



**Centras**  
**SECURITIES**

**ОТЧЕТ  
ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ  
АО «БАНК ЦЕНТРКРЕДИТ»  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.10.2017 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**
  - По состоянию на 01.10.2017 г. нарушений со стороны Эмитента не было выявлено.

- 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 2017 г. Банк имел 19 филиалов в РК.

**Кредитные рейтинги** **Moody's Investors Service:**  
Долгосрочный кредитный рейтинг - «В2»/прогноз «Негативный», «Ba2.kz»

**Standard & Poor's:**  
Долгосрочный кредитный рейтинг - «В»/прогноз «Стабильный», «kzBB+»

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

| Акционеры | Наименование акционера         | Местонахождение      | Доля, % |
|-----------|--------------------------------|----------------------|---------|
|           | Байсеитов Б.Р.                 | Республика Казахстан | 36,26%  |
|           | АО «Цеснабанк»                 | Республика Казахстан | 27,96%  |
|           | АО «Финансовый холдинг «Цесна» | Республика Казахстан | 13,42%  |
|           | Прочие                         | -                    | 22,36%  |

*Источник: Консолидированная финансовая отчетность*

- Корпоративные события**
- 26 сентября 2017 г. АО "Банк ЦентрКредит" предоставило выписку из протокола заседания Совета директоров от 22 сентября 2017 года.
  - 26 сентября 2017 г. АО "Банк ЦентрКредит" сообщило об избрании Хусаинова Г.А. Председателем Правления банка.
  - 25 сентября 2017 г. АО "Банк ЦентрКредит" сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о выплате 25 сентября 2017 года пятого купонного вознаграждения по своим облигациям KZP06Y07D217 (KZ2C00002996, основная площадка KASE, категория "облигации", CCBNb26). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 255 000,00 тенге.
  - 19 сентября 2017 г. АО "Банк ЦентрКредит" сообщило о подтверждении агентством Standard & Poor's рейтинговых оценок банка.
  - 15 сентября 2017 г. АО "Банк ЦентрКредит" сообщило о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
  - 13 сентября 2017 г. О "Банк ЦентрКредит", ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), уведомило KASE о том, что 28 сентября 2017 года в 10:00 часов начнется внеочередное общее собрание его акционеров.

- 08 сентября 2017 г. АО "Банк ЦентрКредит" сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о выплате 05 сентября 2017 года 26-го купонного вознаграждения по своим международным облигациям XS0245586903 (официальный список KASE, основная площадка KASE, категория "облигации", CCBNe3). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 1 495 429,84 долларов США.
- 28 августа 2017 г. АО "Банк ЦентрКредит" сообщило о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 16 августа 2017 г. Опубликована консолидированная финансовая отчетность АО "Банк ЦентрКредит" за январь–июнь 2017 года.
- 31 июля 2017 г. АО "Банк ЦентрКредит", ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), официальным письмом сообщило KASE информацию по состоянию на 28 июля 2017 года о "кредитных рейтингах агентства Moody's Investors Service, подтвержденных Банку".
- 28 июля 2017 г. АО "Банк ЦентрКредит" сообщило о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность.
- 24 июля 2017 г. Как сообщалось ранее, решением Листинговой комиссии Казахстанской фондовой биржи (KASE) от 19 июля 2017 года паи KZPFN0012216 (ISIN – KZPF00000058) ИПИФ "ЦентрКредит - Валютный" включены в официальный список KASE в сектор "ценные бумаги инвестиционных фондов" смешанной площадки. Данное решение Листинговой комиссии вступило в силу с 24 июля 2017 года в связи с выполнением названным эмитентом условий пункта 1 главы 5 приложения 2.2 к внутреннему документу KASE "Листинговые правила". Об открытии торгов указанными паями на KASE будет объявлено дополнительно. Кастодианом ИПИФ "ЦентрКредит - Валютный" является Дочерний Банк АО "Сбербанк России". Указанным паям присвоено сокращенное обозначение (торговый код) BCCI\_сс.
- 20 июля 2017 г. АО "Банк ЦентрКредит" сообщило о привлечении его к административной ответственности.
- 19 июля 2017 г. Паи KZPFN0012216 (KZPF00000058, BCCI\_сс) ИПИФ "ЦентрКредит - Валютный" под управлением АО "BCC Invest" - дочерняя организация АО "Банк ЦентрКредит" прошли процедуру листинга на KASE в сектор "ценные бумаги инвестиционных фондов" смешанной площадки официального списка KASE.
- 11 июля 2017 г. АО "Фридом Финанс" с 13 июля присвоен статус маркет-мейкера на KASE по простым акциям KZ1C36280010 (KZ0007786572, CCBN) АО "Банк ЦентрКредит".
- 05 июля 2017 г. АО "Банк ЦентрКредит" предоставило KASE выписку из системы реестров своих акционеров по состоянию на 01 июля 2017 года. Общее количество объявленных простых акций KZ1C36280010 банка составляет 260 750 745 штук, привилегированных акций KZ1P36280116 - 39 249 255 штук. Размещено 162 456 800 простых и все привилегированные акции банка.
- 04 июля 2017 г. АО "Банк ЦентрКредит" сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о выплате 03 июля 2017 года 18-го купонного вознаграждения по своим облигациям KZP12Y10B650 (KZ2C00000552, основная площадка KASE, категория "облигации", CCBNб19). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 330 000 000,00 тенге.

#### Основные параметры финансовых инструментов

|  |  |
|--|--|
| Тикер:                                       | <b>CCBNb25</b>   |
| Вид облигаций:                               | Купонные облигации без обеспечения   |
| НИН:   | KZP05Y05D213   |
| ISIN:  | KZ2C00002657   |
| Объем выпуска:                               | 15 млрд. тенге   |
| Число зарегистрированных облигаций:          | 150 млн. шт.   |
| Объем программы:                             | 100 млрд. тенге  |
| Число облигаций в обращении:                 | 150 000 000 шт.  |
| Номинальная стоимость одной облигации:       | 100 тенге  |
| Валюта выпуска и обслуживания:               | KZT  |
| Кредитные рейтинги облигаций:                | Fitch Ratings: В/прогноз «Стабильный»  |
| Купонная ставка:                             | 8,0 % годовых  |
| Вид купонной ставки:                         | Фиксированная  |
| Периодичность и даты выплаты вознаграждения: | Через каждые 6 (шесть) месяцев с даты начала обращения облигаций до срока их погашения |
| Расчетный базис (дней в месяце/дней в году): | 30/360   |

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

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

|  |  |
|--|--|
| Тикер:                                       | 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: B/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 – [www.bcc.kz](http://www.bcc.kz), а также интернет-ресурсах Казахстанской фондовой биржи – [www.kase.kz](http://www.kase.kz) и Депозитария финансовой отчетности [www.dfo.kz](http://www.dfo.kz) 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:

