



Centras
SECURITIES

**ОТЧЕТ
ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ
АО «БАНК ЦЕНТРКРЕДИТ»
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.10.2018 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., №989 от 23.11.2017 г. и №575 от 06.06.2018 г., заключенных между АО «Банк ЦентрКредит» и АО «Сентрас Секьюритиз». |
| Заключение | <ul style="list-style-type: none"> По состоянию на 01.10.2018 г. нарушений со стороны Эмитента не было выявлено. |

| | |
|-------------------------|---|
| Общая информация | <ul style="list-style-type: none"> 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 2018 г. Банк имел 19 филиалов в РК. |
|-------------------------|---|

| | |
|---------------------------|---|
| Кредитные рейтинги | <p>Moody's Investors Service: Долгосрочный кредитный рейтинг - «В2»/прогноз «Стабильный», «Ba2.kz»</p> |
|---------------------------|---|

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

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

| Акционеры | <table border="1"> <thead> <tr> <th>Наименование акционера</th> <th>Местонахождение</th> <th>Доля, %</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Байсеитов Б.Р.</td> <td>Республика Казахстан</td> <td>48,07%</td> </tr> <tr> <td>Ли В.С.</td> <td>Республика Казахстан</td> <td>10,05%</td> </tr> <tr> <td>Прочие</td> <td>-</td> <td>41,88%</td> </tr> </tbody> </table> | Наименование акционера | Местонахождение | Доля, % | Байсеитов Б.Р. | Республика Казахстан | 48,07% | Ли В.С. | Республика Казахстан | 10,05% | Прочие | - | 41,88% |
|------------------------|---|------------------------|-----------------|---------|----------------|----------------------|--------|---------|----------------------|--------|--------|---|--------|
| Наименование акционера | Местонахождение | Доля, % | | | | | | | | | | | |
| Байсеитов Б.Р. | Республика Казахстан | 48,07% | | | | | | | | | | | |
| Ли В.С. | Республика Казахстан | 10,05% | | | | | | | | | | | |
| Прочие | - | 41,88% | | | | | | | | | | | |

Источник: Консолидированная финансовая отчетность

| | |
|------------------------------|--|
| Корпоративные события | <p>Степень влияния на деятельность Эмитента и способность Эмитента выполнять свои обязательства по выпущенным облигациям</p> <ul style="list-style-type: none"> 28 сентября 2018 г. Совет директоров АО "Банк ЦентрКредит" принял решение о реализации права на преимущественную покупку простых акций АО "ВСС Invest" - дочерняя организация АО "Банк ЦентрКредит". <ul style="list-style-type: none"> Влияние нейтральное 26 сентября 2018 г. АО "Банк ЦентрКредит" сообщило о выплате седьмого купона по своим облигациям KZP06Y07D217 (KZ2C00002996, CCBNb26). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 682 693 254,75 тенге. <ul style="list-style-type: none"> Влияние положительное 25 сентября 2018 г. АО "Банк ЦентрКредит" предоставило протокол внеочередного общего собрания акционеров от 21 сентября 2018 года. <ul style="list-style-type: none"> Влияние нейтральное 25 сентября 2018 г. Акционеры АО "Банк ЦентрКредит" утвердили аудиторскую компанию KPMG для проведения аудита финансовой отчетности банка и шестимесячного обзора за 2018 год. <ul style="list-style-type: none"> Влияние нейтральное 24 сентября 2018 г. АО "Банк ЦентрКредит" сообщило о выплате шестого купона по своим облигациям KZP07Y10D219 (KZ2C00003317, CCBNb27). <ul style="list-style-type: none"> Влияние положительное |
|------------------------------|--|

| | |
|---|-------------------------|
| Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 225 000,00 тенге. | |
| ▪ 18 сентября 2018 г. АО "Банк ЦентрКредит" привлекло на KASE 18 сентября 8,5 млрд тенге, разместив облигации KZP06Y07D217 (KZ2C00002996, CCBNb26) под 12,00 % годовых. | ▪ Влияние положительное |
| ▪ 18 сентября 2018 г. Сегодня на KASE проводятся специализированные торги по размещению 130,0 млн облигаций KZP06Y07D217 (KZ2C00002996, CCBNb26) АО "Банк ЦентрКредит". | ▪ Влияние нейтральное |
| ▪ 17 сентября 2018 г. 18 сентября на KASE состоятся специализированные торги по размещению 130,0 млн облигаций KZP06Y07D217 (KZ2C00002996, CCBNb26) АО "Банк ЦентрКредит" . | ▪ Влияние нейтральное |
| ▪ 14 сентября 2018 г. АО "Банк ЦентрКредит" предоставило KASE выписку из системы реестров своих акционеров по состоянию на 01 сентября 2018 года. | ▪ Влияние нейтральное |
| ▪ 12 сентября 2018 г. АО "Банк ЦентрКредит" сообщило о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность. | ▪ Влияние нейтральное |
| ▪ 05 сентября 2018 г. АО "Банк ЦентрКредит" сообщило о том, что ставка вознаграждения на 19-й купонный период по облигациям KZP02Y10D210 (KZ2C00000586, CCBNb22) АО "Банк ЦентрКредит" установлена на уровне 7,00 % годовых | ▪ Влияние нейтральное |
| ▪ 05 сентября 2018 г. АО "Банк ЦентрКредит" сообщило о том, что ставка вознаграждения на 21-й купонный период по облигациям KZP13Y15B657 (KZ2C00000560, CCBNb20) АО "Банк ЦентрКредит" установлена на уровне 7% годовых. | ▪ Влияние нейтральное |
| ▪ 04 сентября 2018 г. АО "Банк ЦентрКредит" сообщило о выплате 30-го купона по международным облигациям XS0245586903 (CCBNb3). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 1 723 356,00 долларов США. | ▪ Влияние положительное |
| ▪ 03 сентября 2018 г. АО "Банк ЦентрКредит" сообщило о том, что ставка вознаграждения на 31-й купонный период по международным облигациям XS0245586903 (CCBNb3) АО "Банк ЦентрКредит" установлена на уровне 8,340750 % годовых. | ▪ Влияние нейтральное |
| ▪ 28 августа 2018 г. АО "Банк ЦентрКредит" сообщило о подтверждении агентством Standard & Poor's рейтинговых оценок банка, прогноз "Стабильный". | ▪ Влияние положительное |
| ▪ 25 августа 2018 г. Национальный Банк утвердил отчет об итогах погашения облигаций KZP12Y10B650 (KZ2C00000552, CCBNb19) АО "Банк ЦентрКредит". | ▪ Влияние нейтральное |
| ▪ 23 августа 2018 г. С 24 августа в секторе вторичного рынка KASE открываются торги облигациями KZ2C0M12F855 (KZ2C00004331, CCBNb31) АО "Банк ЦентрКредит". | ▪ Влияние нейтральное |
| ▪ 22 августа 2018 г. АО "Банк ЦентрКредит" сообщило о начале размещения 22 августа 2018 года облигаций KZ2C0M12F855 (KZ2C00004331, CCBNb31) на KASE. | ▪ Влияние положительное |
| ▪ 22 августа 2018 г. АО "Банк ЦентрКредит" сообщило о том, что 21 сентября 2018 года состоится внеочередное общее собрание акционеров АО "Банк ЦентрКредит". | ▪ Влияние нейтральное |
| ▪ 14 августа 2018 г. АО "Банк ЦентрКредит" привлекло на KASE 14 августа 3,1 млрд тенге, разместив 7-летние облигации KZP06Y07D217 (KZ2C00002996, CCBNb26) под 12,00 % годовых. | ▪ Влияние положительное |
| ▪ 14 августа 2018 г. АО "Банк ЦентрКредит" сообщило о выплате первого купона по своим облигациям KZP03Y10E992 (KZ2C00004158, CCBNb30) . Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 600 000 000,00 тенге. | ▪ Влияние положительное |
| ▪ 14 августа 2018 г. Опубликована консолидированная финансовая отчетность АО "Банк ЦентрКредит" за январь–июнь 2018 года. | ▪ Влияние нейтральное |
| ▪ 14 августа 2018 г. на KASE проводятся специализированные торги по размещению 100,0 млн облигаций KZP06Y07D217 (KZ2C00002996, CCBNb26) АО "Банк ЦентрКредит". | ▪ Влияние нейтральное |
| ▪ 02 августа 2018 г. АО "Банк ЦентрКредит" сообщило о привлечении его к административной ответственности. | ▪ Влияние нейтральное |
| ▪ 23 июля 2018 г. АО "Банк ЦентрКредит" сообщило о подтверждении агентством Standard & Poor's рейтинговых оценок банка. | ▪ Влияние положительное |

