов по данным НБРК вырос на 7,7%, составив 153 154 млн. тенге. Отметим, что качество ссудного портфеля Банка за год по состоянию на 1 октября 2015 г. ухудшилось, в частности кредиты с просрочкой платежей увеличились на 4,4%, составив 211 088 млн. тенге. Доля просроченных кредитов в структуре ссудного портфеля осталась на уровне 21,73%. Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней за год выросли на 10,9%, составив 125 558 млн. тенге. Доля неработающих кредитов увеличилась с 12,73% в 3 кв. 2014 г. до 12,93% в отчетном периоде.

#### Отчет о прибылях и убытках

- По итогам 3 кв. 2015 г. Банк зафиксировал чистую прибыль в размере 1 690 млн. тенге, которая сократилась на 1,3% по сравнению с показателем 3 кв. 2014 г., преимущественно, за счет получения чистого убытка по операциям с иностранной валютой в размере 44 069 млн. тенге и снижения доходов по услугам и комиссиям на 3,4% до 15 265 млн. тенге.
- Чистые процентные доходы после вычета резервов в отчетном периоде выросли на 167,8% по сравнению с 3 кв. 2014 г., составив 10 869 млн. тенге. в результате сокращения резервов на обесценение на 27,9%. При этом отметим, что за год процентные доходы Банка выросли на 1,8%, составив 70 515 млн. тенге, как тогда и процентные расходы увеличились на 8,4% до 37 700 млн. тенге.
- Комиссионные доходы Банка продемонстрировали снижение на 3,4% по сравнению с показателем 3 кв. прошлого года и составили 15 268 млн. тенге, тогда как комиссионные расходы выросли на 12,1% до 1 561 млн. тенге. Операционные доходы Банка выросли на 5,8% и операционные расходы увеличились на 7,2%. Расходы по КПН снизились с 1 353 млн. тенге (3 кв. 2014 г.) до 1 279 млн. тенге. (3 кв. 2015 г.).

#### Финансовые коэффициенты

- Согласно расчетам Представителя держателей облигаций в отчетном периоде наблюдается снижение процентной маржи (до вычета провизий) с 4,77% (3 кв. 2014 г.) до 4,58% и процентного спреда (без учета провизий) с 5,37% (3 кв. 2014 г.) до 5,22%. Показатели рентабельности активов и собственного капитала, рассчитанные на основе чистой прибыли за отчетный период продемонстрировали рост, в частности ROA вырос с 0,04% (3 кв. 2014 г.) до 0,08% (3 кв. 2015 г.) и ROE увеличился с 0,47% (3 кв. 2014 г.) до 1,08% (3 кв. 2015 г.). Соотношение кредитного портфеля к



активам банка составляет 66% и к депозитам - 89%. 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.