CCBNb27

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:                         | <p>По решению Совета Директоров по истечении 3 (трех) лет с даты начала обращения Эмитент имеет право произвести в полном объеме досрочное погашение облигаций по номинальной стоимости с одновременной выплатой накопленного вознаграждения.</p> <p>В случае принятия Советом Директоров Эмитента решения о досрочном погашении облигаций Эмитент не менее чем за 30 (тридцать) календарных дней до даты досрочного погашения облигаций, утвержденной решением Совета директоров Эмитента, сообщает держателям облигаций посредством размещения на 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.</p> <p>Досрочное погашение облигаций осуществляется по номинальной стоимости в тенге с одновременной выплатой последнего накопленного вознаграждения в течение 20 (двадцати) рабочих дней с даты досрочного погашения облигаций, утвержденной решением Совета директоров Эмитента.</p>   |
| Опционы:                                     | Не предусмотрены  |
| Конвертируемость:                            | Не предусмотрена  |
| Выкуп облигаций:                             | <p>По мере необходимости и на основании решения Совета директоров, Эмитент вправе выкупать размещенные облигации в течение всего срока их обращения. Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и Эмитент вправе обратно продавать свои выкупленные облигации на рынке ценных бумаг в течение всего срока их обращения в соответствии с законодательством РК. Сроки и цена сделки определяются исходя из рыночных условий, сложившихся на момент заключения сделки.</p> <p>В соответствии со статьей 18-4 Закона РК «О рынке ценных бумаг» Эмитент обязан осуществить выкуп размещенных облигаций в следующих случаях:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Принятия уполномоченным органом Эмитента решения о делистинге облигаций;</li><li>• Принятия решения АО «Казахстанская фондовая биржа» о делистинге облигаций Эмитента по причине невыполнения специальных (листинговых) требований в части предоставления фондовой бирже информации, перечень которой определен нормативным правовым актом уполномоченного органа и внутренними документами фондовой биржи;</li><li>• Незаключения Эмитентом договора с представителем держателей облигаций в срок, превышающий 30 (тридцать) календарных дней с даты расторжения или прекращения действия договора с прежним представителем держателей облигаций.</li></ul> <p>Выкуп размещенных облигаций Эмитент осуществляет по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения на дату выкупа либо по справедливой рыночной цене облигаций, в зависимости от того, какая величина является наибольшей.</p> |
| Целевое назначение:                          | Активизация деятельности Банка и его филиалов в области среднесрочного кредитования проектов реального сектора  |

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

экономики страны.

|  |   |
|--|---|
| Тикер:                                       | <b>ССВНб28</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.<br>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> .<br>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:                             | Не предусмотрен   |
| Целевое назначение:                          | 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

**Ограничения (кованты) – НИН KZP05Y05D213 (ССВНб25), НИН KZP06Y07D217 (ССВНб26), НИН KZP07Y10D219 (ССВНб27).**

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

##### CCBNb25 – необеспеченные купонные облигации KZP05Y05D213

|  | Действия ПДО   | Результат действий  |
|--|--|---|
| Целевое использование денежных средств                         | Получено письмо № 20-2-3/9106 от 01.07.2017 г.   | Денежные средства были направлены по целевому назначению согласно Проспекту выпуска облигаций.  |
| Размещение/Выкуп облигаций                                     | Купонные облигации на дату отчета размещены в полном объеме в размере 150 000 000 штук.                  | В отчетном периоде размещение/выкуп облигаций не производилось.   |
| Ковенанты  | Получено письмо от Эмитента № 20-2-3/13085 от 02.10.2017 г.  | Соблюдены   |
| Обязательства по выплате купонного вознаграждения              | Сообщение о выплате купонного вознаграждения было опубликовано на сайте KASE 04 мая 2017 г.              | Обязательства по выплате купонного вознаграждения были выполнены за период 26.10.2016 г. - 26.04.2017 г. Период ближайшей купонной выплаты 26.10.2017 г.- 14.11.2017 г. |
| Финансовый анализ  | На сайте казахстанской фондовой биржи размещена консолидированная финансовая отчетность за 3 кв. 2017 г. | Подготовлен анализ финансового состояния за 3 кв.2017 г.  |
| Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта | Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.                                 | -   |

##### CCBNb26 – необеспеченные купонные облигации KZP06Y07D217

|   | Действия ПДО   | Результат действий   |
|---|--|--|
| Целевое использование денежных средств            | Получено письмо № 20-2-3/9106 от 01.07.2017 г.   | Денежные средства были направлены по целевому назначению согласно Проспекту выпуска облигаций.   |
| Размещение/Выкуп облигаций                        | Купонные облигации на дату отчета размещены в количестве 60 000 штук.                                    | В отчетном периоде размещение/выкуп облигаций не производилось.  |
| Ковенанты   | Получено письмо от Эмитента № 20-2-3/13085 от 02.10.2017 г.  | Соблюдены  |
| Обязательства по выплате купонного вознаграждения | Сообщение о выплате купонного вознаграждения было опубликовано на сайте KASE 25 сентября 2017 г.         | Обязательства по выплате купонного вознаграждения были выполнены за период 15.03.2017 г. - 15.09.2017 г. Период ближайшей купонной выплаты 16.03.2018 г. - 04.04.2018 г. |
| Финансовый анализ                                 | На сайте казахстанской фондовой биржи размещена консолидированная финансовая отчетность за 3 кв. 2017 г. | Подготовлен анализ финансового состояния за 3 кв.2017 г.   |



|  |  |   |
|--|--|---|
| Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта | Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными. | - |
|--|--|---|

## CCBNb27 – необеспеченные купонные облигации KZP07Y10D219

|  | Действия ПДО   | Результат действий   |
|--|--|--|
| Целевое использование денежных средств                         | Получено письмо № 20-2-3/9106 от 01.07.2017 г.   | Денежные средства были направлены по целевому назначению согласно Проспекту выпуска облигаций.   |
| Размещение/Выкуп облигаций                                     | Купонные облигации на дату отчета размещены в количестве 50 000 штук.                                    | В отчетном периоде размещение/выкуп облигаций не производилось.  |
| Ковенанты  | Получено письмо от Эмитента № 20-2-3/13085 от 02.10.2017 г.  | Соблюдены  |
| Обязательства по выплате купонного вознаграждения              | Сообщение о выплате купонного вознаграждения было опубликовано на сайте KASE 04 октября 2017 г.          | Обязательства по выплате купонного вознаграждения были выполнены за период 22.03.2017 г. - 21.09.2017 г. Период ближайшей купонной выплаты 22.03.2018 г. - 10.04.2018 г. |
| Финансовый анализ  | На сайте казахстанской фондовой биржи размещена консолидированная финансовая отчетность за 3 кв. 2017 г. | Подготовлен анализ финансового состояния за 3 кв.2017 г.   |
| Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта | Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.                                 | -  |