- 18 июля 2018 г. АО "Банк ЦентрКредит" сообщило о заключении сделки, в совершении которой имеется заинтересованность. ▪ Влияние нейтральное
- 16 июля 2018 г. АО "Банк ЦентрКредит" сообщило о подтверждении агентством Moody's Investors Service рейтинговых оценок банка и его облигаций XS0245586903 (ССВ№3), прогноз "Стабильный". ▪ Влияние положительное
- 11 июля 2018 г. АО "Банк ЦентрКредит" предоставило KASE выписку из системы реестров своих акционеров по состоянию на 01 июля 2018 года. ▪ Влияние нейтральное
- 10 июля 2018 г. АО "Банк ЦентрКредит" сообщило об изменении в составе Правления. ▪ Влияние нейтральное
- 10 июля 2018 г. АО "Банк ЦентрКредит" сообщило о погашении своих облигаций KZP12Y10B650 (KZ2C00000552, ССВ№19). Согласно названному сообщению общая сумма выплат по указанным облигациям составила 6 330 000 000,00 тенге, в том числе основного долга (суммарной номинальной стоимости облигаций) - 6 000 000 000,00 тенге, 20-го купонного вознаграждения - 330 000 000,00 тенге. ▪ Влияние положительное

Анализ корпоративных событий

В результате анализа корпоративных событий за отчетный период наблюдается, преимущественно, нейтральный характер влияния на деятельность Эмитента. Среди произошедших корпоративных событий отметим, что в отчетном периоде Эмитент произвел выплату купонного вознаграждения по необеспеченным облигациям ССВ№26 НИН KZP06Y07D217, ССВ№27 НИН KZP07Y10D219, ССВ№30 НИН KZP03Y10E992 и по международным облигациям ССВ№3 ISIN XS0245586903. Также в отчетном периоде рейтинги Банка были подтверждены на текущих уровнях международными рейтинговыми агентствами S&P, Moody's, Fitch Ratings.

Основные параметры финансовых инструментов

| | |
|--|--|
| Тикер: | ССВ№25 |
| 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. 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"> • 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;
- Не заключения 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:

Вид облигаций:

НИН:

ISIN:

Объем выпуска:

Число зарегистрированных облигаций:

Объем программы:

Число облигаций в обращении:

Номинальная стоимость одной облигации:

Валюта выпуска и обслуживания:

Купонная ставка:

Вид купонной ставки:

Кредитные рейтинги облигаций:

Периодичность и даты выплаты вознаграждения:

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

Дата начала обращения:

Дата погашения облигаций:

Досрочное погашение:

ССВ№26

Купонные облигации без обеспечения

KZP06Y07D217

KZ2C00002996

35 млрд. тенге

350 млн. шт.

100 млрд. тенге

254 286 707 шт.

100 тенге

KZT

8,5 % годовых

Фиксированная

Fitch Ratings: В/прогноз «Стабильный»

Через каждые 6 (шесть) месяцев с даты начала обращения облигаций до срока их погашения

30/360

16.03.2015 г.

16.03.2022 г.

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, а также интернет-ресурсах Казахстанской фондовой биржи – www.kase.kz и Депозитария финансовой отчетности 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;
- Не заключения 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.

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

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:

Купонная ставка:

Вид купонной ставки:

Кредитные рейтинги облигаций:

Периодичность и даты выплаты вознаграждения:

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

Дата начала обращения:

Дата погашения облигаций:

Досрочное погашение:

ССВ№27

Купонные облигации без обеспечения

KZP07Y10D219

KZ2C00003317

10 млрд. тенге

100 млн. шт.

100 млрд. тенге

50 000 шт.

100 тенге

KZT

9% годовых

Фиксированная

Fitch Ratings: В/прогноз «Стабильный»

Через каждые 6 (шесть) месяцев с даты начала обращения облигаций до срока их погашения

30/360

22.09.2015 г.

22.09.2025 г.

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 web-

| | |
|--|---|
| <p>Опционы: Конвертируемость: Выкуп облигаций:</p> <p>Целевое назначение:</p> <p><i>Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE</i></p> <p>Тикер: Вид облигаций: НИН: ISIN: Объем выпуска: Число зарегистрированных облигаций: Объем программы: Число облигаций в обращении: Номинальная стоимость одной облигации: Валюта выпуска и обслуживания: Купонная ставка: Вид купонной ставки: Кредитные рейтинги облигаций: Периодичность и даты выплаты вознаграждения:</p> | <p>сайте в сети Интернет – www.bcc.kz, а также интернет-ресурсах Казахской фондовой биржи – www.kase.kz и Депозитария финансовой отчетности 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.</p> <p>Не предусмотрены</p> <p>Не предусмотрена</p> <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"> • 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; • Не заключения 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. <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> <p>Активизация деятельности Банка и его филиалов в области среднесрочного кредитования проектов реального сектора экономики страны.</p> <p>CCBNb28 Купонные субординированные облигации без обеспечения KZP01Y10E996 KZ2C00003424 50 млрд. тенге 500 млн. шт. 250 млрд. тенге 217 538 757 шт. 100 тенге KZT 10,0% годовых Фиксированная - Через каждые 6 (шесть) месяцев с даты начала обращения облигаций до срока их погашения</p> |
|--|---|

| | |
|--|---|
| 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 , а также официальных сайтах АО «Казахстанская фондовая биржа» – www.kase.kz и Депозитария финансовой отчетности 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: | 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

| | |
|--|--|
| Тикер: | CCBNb29 |
| Вид облигаций: | Купонные субординированные облигации без обеспечения |
| НИН: | KZP02Y15E993 |
| ISIN: | KZ2C00004083 |
| Объем выпуска: | 60 млрд. тенге |
| Число зарегистрированных облигаций: | 60 млн. шт. |
| Объем программы: | 250 млрд. тенге |
| Число облигаций в обращении: | 60 000 000 шт. |
| Номинальная стоимость одной облигации: | 1 000 тенге |
| Валюта выпуска и обслуживания: | KZT |
| Купонная ставка: | 4,0% годовых |
| Вид купонной ставки: | Фиксированная |
| Кредитные рейтинги облигаций: | - |
| Периодичность и даты выплаты вознаграждения: | Через каждые 12 (двенадцать) месяцев с даты начала обращения облигаций до срока их погашения |
| Расчетный базис (дней в месяце/дней в году): | 30/360 |
| Дата начала обращения: | 03.11.2017 г. |
| Дата погашения облигаций: | 03.11.2032 г. |
| Досрочное погашение: | Держатели Облигаций не вправе предъявлять требование о досрочном выкупе (отзыве/исполнении) Облигаций. Эмитент не принимает ограничения (ковенанты) к данному выпуску Облигаций, дающие право держателям Облигаций в случае их нарушения побудить Эмитента к обратному выкупу Облигаций. |
| Опционы: | Не предусмотрены |
| Конвертируемость: | Конвертируются в простые акции. |
| Выкуп облигаций: | Досрочный выкуп (отзыв/исполнение) Облигаций Эмитентом по |

инициативе Эмитента возможен только по истечении 5 (пять) лет с даты начала обращения Облигаций и при одновременном выполнении всех следующих условий:

- а) данное действие не приведет к снижению значений коэффициентов достаточности капитала Эмитента ниже значений, установленных НБ РК (далее Уполномоченный орган);
- б) наличие положительного заключения Уполномоченного органа на досрочный выкуп (отзыв/исполнение) Облигаций Эмитентом;
- в) предоставление в качестве замены капитала такого же или лучшего качества;
- г) улучшение капитализации Эмитента выше минимального требуемого уровня капитала вследствие досрочного выкупа (отзыва/исполнения) Облигаций.

По решению СД Эмитент вправе выкупать (отзывать/исполнять) облигаций на организованном и неорганизованном рынках. Цена выкупа (отзыва/исполнения) Облигаций определяется:

- а) на организованном рынке при заключении сделки исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанская фондовая биржа» на дату заключения сделки;
- б) на неорганизованном рынке при заключении сделки по соглашению сторон сделки.

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

Деньги полученные Эмитентом от размещения Облигаций, направляются в полном объеме на приобретение государственных эмиссионных ценных бумаг, выпущенных Уполномоченным органом. По согласованию с Уполномоченным органом Эмитент вправе поэтапно реализовать государственные эмиссионные ценные бумаги, направив высвобожденную сумму на активизацию деятельности Эмитента и его филиалов.

Целевое назначение:

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

| | |
|--|--|
| Тикер: | ССВНЬ30 |
| Вид облигаций: | Купонные обеспеченные облигации |
| НИН: | KZP03Y10E992 |
| ISIN: | KZ2C00004158 |
| Объем выпуска: | 10 млрд. тенге |
| Число зарегистрированных облигаций: | 100 млн. шт. |
| Объем программы: | 250 млрд. тенге |
| Число облигаций в обращении: | 100 000 000 шт. |
| Номинальная стоимость одной облигации: | 100 тенге |
| Валюта выпуска и обслуживания: | KZT |
| Купонная ставка: | 12,0% годовых |
| Вид купонной ставки: | Фиксированная |
| Кредитные рейтинги облигаций: | - |
| Периодичность и даты выплаты вознаграждения: | Через каждые 6 (шесть) месяцев с даты начала обращения облигаций до срока их погашения |
| Расчетный базис (дней в месяце/дней в году): | 30/360 |
| Дата начала обращения: | 05.02.2018 г. |
| Дата погашения облигаций: | 05.02.2028 г. |
| Процентное соотношение стоимости | 110% от номинальной стоимости облигаций находящихся в |

обеспечения к совокупному объему выпуска облигаций:

Предмет залога

Досрочное погашение:

Конвертируемость:

Выкуп облигаций:

Целевое назначение:

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Тикер:

Вид облигаций:

НИН:

ISIN:

Объем выпуска:

Число зарегистрированных облигаций:

Число облигаций в обращении:

Номинальная стоимость одной облигации:

Валюта выпуска и обслуживания:

обращении, с учетом начисленного по ним вознаграждения.

Обеспечением выпуска Облигаций является залог пула (совокупность) прав требования по Договорам ипотечного жилищного займа Эмитента.

По решению Совета Директоров Эмитент имеет право осуществить досрочное погашение (отзыв/исполнение) Облигаций в полном объеме по истечении 2 (двух) лет с даты начала обращения Облигаций.

В случае принятия Советом Директоров Эмитента решения о досрочном погашении облигаций Эмитент не менее чем за 30 (тридцать) календарных дней до даты досрочного погашения облигаций, утвержденной решением Совета директоров Эмитента, сообщает держателям облигаций информацию о порядке, условиях и сроках реализации ее Эмитентом права досрочного полного погашения облигаций посредством размещения на официальном сайте Эмитента - www.bcc.kz, а также официальных сайтах АО «Казахстанская фондовая биржа» – www.kase.kz и Депозитария финансовой отчетности www.dfo.kz.

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

Не предусмотрена

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

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

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

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

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

Увеличение ипотечного кредитования физических лиц.

ССВНб31

Коммерческие дисконтные облигации

KZ2C0M12F855

KZ2C00004331

15 млрд. тенге

150 млн. шт.

65 235 270 шт.

100 тенге

KZT

| | |
|--|---|
| Расчетный базис (дней в месяце/дней в году): | 30/360 |
| Дата начала обращения: | 22.08.2018 г. |
| Дата погашения облигаций: | 22.08.2019 г. |
| Целевое назначение: | Активизация деятельности Банка и его филиалов |

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Ограничения (ковенанты) – НИН KZP05Y05D213 (CCBNb25), НИН KZP06Y07D217 (CCBNb26), НИН KZP07Y10D219 (CCBNb27, CCBNn30).

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.

Ограничения (ковенанты) – НИН KZP02Y15E993 (CCBNb29).

Эмитент принимает следующие ограничения (ковенанты) в своей деятельности, действующее в течение 5 (пяти) лет с даты начала обращения Облигаций, нарушение любого из которых влечет реализацию права держателей облигаций конвертации Облигаций в простые акции Эмитента в соответствии с порядком и условиями конвертирования, предусмотренными настоящим Проспектом:

1. Эмитент обязуется выполнять коэффициенты достаточности собственного капитала, установленные Уполномоченным органом.
2. Отсутствие фактов действий со стороны руководящих работников Эмитента и его акционера (-ов) по выводу активов Эмитента.

Под выводом активов Эмитента понимаются следующие случаи, в результате которых Эмитенту причинен или может быть причинен значительный ущерб, который может повлечь ухудшение финансового состояния и/или платежеспособности Эмитента:

- Продажа/отчуждение третьим лицам имущества Эмитента по стоимости ниже рыночной стоимости данного имущества, определенной оценкой независимого оценщика, с учетом всех расходов Эмитента, связанных с содержанием и реализацией данного имущества;
- Приобретение у третьих лиц имущества и/или услуг низкого качества или по цене выше рыночной стоимости, определенной оценкой независимого оценщика, или при обстоятельствах, когда аналогичное имущество и/или услуги третьих лиц не были бы приобретены.
- Продажа/отчуждение третьим лицам ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке, с лицевых счетов Эмитента, открытых у номинальных держателей – резидентов и нерезидентов РК, а также в системе реестров, по стоимости ниже рыночной стоимости;
- Заключение необычных, нетипичных или обременительных договоров, включая выдачу заведомо невозвратных займов или займов на льготных условиях, выходящих за рамки обычной деятельности;
- Снижение уровня покрытия займа, оцениваемого на индивидуальной основе согласно Руководству, обеспечением, не относящимся к нетвердым видам залога, определенным Руководством, на 70% и более;
- Передача имущества Эмитента в качестве отступного по долговому обязательству, если Эмитент заключает договор с лицом, связанным с ним особыми отношениями, и не исполняет условия договора, а в качестве отступного в договоре выступает имущество, которое передается лицу, связанному с Эмитентом особыми отношениями;
- Осуществление действий, препятствующих Эмитенту и дочерним организациям Эмитента осуществлять хозяйственную деятельность, исходя из принципа непрерывности деятельности в том порядке, в котором обычная хозяйственная деятельность осуществлялась на дату начала обращения Облигаций.