## CCBNb28 – необеспеченные субординированные купонные облигации KZP01Y10E996

|  | Действия ПДО   | Результат действий   |
|--|--|--|
| Целевое использование денежных средств                         | Получено письмо № 20-2-3/9106 от 01.07.2017 г.   | Денежные средства были направлены по целевому назначению согласно Проспекту выпуска облигаций.   |
| Размещение/Выкуп облигаций                                     | Купонные облигации на дату отчета размещены в количестве 162 464 257 штук.                               | В отчетном периоде не производилось размещение/выкуп облигаций.  |
| Ковенанты  | По данному выпуску не предусмотрены ковенанты.   | -  |
| Обязательства по выплате купонного вознаграждения              | Сообщение о выплате купонного вознаграждения было опубликовано на сайте KASE 04 октября 2017 г.          | Обязательства по выплате купонного вознаграждения были выполнены за период 29.03.2017 г. - 28.09.2017 г. Период ближайшей купонной выплаты 29.03.2018 г. - 17.04.2018 г. |
| Финансовый анализ  | На сайте казахстанской фондовой биржи размещена консолидированная финансовая отчетность за 3 кв. 2017 г. | Подготовлен анализ финансового состояния за 3 кв.2017 г.   |
| Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта | Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.                                 | -  |

## Анализ финансовой отчетности

## Бухгалтерский баланс

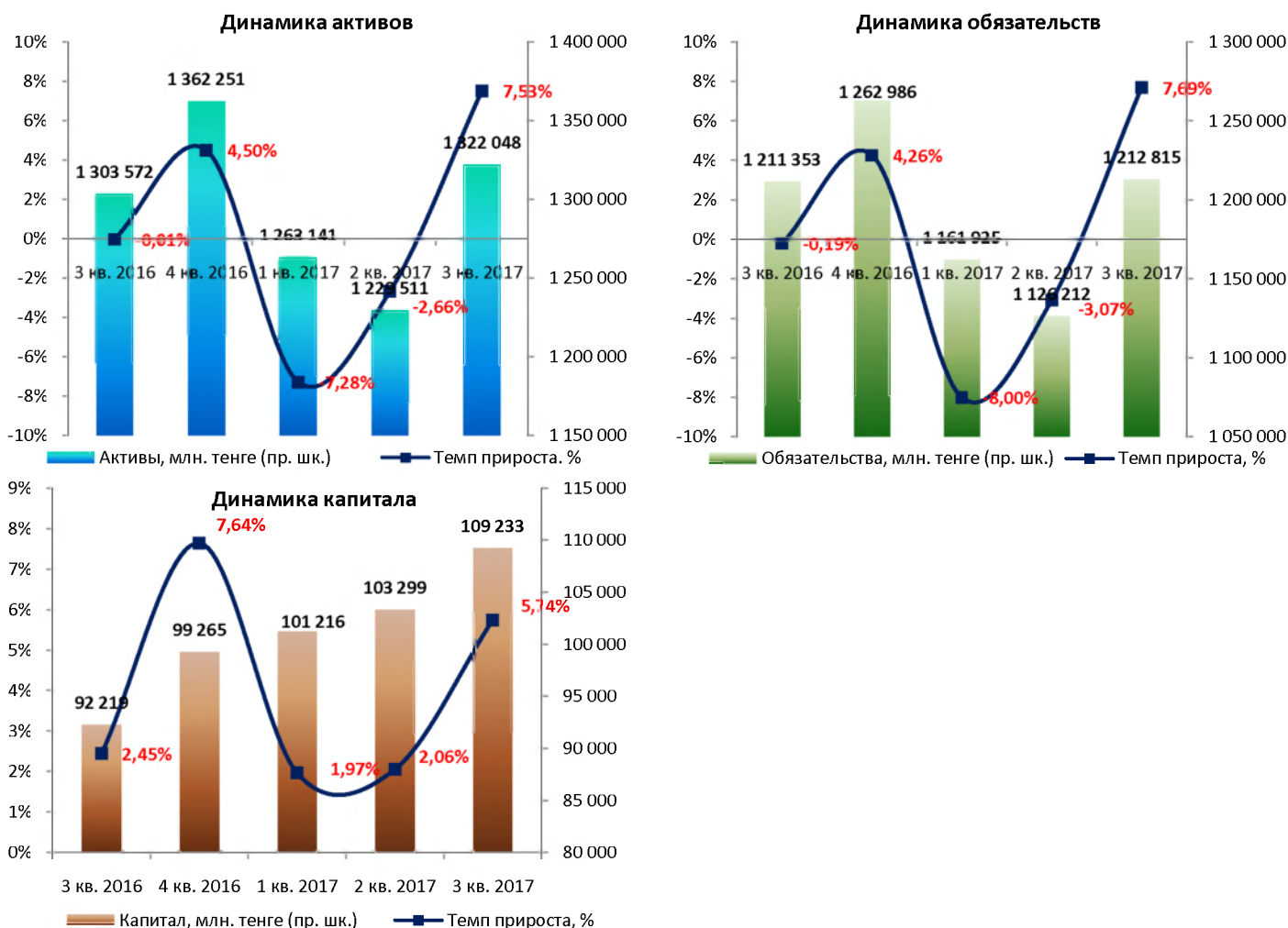
Млн. тенге

| Активы   | 3 кв. 2016 | 4 кв. 2016 | 1 кв. 2017 | 2 кв. 2017 | 3 кв. 2017 | Изм. за год, % |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|----------------|
| Денежные средства и их эквиваленты   | 198 790    | 246 044    | 145 605    | 167 722    | 244 899    | 23,2%          |
| Обязательные резервы   | 12 312     | 12 743     | 11 158     | 10 882     | 12 313     | 0,0%           |
| Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 79 189     | 54 492     | 41 167     | 43 555     | 34 472     | -56,5%         |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи                                      | 74 704     | 106 139    | 98 798     | 97 471     | 80 920     | 8,3%           |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения  | 26 682     | 34 191     | 29 351     | 19 442     | 20 504     | -23,2%         |

|   |                  |                  |                  |                  |                  |              |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|--------------|
| Средства в Банках   | 10 321           | 6 834            | 21 706           | 14 623           | 6 465            | -37,4%       |
| Ссуды, предоставленные клиентам и банкам                          | 824 857          | 818 742          | 832 958          | 789 917          | 814 167          | -1,3%        |
| Активы по текущему налогу на прибыль                              | 50               | 71               | 78               | 13               | 12               | -76,0%       |
| Прочие активы   | 44 237           | 44 045           | 41 675           | 45 535           | 68 441           | 54,7%        |
| Основные средства и нематериальные активы                         | 32 430           | 38 950           | 40 645           | 40 351           | 39 855           | 22,9%        |
| <b>Итого активы</b>   | <b>1 303 572</b> | <b>1 362 251</b> | <b>1 263 141</b> | <b>1 229 511</b> | <b>1 322 048</b> | <b>1,4%</b>  |
| <b>Обязательства и капитал</b>                                    |                  |                  |                  |                  |                  |              |
| <b>Обязательства</b>  |                  |                  |                  |                  |                  |              |
| Средства и ссуды банков и финансовых организаций                  | 97 422           | 109 649          | 103 691          | 102 312          | 98 222           | 0,8%         |
| Средства клиентов и банков  | 1 008 141        | 1 053 902        | 957 945          | 938 951          | 1 005 164        | -0,3%        |
| Выпущенные долговые ценные бумаги                                 | 25 227           | 24 809           | 25 372           | 14 813           | 15 164           | -39,9%       |
| Обязательства по отложенному налогу на прибыль                    | 752              | 2 381            | 752              | 1 063            | 2 217            | 194,8%       |
| Прочие обязательства  | 20 564           | 18 912           | 20 139           | 18 849           | 41 414           | 101,4%       |
| Субординированные облигации                                       | 59 247           | 53 333           | 54 026           | 50 224           | 50 634           | -14,5%       |
| <b>Итого обязательства</b>  | <b>1 211 353</b> | <b>1 262 986</b> | <b>1 161 925</b> | <b>1 126 212</b> | <b>1 212 815</b> | <b>0,1%</b>  |
| <b>Капитал</b>  |                  |                  |                  |                  |                  |              |
| Уставный капитал  | 69 787           | 69 789           | 69 771           | 69 773           | 69 789           | 0,0%         |
| Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи       | -1 465           | -1 939           | -1 519           | -828             | -584             | -60,1%       |
| Нераспределенная прибыль  | 23 498           | 26 387           | 27 859           | 29 233           | 34 991           | 48,9%        |
| Специальный резерв  | 0                | 4 625            | 4 625            | 4 625            | 4 519            | -            |
| <b>Итого капитал, относящийся к акционерам материнского Банка</b> | <b>91 820</b>    | <b>98 862</b>    | <b>100 736</b>   | <b>102 803</b>   | <b>108 715</b>   | <b>18,4%</b> |
| Неконтрольные доли владения                                       | 399              | 403              | 480              | 496              | 518              | 29,8%        |
| <b>Итого капитал</b>  | <b>92 219</b>    | <b>99 265</b>    | <b>101 216</b>   | <b>103 299</b>   | <b>109 233</b>   | <b>18,4%</b> |
| <b>Итого обязательства и капитал</b>                              | <b>1 303 572</b> | <b>1 362 251</b> | <b>1 263 141</b> | <b>1 229 511</b> | <b>1 322 048</b> | <b>1,4%</b>  |

Источник: Данные компании

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением



Источник: Данные Компании

### Отчет о прибылях и убытках

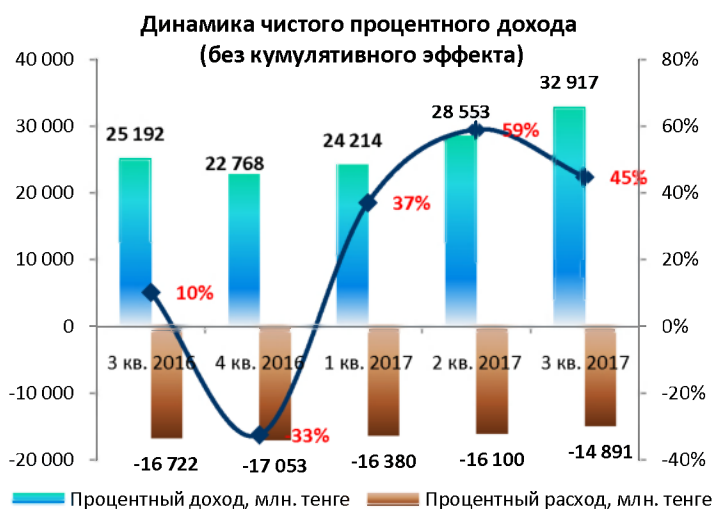
Млн. тенге

|                   | 3 кв. 2016 | 4 кв. 2016 | 1 кв. 2017 | 2 кв. 2017 | 3 кв. 2017 | Изм. за год, % |
|-------------------|------------|------------|------------|------------|------------|----------------|
| Процентный доход  | 71 775     | 94 543     | 24 214     | 52 767     | 85 684     | 19,4%          |
| Процентный расход | -51 171    | -68 224    | -16 380    | -32 480    | -47 371    | -7,4%          |

|  |               |               |              |               |               |                |
|--|---------------|---------------|--------------|---------------|---------------|----------------|
| Чистый процентный доход до формирования резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты                    | 20 604        | 26 319        | 7 834        | 20 287        | 38 313        | 85,9%          |
| Формирование резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты   | -11 665       | -10 603       | -7 387       | -17 315       | -28 980       | 148,4%         |
| <b>Чистый процентный доход</b>   | <b>8 939</b>  | <b>15 716</b> | <b>447</b>   | <b>2 972</b>  | <b>9 333</b>  | <b>4,4%</b>    |
| Доходы по услугам и комиссии полученные  | 14 683        | 20 649        | 4 936        | 10 600        | 16 020        | 9,1%           |
| Расходы по услугам и комиссии уплаченные   | -1 717        | -2 329        | -593         | -1 234        | -1 909        | 11,2%          |
| Чистые доходы по операциям с фин. активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток | -302          | -2 212        | -3 915       | -2 633        | -608          | 101,3%         |
| Чистая реализованная прибыль/(убыток) от выбытия и обесценения инвестиций, имеющихся в наличии для продажи                   | 995           | 1 046         | 149          | 391           | 1 009         | 1,4%           |
| Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой  | 4 185         | 6 400         | 5 539        | 5 434         | 5 019         | 19,9%          |
| Формирование резервов под обесценение по прочим операциям  | -3 826        | 476           | 596          | 458           | 540           | -114,1%        |
| Прочие доходы/(расходы)  | 255           | -3 721        | 94           | 98            | 132           | -48,2%         |
| <b>Чистые непроцентные доходы</b>  | <b>14 273</b> | <b>20 309</b> | <b>6 806</b> | <b>13 114</b> | <b>20 203</b> | <b>41,5%</b>   |
| Операционные доходы  | 23 212        | 36 025        | 7 253        | 16 086        | 29 536        | 27,2%          |
| Операционные расходы   | -21 726       | -30 732       | -6 851       | -13 785       | -20 798       | -4,3%          |
| <b>Операционная прибыль до налогообложения</b>   | <b>1 486</b>  | <b>5 293</b>  | <b>402</b>   | <b>2 301</b>  | <b>8 738</b>  | <b>488,0%</b>  |
| Экономия/(Расходы) по налогу на прибыль  | -986          | -1 900        | 881          | 371           | -375          | -62,0%         |
| <b>Прибыль/(Убыток) за период от продолжающей деятельности</b>   | <b>500</b>    | <b>3 393</b>  | <b>1 283</b> | <b>2 672</b>  | <b>8 363</b>  | <b>1572,6%</b> |
| Прибыль за период от прекращенной деятельности   | 1 968         | 1 968         | -            | -             | -             | -100,0%        |
| <b>Чистая прибыль/(убыток)</b>   | <b>2 468</b>  | <b>5 361</b>  | <b>1 283</b> | <b>2 672</b>  | <b>8 363</b>  | <b>238,9%</b>  |
| Прочий совокупный доход (убыток)   | 1 527         | 5 678         | -            | -             | 1 445         | -5,4%          |
| <b>Совокупный доход</b>  | <b>3 995</b>  | <b>11 039</b> | <b>1 283</b> | <b>2 672</b>  | <b>9 808</b>  | <b>145,5%</b>  |