Данные ограничения (ковенанты) не распространяются на мероприятия Эмитента, проводимые согласно внутренним нормативным документам и процедурам Эмитента в рамках улучшения качества активов, в т.ч. возврата проблемных кредитов.

В случае, если до истечения 5 (пяти) лет с даты начала обращения (либо размещения) Облигаций Эмитента доводит значения коэффициентов достаточности собственного капитала Эмитента (к1, к1-2, к2) до уровня, превышающего минимальные значения коэффициентов достаточности собственного капитала (к1, к1-2, к2) с учетом буферов собственного капитала, установленных Уполномоченным органом, при условии вычета размера Положительной разницы на последнюю отчетную дату из расчета основного капитала в размере 100 (ста) процентов, то Приведенные в Проспекте ограничения (ковенанты) утрачивают силу с даты признания Уполномоченным органом данного факта.

Действия представителя держателей облигаций

CCBNb25 – необеспеченные купонные облигации KZP05Y05D213

| | Действия ПДО | Результат действий |
|--|--|---|
| Целевое использование денежных средств | Получено письмо № 11-1-2/234/12956 от 03.10.2018 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 № 11-1-2/234/12956 от 03.10.2018 г. | Соблюдены |
| Обязательства по выплате купонного вознаграждения | Сообщение о выплате купонного вознаграждения было опубликовано на сайте KASE 03 мая 2018 г. | Обязательства по выплате купонного вознаграждения были выполнены за период 26.10.2017 г. - 25.04.2018 г. Период ближайшей купонной выплаты 26.10.2018 г.- 14.11.2018 г. |
| Финансовый анализ | Промежуточная консолидированная финансовая отчетность Эмитента за 3 кв. 2018 г. размещена на сайте казахстанской фондовой биржи. | Проведен анализ финансовой отчетности за 3 кв. 2018 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 № 11-1-2/234/11798 от 19.09.2018 г. | Денежные средства были направлены по целевому назначению согласно Проспекту выпуска облигаций. |
| Размещение/Выкуп облигаций | Купонные облигации на дату отчета размещены в количестве 254 286 707 штук. | В отчетном периоде было осуществлено дополнительное размещение 130 000 000 шт. облигаций. |
| Ковенанты | Получено письмо № 11-1-2/234/12956 от 03.10.2018 г. | Соблюдены |
| Обязательства по выплате купонного вознаграждения | Сообщение о выплате купонного вознаграждения было опубликовано на сайте KASE 27 сентября 2018 г. | Обязательства по выплате купонного вознаграждения были выполнены за период 16.03.2018 г. - 15.09.2018 г. Период ближайшей купонной выплаты 16.03.2019 г. - 04.04.2019 г. |
| Финансовый анализ | Промежуточная консолидированная финансовая отчетность Эмитента за 3 кв. 2018 г. размещена на сайте казахстанской фондовой биржи. | Проведен анализ финансовой отчетности за 3 кв. 2018 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 № 11-1-2/234/12956 от 03.10.2018 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 № 11-1-2/234/12956 от 03.10.2018 г. | Соблюдены |
| Обязательства по выплате купонного вознаграждения | Сообщение о выплате купонного вознаграждения было опубликовано на сайте KASE 24 сентября 2018 г. | Обязательства по выплате купонного вознаграждения были выполнены за период 22.03.2018 г. - 21.09.2018 г. Период ближайшей купонной выплаты 22.03.2019 г. - 10.04.2019 г. |
| Финансовый анализ | Промежуточная консолидированная финансовая отчетность Эмитента за 3 кв. 2018 г. размещена на сайте казахстанской фондовой биржи. | Проведен анализ финансовой отчетности за 3 кв. 2018 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 № 11-1-2/234/12956 от 03.10.2018 г. | Денежные средства были направлены по целевому назначению согласно Проспекту выпуска облигаций. |
| Размещение/Выкуп облигаций | Купонные облигации на дату отчета размещены в количестве 217 538 757 штук. | В отчетном периоде размещение/выкуп облигаций не производилось. |
| Ковенанты | По данному выпуску не предусмотрены ковенанты. | - |
| Обязательства по выплате купонного вознаграждения | Сообщение о выплате купонного вознаграждения было опубликовано на сайте KASE 30 сентября 2018 г. | Обязательства по выплате купонного вознаграждения были выполнены за период с 29.03.2018 г. по 28.09.2018 г. Период ближайшей купонной выплаты 29.03.2019 г. - 17.04.2019 г. |
| Финансовый анализ | Промежуточная консолидированная финансовая отчетность Эмитента за 3 кв. 2018 г. размещена на сайте казахстанской фондовой биржи. | Проведен анализ финансовой отчетности за 3 кв. 2018 г. |
| Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта | Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными. | - |

CCBNb29 – необеспеченные субординированные купонные облигации KZP02Y15E993

| | Действия ПДО | Результат действий |
|---|---|--|
| Целевое использование денежных средств | Получено письмо № 11-1-2/234/12956 от 03.10.2018 г. | Денежные средства были направлены по целевому назначению согласно Проспекту выпуска облигаций. |
| Размещение/Выкуп облигаций | Купонные облигации на дату отчета размещены в количестве 60 000 000 штук. | В отчетном периоде размещение/выкуп облигаций не производилось. |
| Ковенанты | Получено письмо № 11-1-2/234/12956 от 03.10.2018 г. | Соблюдены |
| Обязательства по выплате купонного вознаграждения | В отчетном периоде выплата купонного вознаграждения не производилась. | Период ближайшей купонной выплаты 05.11.2018 г. - 13.11.2018 г. |

| | | |
|--|--|--|
| Финансовый анализ | Промежуточная консолидированная финансовая отчетность Эмитента за 3 кв. 2018 г. размещена на сайте казахстанской фондовой биржи. | Проведен анализ финансовой отчетности за 3 кв. 2018 г. |
| Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта | Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными. | - |

CCBNb30 – обеспеченные купонные облигации KZP03Y10E992

| | Действия ПДО | Результат действий |
|--|--|--|
| Целевое использование денежных средств | Получено письмо № 11-1-2/234/12956 от 03.10.2018 г. | Денежные средства были направлены по целевому назначению согласно Проспекту выпуска облигаций. |
| Размещение/Выкуп облигаций | Купонные облигации на дату отчета размещены в количестве 100 000 000 штук. | В отчетном периоде размещение/выкуп облигаций не производилось. |
| Ковенанты | Получено письмо № 11-1-2/234/12956 от 03.10.2018 г. | Соблюдены |
| Обязательства по выплате купонного вознаграждения | Сообщение о выплате купонного вознаграждения было опубликовано на сайте KASE 14 августа 2018 г. | Обязательства по выплате купонного вознаграждения были выполнены за период с 05.02.2018 г. по 05.08.2018 г. Период ближайшей купонной выплаты 05.02.2019 г. - 24.02.2019 г. |
| Финансовый анализ | Промежуточная консолидированная финансовая отчетность Эмитента за 3 кв. 2018 г. размещена на сайте казахстанской фондовой биржи. | Проведен анализ финансовой отчетности за 3 кв. 2018 г. |
| Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта | ПДО осуществил выборочную проверку состояния залогового обеспечения по состоянию на 01.10.2018 г. | По итогам проверки не были выявлены замечания. Согласно реестру залогового обеспечения по состоянию на 01.10.2018 г. основная стоимость долга в тенге на 01.10.2018 г. составляет 11 600 000 024 тенге, что обеспечивает более 100% покрытие номинальной стоимости купонных облигаций. |

CCBNb31 – коммерческие дисконтные облигации KZ2C0M12F855

| | Действия ПДО | Результат действий |
|--|--|--|
| Целевое использование денежных средств | Получено письмо № 11-1-2/234/12956 от 03.10.2018 г. | Денежные средства были направлены по целевому назначению согласно Проспекту выпуска облигаций. |
| Размещение/Выкуп облигаций | Купонные облигации на дату отчета размещены в количестве 65 235 270 штук. | В отчетном периоде Эмитент разместил 65 235 270 шт. облигаций. |
| Ковенанты | Не предусмотрены | - |
| Обязательства по выплате купонного вознаграждения | Облигации дисконтные | - |
| Финансовый анализ | Промежуточная консолидированная финансовая отчетность Эмитента за 3 кв. 2018 г. размещена на сайте казахстанской фондовой биржи. | Проведен анализ финансовой отчетности за 3 кв. 2018 г. |
| Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта | Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными. | - |

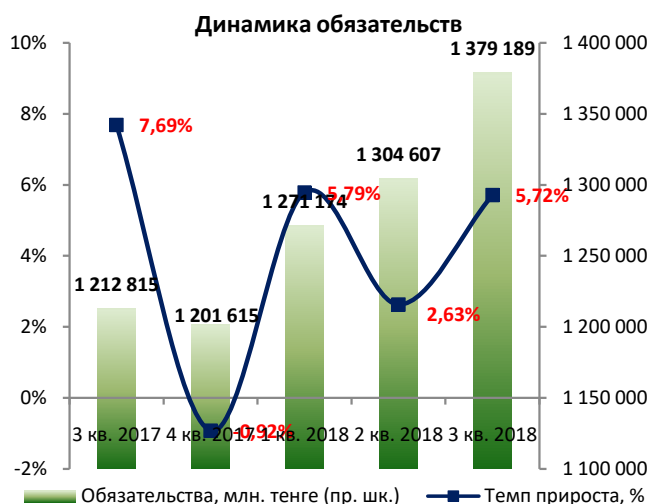
Анализ финансовой отчетности**Бухгалтерский баланс**

Млн. тенге

| Активы | 3 кв. 2017 | 4 кв. 2017 | 1 кв. 2018 | 2 кв. 2018 | 3 кв. 2018 | Изм. за год, % |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|
| Денежные средства и их эквиваленты | 244 899 | 176 457 | 152 685 | 128 211 | 160 922 | -34,3% |
| Обязательные резервы | 12 313 | 11 599 | 12 419 | 12 225 | 13 576 | 10,3% |
| Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 34 472 | 33 592 | 34 920 | 39 140 | 38 128 | 10,6% |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи | 80 920 | 150 135 | 172 903 | 182 502 | 196 141 | 142,4% |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения | 20 504 | - | - | - | - | -100,0% |
| Инвестиции, учитываемые по амортизационной стоимости | - | - | - | 10 375 | 12 797 | - |
| Средства в Банках | 6 465 | 13 140 | 19 986 | 33 399 | 18 644 | 188,4% |
| Ссуды, предоставленные клиентам и банкам | 814 167 | 831 251 | 869 392 | 889 771 | 923 165 | 13,4% |
| Активы по текущему налогу на прибыль | 12 | 712 | 43 | 42 | 2 963 | 24591,7% |
| Прочие активы | 68 441 | 72 792 | 72 075 | 83 928 | 83 545 | 22,1% |
| Основные средства и нематериальные активы | 39 855 | 40 820 | 40 337 | 31 143 | 35 882 | -10,0% |
| Итого активы | 1 322 048 | 1 330 498 | 1 374 760 | 1 410 736 | 1 485 763 | 12,4% |
| Обязательства и капитал | | | | | | |
| Обязательства | | | | | | |
| Средства и ссуды банков и финансовых организаций | 98 222 | 98 791 | 102 574 | 117 486 | 119 972 | 22,1% |
| Средства клиентов и банков | 1 005 164 | 976 952 | 1 025 983 | 1 039 824 | 1 080 030 | 7,4% |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | 15 164 | 17 328 | 33 317 | 34 410 | 54 267 | 257,9% |
| Обязательства по отложенному налогу на прибыль | 2 217 | 9 580 | 9 894 | 10 833 | 10 227 | 361,3% |
| Прочие обязательства | 41 414 | 14 311 | 14 510 | 13 872 | 30 090 | -27,3% |
| Субординированные облигации | 50 634 | 75 454 | 76 613 | 78 454 | 73 324 | 44,8% |
| Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период | - | 9 199 | 8 283 | 9 728 | 11 279 | - |
| Итого обязательства | 1 212 815 | 1 201 615 | 1 271 174 | 1 304 607 | 1 379 189 | 13,7% |
| Капитал | | | | | | |
| Уставный капитал | 69 789 | 69 569 | 57 785 | 57 809 | 57 576 | -17,1% |
| Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи | -584 | -1 101 | -1 992 | -2 442 | -2 525 | 194,9% |
| Резервы (провизии) на покрытие убытков по инвест., учитываемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | - | - | 5 497 | 5 483 | 14 | - |
| Нераспределенная прибыль | 34 991 | 55 575 | 37 432 | 43 972 | 46 621 | 50,4% |
| Специальный резерв | 4 519 | 4 444 | 4 443 | 871 | 4 444 | -81,2% |
| Итого капитал, относящийся к акционерам материнского Банка | 108 715 | 128 487 | 103 165 | 105 693 | 106 130 | -2,4% |
| Неконтрольные доли владения | 518 | 396 | 421 | 436 | 444 | -12,1% |
| Итого капитал | 109 233 | 128 883 | 103 586 | 106 129 | 106 574 | -2,4% |
| Итого обязательства и капитал | 1 322 048 | 1 330 498 | 1 374 760 | 1 410 736 | 1 485 763 | 12,4% |