Источник: Данные Компании

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением



Источник: Данные Компании



## Отчет о движении денежных средств

Млн. тенге

|   | 3 кв. 2016     | 4 кв. 2016    | 1 кв. 2017     | 2 кв. 2017     | 3 кв. 2017     |
|---|----------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Операционная деятельность (ОД)</b>   |                |               |                |                |                |
| Проценты полученные   | 65 960         | 85 366        | 19 898         | 41 470         | 67 816         |
| Проценты уплаченные   | -51 164        | -68 838       | -15 510        | -33 849        | -48 569        |
| Доходы, полученные по услугам и комиссии полученные   | 14 321         | 20 496        | 4 984          | 10 506         | 14 517         |
| Расходы, уплаченные по услугам и комиссии уплаченные  | -796           | -1 881        | 188            | -709           | -1 437         |
| Прочие доходы полученные  | 256            | -4 123        | 94             | 98             | 132            |
| Операционные расходы уплаченные   | -20 945        | -30 232       | -3 658         | -12 351        | 914            |
| <b>Приток / (отток) денежных средств от ОД до изменений в операционных активах и обязательствах</b> | <b>7 632</b>   | <b>788</b>    | <b>5 996</b>   | <b>5 165</b>   | <b>33 373</b>  |
| Чистое (увеличение)/уменьшение в операционных активах   | -49 577        | 61 978        | -102 165       | -78 847        | -60 730        |
| <b>Чистое поступления денежных средств от ОД до уплаты КПН</b>                                      | <b>-41 945</b> | <b>62 766</b> | <b>-96 169</b> | <b>-73 682</b> | <b>-27 357</b> |
| Налог на прибыль уплаченный   | -904           | -1 366        | -754           | -888           | -480           |
| <b>Чистый приток / (отток) денежных средств от ОД</b>   | <b>-42 849</b> | <b>61 400</b> | <b>-96 923</b> | <b>-74 570</b> | <b>-27 837</b> |
| <b>Инвестиционная деятельность (ИД)</b>   |                |               |                |                |                |
| Приобретение основных средств и нематериальных активов  | -297           | -1 470        | -2 302         | -2 735         | -2 862         |
| Поступления от продажи основных средств   | 2 350          | 66            | -919           | 45             | 24             |
| Поступления от продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи                                  | 198 801        | 395 946       | 375 804        | 611 916        | 681 729        |
| Приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи  | -175 895       | -405 295      | -368 909       | -607 378       | -658 595       |
| Поступления от погашения инвестиций, удерживаемых до погашения                                      | 3 632          | 6 490         | 3 353          | 9 784          | 9 880          |
| Приобретение инвестиций, удерживаемых до погашения  | -24 046        | -34 830       | 87             | 9 197          | 9 202          |

|  |                |                |                 |                |                |
|--|----------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|
| Инвестиции/Поступления в/от дочерние организаций                                       | 1 952          | -4 676         | -               | -              | -              |
| <b>Чистый (отток) / приток денежных средств от ИД</b>                                  | <b>6 497</b>   | <b>-43 769</b> | <b>7 114</b>    | <b>20 829</b>  | <b>39 378</b>  |
| <b>Финансовая деятельность (ФД)</b>  |                |                |                 |                |                |
| Поступления от увеличения уставного капитала в форме простых и привилегированных акций | -              | -              | 265             | 265            | -              |
| (Выкуп)/продажа собственных акций  | 45             | 48             | -18             | -15            | 264            |
| Поступления от выпущенных долговых ценных бумаг  | -              | -              | 76              | -              | 188            |
| Погашение выпущенных долговых ценных бумаг   | -1 794         | -2 062         | -               | -9 863         | -10 000        |
| Выплата дивидендов   | -              | -              | -               | -              | -              |
| Поступление от субординированных облигаций   | -              | -9 000         | -               | -              | -              |
| Оплата субординированных облигаций   | -4 000         | -              | -               | -3 000         | -3 000         |
| <b>Чистый (отток) / приток денежных средств от ФД</b>                                  | <b>-5 749</b>  | <b>-11 014</b> | <b>323</b>      | <b>-12 613</b> | <b>-12 548</b> |
| Влияние изменения курса иностранных валют по отношению к денежным средствам            | -1 232         | -2 696         | -11 053         | -11 968        | -138           |
| <b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>               | <b>-43 333</b> | <b>3 921</b>   | <b>-100 539</b> | <b>-78 322</b> | <b>-1 145</b>  |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало периода                                   | 242 123        | 242 123        | 246 044         | 246 044        | 246 044        |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>                             | <b>198 790</b> | <b>246 044</b> | <b>145 505</b>  | <b>167 722</b> | <b>244 899</b> |