Источник: Данные компании

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением



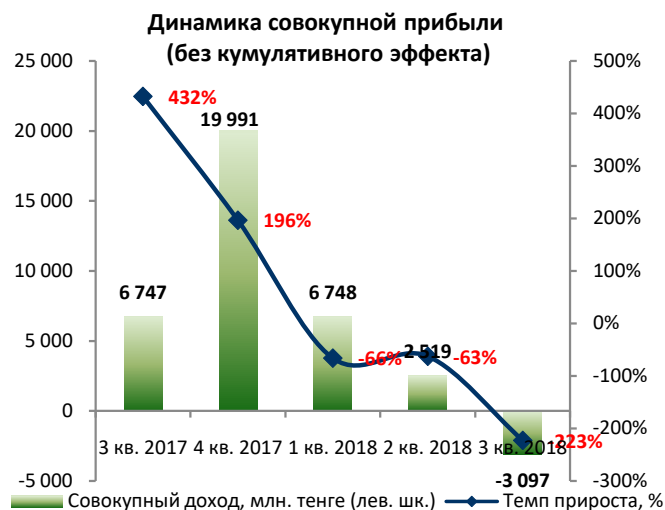
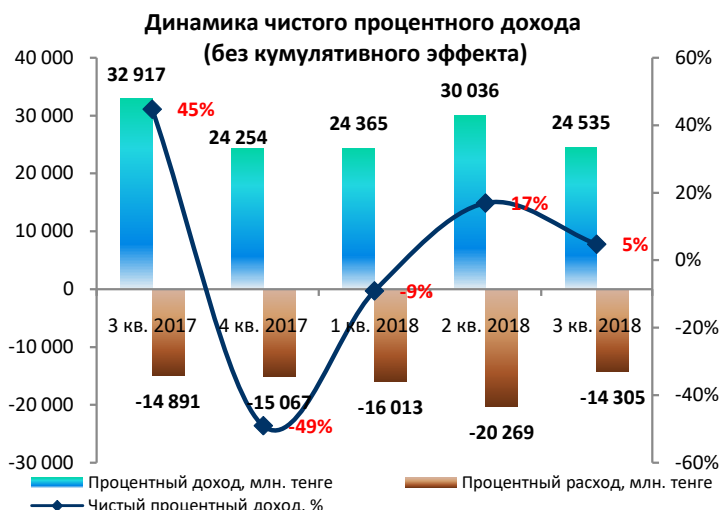
**Отчет о прибылях и убытках**

Млн. тенге

| | 3 кв. 2017 | 4 кв. 2017 | 1 кв. 2018 | 2 кв. 2018 | 3 кв. 2018 | Изм. за год, % |
|--|---------------|---------------|--------------|---------------|---------------|----------------|
| Процентный доход | 85 684 | 109 938 | 24 365 | 54 401 | 78 936 | -7,88% |
| Процентный расход | -47 371 | -62 438 | -16 013 | -36 282 | -50 587 | 6,79% |
| Чистый процентный доход до формирования резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты | 38 313 | 47 500 | 8 352 | 18 119 | 28 349 | -26,01% |
| Формирование резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты | -28 980 | -43 743 | -5 208 | -13 291 | -20 963 | -27,66% |
| Чистый процентный доход | 9 333 | 3 757 | 3 144 | 4 828 | 7 386 | -20,86% |
| Доходы по услугам и комиссии полученные | 16 020 | 21 698 | 5 223 | 11 187 | 17 501 | 9,24% |
| Расходы по услугам и комиссии уплаченные | -1 909 | -2 797 | -724 | -1 587 | -2 696 | 41,23% |
| Чистые доходы по операциям с фин. активами и обязат., отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток | -608 | -2 447 | -467 | 1 313 | 3 253 | -635,03% |
| Чистая реализованная прибыль/(убыток) от выбытия и обесценения инвестиций, имеющихся в наличии для продажи | 1 009 | 1 226 | 172 | 181 | 681 | -32,51% |
| Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой | 5 019 | 7 754 | 2 423 | 2 591 | 2 306 | -54,05% |
| Формирование резервов под обесценение по прочим операциям | 540 | -227 | -321 | -246 | -663 | -222,78% |
| Прочие доходы/(расходы) | 132 | 412 | -293 | 3 630 | 4 554 | 3350% |
| Доход от признания дисконта по выпущенным суборд. облигациям | - | 34 993 | - | - | - | - |
| Чистые непроцентные доходы | 20 203 | 60 612 | 6 013 | 17 069 | 24 936 | 23,43% |
| Операционные доходы | 29 536 | 64 369 | 9 157 | 21 897 | 32 322 | 9,43% |
| Операционные расходы | -20 798 | -28 299 | -6 618 | -15 240 | -23 080 | 10,97% |
| Операционная прибыль до налогообложения | 8 738 | 36 070 | 2 539 | 6 657 | 9 242 | 5,77% |
| Экономия/(Расходы) по налогу на прибыль | -375 | -7 199 | -397 | -1 532 | -1 662 | 343,20% |
| Прибыль/(Убыток) за период от продолжающей деятельности | 8 363 | 28 871 | 2 142 | 5 125 | 7 580 | -9,36% |
| Прибыль за период от прекращенной деятельности | - | - | - | - | - | - |
| Чистая прибыль/(убыток) | 8 363 | 28 871 | 2 142 | 5 125 | 7 580 | -9,36% |
| Прочий совокупный доход (убыток) | 1 355 | 838 | 4 606 | 4 142 | -1 410 | -204,06% |
| Совокупный доход | 9 718 | 29 709 | 6 748 | 9 267 | 6 170 | -36,51% |

Источник: Данные Компании

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением



Источник: Данные Компании

Отчет о движении денежных средств

Млн. тенге

| | 3 кв. 2017 | 4 кв. 2017 | 1 кв. 2018 | 2 кв. 2018 | 3 кв. 2018 |
|--|----------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|
| Операционная деятельность (ОД) | | | | | |
| Проценты полученные | 67 816 | 92 235 | 24 438 | 51 291 | 71 936 |
| Проценты уплаченные | -48 569 | -63 573 | -14 384 | -34 364 | -48 196 |
| Доходы, полученные по услугам и комиссии полученные | 14 517 | 21 698 | 5 084 | 10 194 | 16 769 |
| Расходы, уплаченные по услугам и комиссии уплаченные | -1 437 | -1 916 | -1 493 | -2 575 | -2 968 |
| Прочие доходы полученные | 132 | 412 | -1 208 | 4 159 | 6 635 |
| Операционные расходы уплаченные | 914 | -26 990 | -5 220 | -14 460 | -19 227 |
| Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой | - | 4 565 | - | - | - |
| Приток / (отток) денежных средств от ОД до изменений в опер. активах и обязательствах | 33 373 | 26 431 | 7 217 | 14 245 | 24 949 |
| Чистое (увеличение)/уменьшение в операционных активах | -60 730 | -135 705 | 4 217 | -37 868 | -13 211 |
| Чистое поступления денежных средств от ОД до уплаты КПН | -27 357 | -109 274 | 11 434 | -23 623 | 11 738 |
| Налог на прибыль уплаченный | -480 | -641 | 584 | 390 | -3 266 |
| Чистый приток / (отток) денежных средств от ОД | -27 837 | -109 915 | 12 018 | -23 233 | 8 472 |
| Инвестиционная деятельность (ИД) | | | | | |
| Приобретение основных средств и нематериальных активов | -2 862 | -4 405 | -240 | -721 | -2 597 |
| Поступления от продажи основных средств | 24 | 275 | 80 | 9 146 | 5 653 |
| Поступления от продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи | 681 729 | 730 083 | 36 613 | 159 185 | 168 926 |
| Приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи | -658 595 | -747 223 | -56 603 | -193 481 | -223 119 |
| Поступления от погашения инвестиций, удерживаемых до погашения | 9 880 | 11 773 | - | - | - |
| Приобретение инвестиций, удерживаемых до погашения | 9 202 | -1 590 | - | 33 | - |
| Переоценка основных средств | - | - | -1 | - | - |
| Реклассификация ценных бумаг AFS / НТМ | - | - | - | 725 | 57 |
| Чистый (отток) / приток денежных средств от ИД | 39 378 | -11 087 | -20 151 | -25 113 | -51 080 |
| Финансовая деятельность (ФД) | | | | | |
| (Выкуп)/продажа собственных акций | 264 | -220 | -11 784 | -11 760 | -11 992 |
| Поступления от выпущенных долговых ценных бумаг | 188 | 2 569 | 15 544 | 16 434 | 39 230 |
| Погашение выпущенных долговых ценных бумаг | -10 000 | -10 000 | - | - | - |
| Поступление от субординированных облигаций | - | 60 000 | - | 5 507 | 5 507 |
| Оплата субординированных облигаций | -3 000 | -3 000 | - | - | -6 000 |
| Чистый (отток) / приток денежных средств от ФД | -12 548 | 49 349 | 3 760 | 10 181 | 26 745 |
| Влияние изменения курса иностранных валют по отношению к денежным средствам | -138 | 922 | -19 399 | -10 081 | 328 |
| Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов | -1 145 | -70 731 | -23 772 | -48 246 | -15 535 |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало периода | 258 787 | 258 787 | 176 457 | 176 457 | 176 457 |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец периода | 257 642 | 188 056 | 152 685 | 128 211 | 160 922 |

Источник: Данные Компании

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением

Ссудный портфель (МСФО)

Млн. тенге

| Структура ссудного портфеля, млн. тенге | 3 кв. 2017 | 4 кв. 2017 | 1 кв. 2018 | 2 кв. 2018 | 3 кв. 2018 | Изм. за год, % |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|----------------|
| Ссуды, предоставленные клиентам | 859 033 | 890 230 | 897 472 | 919 925 | 974 051 | 13,39% |
| Чистые инвестиции в финансовую аренду | 4 164 | 4 156 | - | - | - | -100,00% |
| Начисление вознаграждения | 38 760 | 36 270 | 34 534 | 32 876 | 34 087 | -12,06% |
| Итого ссуд до вычета резервов | 901 957 | 930 656 | 932 006 | 952 801 | 1 008 138 | 11,77% |
| Резервы на обесценение | -104 709 | -113 851 | -132 116 | -94 450 | -114 704 | 9,55% |

| | | | | | | |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|-----------------|-----------------|
| Итого ссуды, предоставленные клиентам | 797 248 | 816 805 | 799 890 | 858 351 | 893 434 | 12,06% |
| Ссуды, предоставленные банкам | 6 | 3 | 8 | 8 | 0 | -100,00% |
| Итого ссуд до вычета резервов | 6 | 3 | 8 | 8 | 0 | -100,00% |
| Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО | 16 913 | 14 443 | 69 494 | 31 412 | 29 731 | 75,79% |
| Итого ссуды, предоставленные клиентам и банкам | 814 167 | 831 251 | 869 392 | 889 771 | 923 165 | 13,39% |
| Итого резервы на обесценение | -104 709 | -113 851 | -132 116 | -94 450 | -114 704 | 9,55% |

Источник: Данные Компании

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением

| Структура кредитов, выданных физическим лицам | 3 кв. 2017 | 4 кв. 2017 | 1 кв. 2018 | 2 кв. 2018 | 3 кв. 2018 | Изм. за год, % |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Ипотечное кредитование | 143 429 | 146 468 | 147 490 | 154 777 | 169 764 | 18,4% |
| Потребительские кредиты | 112 266 | 113 905 | 113 811 | 117 079 | 122 958 | 9,5% |
| Развитие бизнеса | 82 732 | 84 533 | 85 231 | 89 328 | 92 632 | 12,0% |
| Автокредитование | 5 297 | 5 070 | 6 032 | 6 346 | 6 322 | 19,4% |
| Итого | 343 724 | 349 976 | 352 564 | 367 530 | 391 676 | 14,0% |
| Резервы на обесценение | -104 709 | -15 917 | -19 865 | -20 300 | -23 347 | -77,7% |
| Итого ссуд, предоставленных физическим лицам | 239 015 | 334 059 | 332 699 | 347 230 | 368 329 | 54,1% |

Источник: Данные Компании

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением

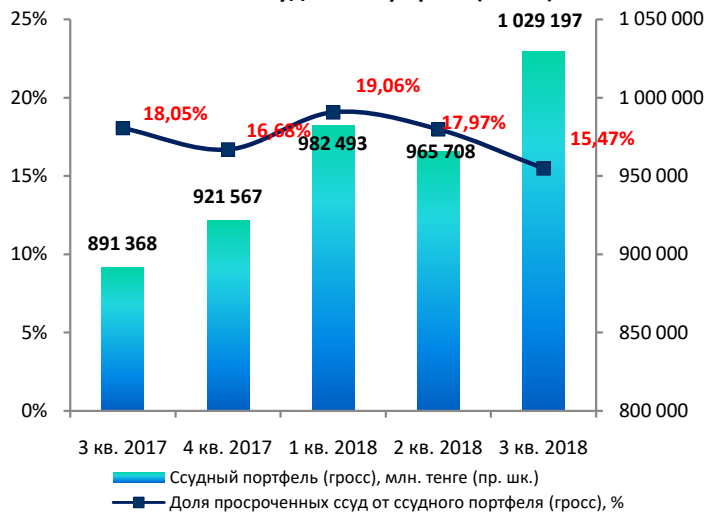
Качество ссудного портфеля (по данным НБРК)

Млн. тенге

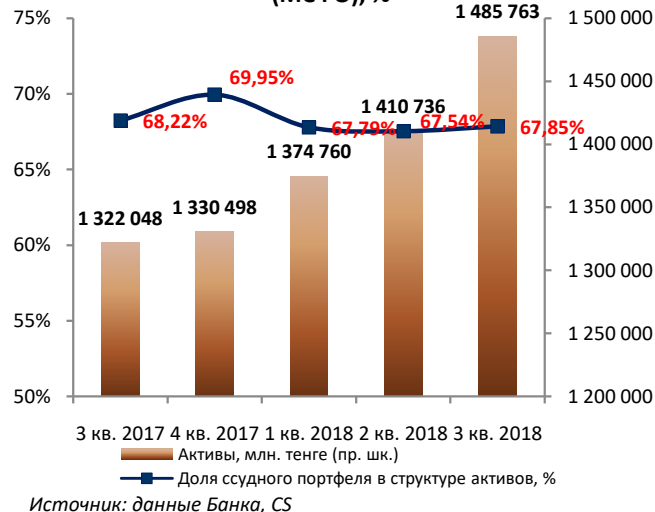
| | 3 кв. 2017 | 4 кв. 2017 | 1 кв. 2018 | 2 кв. 2018 | 3 кв. 2018 | Изм. за год, % |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Ссудный портфель (гросс) | 891 368 | 921 567 | 982 493 | 965 708 | 1 029 197 | 15,5% |
| Кредиты с просрочкой платежей | 160 863 | 153 742 | 187 286 | 173 583 | 159 253 | -1,0% |
| Доля, % | 18,05% | 16,68% | 19,06% | 17,97% | 15,47% | |
| Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней | 72 170 | 72 936 | 69 412 | 71 818 | 71 997 | -0,2% |
| Доля, % | 8,10% | 7,91% | 7,06% | 7,44% | 7,00% | |
| Непросроченные кредиты до вычета резервов | 730 505 | 767 825 | 795 208 | 792 125 | 869 943 | 19,1% |
| Резерв под обесценение | 104 709 | 113 181 | 132 116 | 94 451 | 99 181 | -5,3% |
| Доля, % | 11,75% | 12,28% | 13,45% | 9,78% | 9,64% | |
| Ссудный портфель (нетто) | 786 658 | 808 386 | 850 378 | 871 257 | 930 016 | 18,2% |