Источник: Данные Компании

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением

### Ссудный портфель (МСФО)

Млн. тенге

| Структура ссудного портфеля, млн. тенге                                     | 3 кв. 2016      | 4 кв. 2016     | 1 кв. 2017     | 2 кв. 2017     | 3 кв. 2017      | Изм. за год, % |
|---|-----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|
| Ссуды, предоставленные клиентам   | 871 570         | 847 945        | 842 646        | 840 007        | 859 033         | -1,4%          |
| Чистые инвестиции в финансовую аренду                                       | 4 186           | 4 186          | 4 178          | 4 171          | 4 164           | -0,5%          |
| Начисление вознаграждения   | 38 671          | 37 078         | 36 451         | 37 535         | 38 760          | 0,2%           |
| <b>Итого ссуд до вычета резервов</b>  | <b>914 427</b>  | <b>889 209</b> | <b>883 275</b> | <b>881 713</b> | <b>901 957</b>  | <b>-1,4%</b>   |
| Резервы на обесценение  | -103 248        | -93 454        | -94 606        | -98 018        | -104 709        | 1,4%           |
| <b>Итого ссуды, предоставленные клиентам</b>                                | <b>811 179</b>  | <b>795 755</b> | <b>788 669</b> | <b>783 695</b> | <b>797 248</b>  | <b>-1,7%</b>   |
| Ссуды, предоставленные банкам   | 653             | 644            | 603            | 3 231          | 6               | -99,1%         |
| Начисление вознаграждения   | 15              | 21             | 26             | 36             | -               | -100,0%        |
| <b>Итого ссуд до вычета резервов</b>  | <b>668</b>      | <b>665</b>     | <b>629</b>     | <b>3 267</b>   | <b>6</b>        | <b>-99,1%</b>  |
| Резервы на обесценение  | -2              | -13            | -443           | -12            | -               | -100,0%        |
| <b>Итого ссуды, предоставленные банкам и прочим финансовым предприятиям</b> | <b>666</b>      | <b>652</b>     | <b>186</b>     | <b>3 255</b>   | <b>6</b>        | <b>-99,1%</b>  |
| Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО                        | 13 012          | 22 335         | 44 103         | 2 967          | 16 913          | 30,0%          |
| <b>Итого ссуды, предоставленные клиентам и банкам</b>                       | <b>824 857</b>  | <b>818 742</b> | <b>832 958</b> | <b>789 917</b> | <b>814 167</b>  | <b>-1,3%</b>   |
| <b>Итого резервы на обесценение</b>   | <b>-103 250</b> | <b>-93 467</b> | <b>-95 049</b> | <b>-98 030</b> | <b>-104 709</b> | <b>1,4%</b>    |

Источник: Данные Компании

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением

| Структура кредитов, выданных физическим лицам       | 3 кв. 2016     | 4 кв. 2016     | 1 кв. 2017     | 2 кв. 2017     | 3 кв. 2017     | Изм. за год, % |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Ипотечное кредитование                              | 149 738        | 146 212        | 158 925        | 140 333        | 143 429        | -4,2%          |
| Потребительские кредиты                             | 112 838        | 110 026        | 136 159        | 109 634        | 112 266        | -0,5%          |
| Развитие бизнеса                                    | 78 036         | 76 612         | 31 617         | 79 469         | 82 732         | 6,0%           |
| Автокредитование                                    | 6 294          | 6 179          | 5 850          | 5 527          | 5 297          | -15,8%         |
| <b>Итого</b>  | <b>346 906</b> | <b>339 029</b> | <b>332 551</b> | <b>334 963</b> | <b>343 724</b> | <b>-0,9%</b>   |
| Резервы на обесценение                              | -103 248       | -93 454        | -94 606        | -98 018        | -104 709       | 1,4%           |
| <b>Итого ссуд, предоставленных физическим лицам</b> | <b>243 658</b> | <b>245 575</b> | <b>237 945</b> | <b>236 945</b> | <b>239 015</b> | <b>-1,9%</b>   |

Источник: Данные Компании

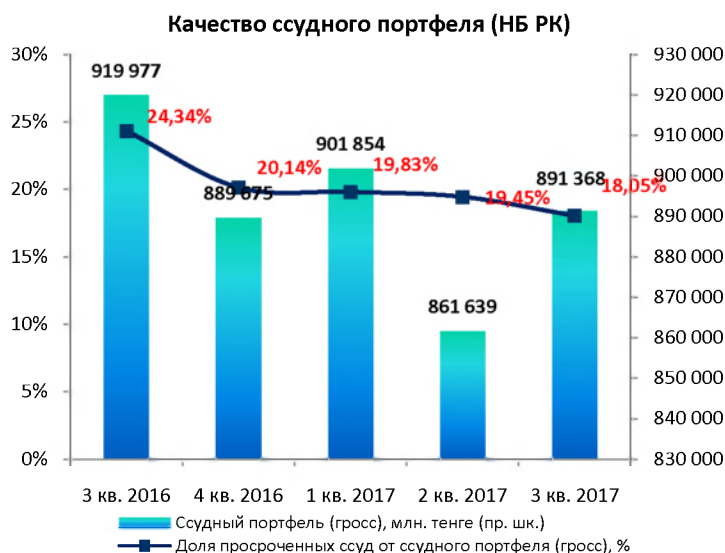
Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением

### Качество ссудного портфеля (по данным НБРК)

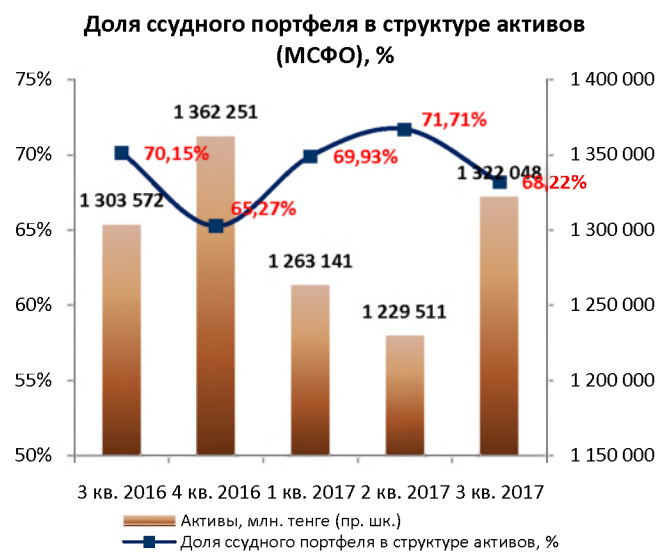
Млн. тенге

|  | 3 кв. 2016     | 4 кв. 2016     | 1 кв. 2017     | 2 кв. 2017     | 3 кв. 2017     | Изм. за год, % |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Ссудный портфель (гросс)                         | 919 977        | 889 675        | 901 854        | 861 639        | 891 368        | -3,1%          |
| Кредиты с просрочкой платежей                    | 223 956        | 179 198        | 178 814        | 167 610        | 160 863        | -28,2%         |
| <i>Доля, %</i>                                   | <i>24,34%</i>  | <i>20,14%</i>  | <i>19,83%</i>  | <i>19,45%</i>  | <i>18,05%</i>  |                |
| Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней      | 86 955         | 79 387         | 73 620         | 73 321         | 72 170         | -17,0%         |
| <i>Доля, %</i>                                   | <i>9,45%</i>   | <i>8,92%</i>   | <i>8,16%</i>   | <i>8,51%</i>   | <i>8,10%</i>   |                |
| <b>Непросроченные кредиты до вычета резервов</b> | <b>696 021</b> | <b>710 477</b> | <b>723 040</b> | <b>694 029</b> | <b>730 505</b> | <b>5,0%</b>    |
| Резерв под обесценение                           | 102 651        | 93 468         | 95 049         | 98 030         | 104 709        | 2,0%           |
| <i>Доля, %</i>                                   | <i>11,16%</i>  | <i>10,51%</i>  | <i>10,54%</i>  | <i>11,38%</i>  | <i>11,75%</i>  |                |
| <b>Ссудный портфель (нетто)</b>                  | <b>817 325</b> | <b>796 207</b> | <b>806 804</b> | <b>763 609</b> | <b>786 658</b> | <b>-3,8%</b>   |

Источник: НБРК

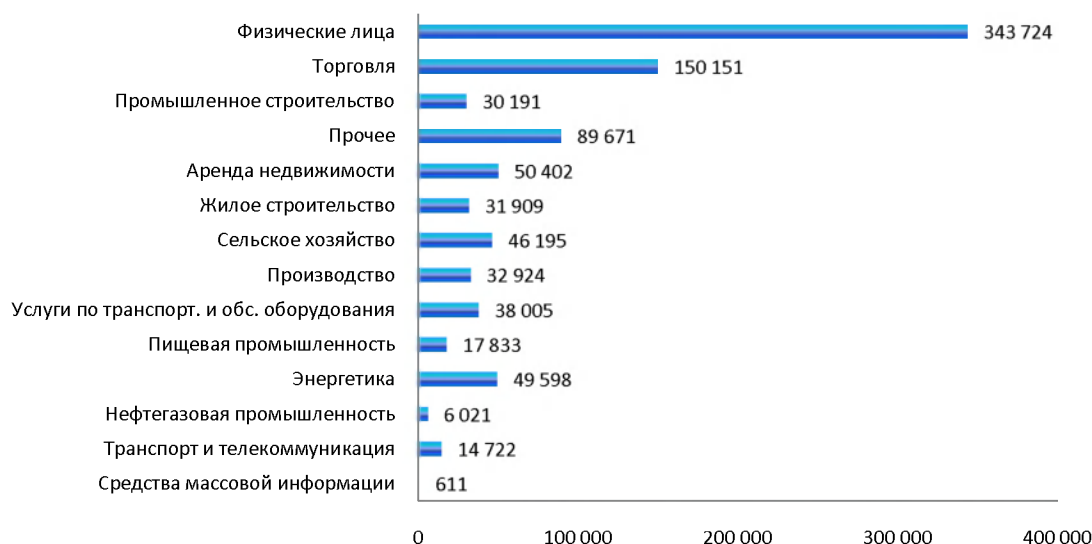


Источник: данные Банка, CS



Источник: данные Банка, CS

### Кредиты по отраслям по состоянию на 01.10.2017 г., млн. тенге



Источник: данные Банка, CS

### Финансовые коэффициенты

| Финансовые коэффициенты                                    | 3 кв. 2016 | 4 кв. 2016 | 1 кв. 2017 | 2 кв. 2017 | 3 кв. 2017 |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| <b>Коэффициенты прибыльности (МСФО)</b>                    |            |            |            |            |            |
| Процентная маржа   | 2,68%      | 2,47%      | 2,98%      | 4,00%      | 5,18%      |
| Процентный спрэд   | 3,59%      | 3,59%      | 3,67%      | 5,00%      | 6,32%      |
| ROA (%) чистая прибыль                                     | 0,05%      | 0,24%      | 0,39%      | 0,42%      | 0,85%      |
| ROE (%) чистая прибыль                                     | 0,75%      | 3,66%      | 5,36%      | 5,53%      | 11,07%     |
| ROA (%) совокупный доход                                   | 0,41%      | 0,79%      | 0,39%      | 0,42%      | 1,00%      |
| ROE (%) совокупный доход                                   | 5,97%      | 11,91%     | 5,36%      | 5,53%      | 12,98%     |
| <b>Качество активов (МСФО)</b>                             |            |            |            |            |            |
| Кредиты / Активы   | 0,63       | 0,60       | 0,66       | 0,64       | 0,62       |
| Кредиты / Депозиты   | 0,82       | 0,78       | 0,87       | 0,84       | 0,81       |
| Кредиты с просрочкой платежей / Кредиты (гросс) (по НБ РК) | 0,24       | 0,20       | 0,20       | 0,19       | 0,18       |
| Резервы / Активы, приносящие доход                         | 0,10       | 0,09       | 0,09       | 0,10       | 0,11       |
| Резервы / Кредиты (гросс)                                  | 0,13       | 0,11       | 0,11       | 0,12       | 0,13       |
| Резервы / Капитал  | 1,12       | 0,94       | 0,94       | 0,95       | 0,96       |
| <b>Коэффициенты управления пассивами (МСФО)</b>            |            |            |            |            |            |
| Депозиты / Обязательства                                   | 0,83       | 0,83       | 0,82       | 0,83       | 0,83       |
| <b>Достаточность капитала</b>                              |            |            |            |            |            |
| Капитал / Активы   | 0,07       | 0,07       | 0,08       | 0,08       | 0,08       |
| <b>Коэффициенты ликвидности (НБРК)</b>                     |            |            |            |            |            |
| Коэф. текущей ликвидности (k4), норматив > 0,3             | 0,914      | 0,956      | 0,956      | 1,043      | 1,135      |
| Коэф. абсолютной ликвидности (k4-1), норматив > 1,0        | 7,307      | 19,816     | 19,816     | 10,131     | 10,501     |
| Коэф. срочной ликвидности (k4-2), норматив > 0,9           | 4,603      | 7,489      | 7,489      | 3,590      | 6,240      |
| <b>Коэффициенты достаточности капитала (НБРК)</b>          |            |            |            |            |            |



|  |       |       |       |       |       |
|--|-------|-------|-------|-------|-------|
| Коэф. достаточности собственного капитала (k1 (k1-1)), норматив > 0,05 | 0,077 | 0,116 | 0,085 | 0,087 | 0,089 |
| Коэф. достаточности собственного капитала (k2), норматив > 0,1         | 0,151 | 0,157 | 0,157 | 0,159 | 0,154 |

Источник: НБРК, расчеты CS

## Заключение

### Бухгалтерский баланс

- Активы Банка на конец девяти месяцев 2017 г. составили 1 322 048 млн. тенге, увеличившись на 1,4% по сравнению с показателем аналогичного периода прошлого года. В структуре активов в отчетном периоде за год наблюдается увеличение денежных средств и их эквивалентов на 23,2%, инвестиций, имеющих в наличии для продажи на 8,3%, прочих активов на 54,7% и стоимости основных средств и нематериальных активов на 22,9%. При этом, ссуды, предоставленные клиентам и банкам сократились на 1,3% по сравнению с показателем аналогичного периода прошлого года, составив 814 167 млн. тенге, и финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток снизились на 56,5%, составив 34 472 млн. тенге.
- Согласно консолидированной финансовой отчетности за 3 кв. 2017 г. обязательства Банка выросли на 0,1% по сравнению с показателем 3 кв. прошлого года, составив 1 212 815 млн. тенге. Увеличение обязательств в отчетном периоде обусловлено ростом средств и ссуд банков и финансовых организаций на 0,8% и прочих обязательств на 101,4%. Рост обязательств частично был нивелирован сокращением средств клиентов и банков на 0,3% и стоимости выпущенных субординированных облигаций на 101,4%.
- Капитал Банка по состоянию на конец 30 сентября 2017 г. увеличился на 18,4% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, составив 109 233 млн. тенге. Увеличение капитала обусловлено ростом нераспределенной прибыли на 48,9% и сокращением фонда переоценки инвестиций, имеющих в наличии для продажи на 60,1%.

### Качество ссудного портфеля (по МСФО)

- Согласно данным консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 30 сентября 2017 г. ссудный портфель (гросс) составил 901 957 млн. тенге, сократившись на 1,4% по сравнению с показателем аналогичного периода 2016 г. Отметим, что по сравнению с прошлым кварталом наблюдается увеличение ссудного портфеля на 2,3% впервые за последний год, что свидетельствует об активизации кредитного спроса. Объем резервов на обесценение увеличился на 1,4%, составив 104 709 млн. тенге. В итоге объем ссудного портфеля нетто на конец отчетного периода составил 797 248 млн. тенге, сократившись на 1,7% по сравнению с показателем 3 кв. прошлого года и увеличившись на 1,7% по сравнению с предыдущим периодом.
- В структуре ссудного портфеля основная доля приходится на ссуды, обеспеченные залогом в виде недвижимости (70%), которые за год на конец отчетного периода сократились на 0,5%, составив 630 246 млн. тенге. На ссуды, обеспеченные прочими средствами, приходится около 9,5% доли, которые демонстрируют рост на 26,6%, на ссуды, обеспеченные гарантиями компаний, приходится около 6,8% доли, которые также выросли за год на 5,6%, и на ссуды, обеспеченные товарами в обороте, приходится 5,1% доли, которые сократились на 17,1%.
- За год по состоянию на конец отчетного периода снижение наблюдается по кредитам, выданным физическим лицам на 0,9% (доля в структуре ссудного портфеля – 38,1%), на промышленное строительство на 23,4% (доля – 3,4%) и на производство на 28,3% (доля – 3,7%). При этом, наблюдается рост кредитов, выданных на торговлю, на 0,9%, доля которых в структуре ссудного портфеля составляет 16,7% и выданных на аренду недвижимости на 2,8% (доля – 5,6%).
- В структуре кредитов, выданных физическим лицам, в отчетном периоде наблюдается сокращение ипотечных кредитов на 4,2%, потребительских кредитов на 0,5% и кредитов, выданных на автокредитование на 15,8% по сравнению с показателем аналогичного периода прошлого года, что свидетельствует о замедлении роста потребительского рынка.

### Качество ссудного портфеля (по данным НБРК)

- Согласно данным НБРК по состоянию на 30 сентября 2017 г. ссудный портфель (гросс) составил 891 368 млн. тенге, сократившись на 3,1% по сравнению с показателем 3 кв. 2016 г. Объем резервов по данным НБРК увеличился на 2%, составив 104 709 млн. тенге. По состоянию на конец отчетного периода наблюдается улучшение качества ссудного портфеля Банка, в частности кредиты с просрочкой платежей на конец 3 квартала 2017 г. сократились на 28,2%, составив 160 863 млн. тенге по сравнению с 3 кв. 2016 г. Доля просроченных кредитов в структуре ссудного портфеля сократилась с 24,3% (3 кв. 2016 г.) до 18,1% в отчетном периоде. Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней за год сократились на 17,0%, составив 72 170 млн. тенге. Доля неработающих кредитов сократилась с 9,5% в 3 кв. 2016 г. до 8,1% в отчетном периоде.

**Отчет о прибылях и убытках**

- Согласно консолидированной финансовой отчетности по итогам 3 кв. 2017 г. Банк получил чистую прибыль в размере 8 363 млн. тенге, которая увеличилась в 3,4 раза показателя аналогичного периода прошлого года. Увеличение чистой прибыли обусловлено, преимущественно, ростом чистого процентного дохода на 4,4%, комиссионного дохода на 9,1% и чистой прибыли по операциям с иностранной валютой на 19,9%.
- Чистый процентный доход до вычета резервов на конец отчетного периода составил 38 313 млн. тенге, увеличившись на 85,9% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года за счет роста процентного дохода на 19,4% и сокращения процентного расхода на 7,4%. При этом, наблюдается значительное увеличение резервов на обесценение на 148,4% до 28 980 млн. тенге по сравнению с показателем 3 кв. прошлого года. В итоге чистый процентный расход после вычета резервов увеличился на 4,4%, составив 9 333 млн. тенге.
- Чистый непроцентный доход за отчетный период составил 20 203 млн. тенге, увеличившись 41,5% по сравнению с показателем 3 кв. прошлого года и операционные доходы Банка составили 29 536 млн. тенге, увеличившись на 27,2%. Операционные расходы составили 20 798 млн. тенге, сократившись на 4,3% по сравнению с 3 кв. 2016 г. Прочий совокупный доход составил 1 445 млн. тенге, сократившись на 5,4% по сравнению с показателем аналогичного периода прошлого года.

**Финансовые коэффициенты**

- Согласно расчетам Представителя держателей облигаций на конец 3 кв. 2017 г. наблюдается рост процентной маржи (до вычета провизий) с 2,7% (3 кв. 2016 г.) до 5,2% и процентный спрэд увеличился (без учета провизий) с 3,6% (3 кв. 2016 г.) до 6,3%. Показатели рентабельности активов и собственного капитала, рассчитанные на основе чистой прибыли, демонстрируют увеличение в результате роста чистой прибыли Банка в отчетном периоде. В частности ROA вырос с 0,05% (3 кв. 2016 г.) до 0,85% (3 кв. 2017 г.) и ROE увеличился с 0,75% (3 кв. 2016 г.) до 11,1% (3 кв. 2017 г.). Соотношение кредитного портфеля к активам банка составляет 62% и к депозитам - 81%. Коэффициенты достаточности капитала и ликвидности соответствуют требованиям финансового регулятора.
- Текущее финансовое положение Банка свидетельствует о его платежеспособности и возможности исполнения обязательств перед держателями облигаций.

Заместитель Председателя Правления  
АО «Сентрас Секьюритиз»



Акинов М.Е.

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