Источник: НБРК

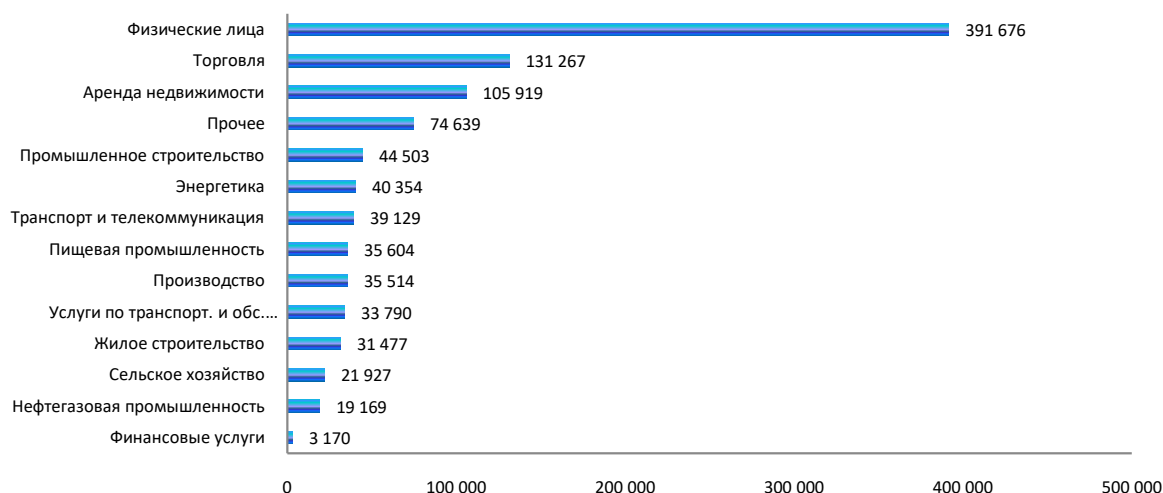
Качество ссудного портфеля (НБРК)



Доля ссудного портфеля в структуре активов (МСФО), %



Кредиты по отраслям по состоянию на 01.10.2018 г., млн. тенге



Источник: данные Банка, СС

Контроль выплаты купонных вознаграждений

| № | Наименование | ISIN | Год размещения | Год погашения | Ставка купона | Номинал | Кол-во размещения, шт. | Валюта | График выплаты купона | Ближайшие даты фиксации реестра |
|---|--------------|--------------|----------------|---------------|---------------|---------|------------------------|--------|-----------------------|--|
| 1 | ССВ№25 | KZP05Y05D213 | 26.04.2014 | 26.04.2019 | 8,00% | 100 | 150 000 000 | KZT | Два раза в год | 25.10.2018 24.04.2019 |
| 2 | ССВ№26 | KZP06Y07D217 | 16.03.2015 | 16.03.2022 | 8,50% | 100 | 254 286 707 | KZT | Два раза в год | 15.09.2018 15.03.2019 21.09.2018 |
| 3 | ССВ№27 | KZP07Y10D219 | 22.09.2015 | 22.09.2025 | 9,00% | 100 | 50 000 | KZT | Два раза в год | 21.03.2019 28.09.2018 |
| 4 | ССВ№28 | KZP01Y10E996 | 29.09.2015 | 19.09.2025 | 10,00% | 100 | 217 538 757 | KZT | Два раза в год | 28.03.2019 |
| 5 | ССВ№29 | KZP02Y15E993 | 03.11.2017 | 03.11.2032 | 4,00% | 1 000 | 60 000 000 | KZT | Один раз в год | 02.11.2018 04.08.2018 |
| 6 | ССВ№30 | KZP03Y10E992 | 05.02.2018 | 05.02.2028 | 12,00% | 100 | 100 000 000 | KZT | Два раза в год | 04.02.2019 |
| 7 | ССВ№31 | KZ2C0M12F855 | 22.08.2018 | 22.08.2019 | - | 100 | 65 235 270 | KZT | Дисконтные | - |

Источник: Казахстанская фондовая биржа

График купонных выплат

| № | Наименование | Ед.изм. | 2018Ф | 2019П | 2020П | 2021П | 2022П | 2023П | 2024П | 2025П |
|--------------|------------------|-----------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 1 | ССВ№25 | млн.тенге | 1 200 | 1 200 | - | - | - | - | - | - |
| 2 | ССВ№26 | млн.тенге | 2 161 | 2 161 | 2 161 | 2 161 | 2 161 | - | - | - |
| 3 | ССВ№27 | млн.тенге | 0,45 | 0,45 | 0,45 | 0,45 | 0,45 | 0,45 | 0,45 | 0,45 |
| 4 | ССВ№28 | млн.тенге | 2 175 | 2 175 | 2 175 | 2 175 | 2 175 | 2 175 | 2 175 | 2 175 |
| 5 | ССВ№29 | млн.тенге | 2 400 | 2 400 | 2 400 | 2 400 | 2 400 | 2 400 | 2 400 | 2 400 |
| 6 | ССВ№30 | млн.тенге | 600 | 1 200 | 1 200 | 1 200 | 1 200 | 1 200 | 1 200 | 1 200 |
| Итого | млн.тенге | | 8 537 | 9 137 | 7 937 | 7 937 | 7 937 | 5 776 | 5 776 | 5 776 |

Источник: Расчеты СС

| № | Наименование | Ед.изм. | 30.06.2018 | 30.09.2018 | 31.12.2018 | 31.03.2019 | 30.06.2019 | 30.09.2019 |
|--------------|------------------|------------|--------------|----------------|----------------|----------------|------------|----------------|
| 1 | ССВ№25 | млн. тенге | 600,0 | - | 600,0 | - | - | - |
| 2 | ССВ№26 | млн. тенге | - | 979,6 | - | 1 080,7 | - | 1 080,7 |
| 3 | ССВ№27 | млн. тенге | - | 0,2 | - | 0,2 | - | 0,2 |
| 4 | ССВ№28 | млн. тенге | - | 1 087,7 | - | 1 087,7 | - | 1 087,7 |
| 5 | ССВ№29 | млн. тенге | - | - | 2 400,0 | - | - | - |
| 6 | ССВ№30 | млн. тенге | - | 600,0 | - | 600,0 | - | 600,0 |
| ИТОГО | млн.тенге | | 600,0 | 2 667,5 | 3 000,0 | 2 768,6 | - | 2 768,6 |

Источник: Расчеты СС

Данные Эмитента

| № | Наименование | Ед.изм. | 30.09.2017 | 31.12.2017 | 31.03.2018 | 30.06.2018 | 30.09.2018 |
|---|--|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| 1 | Денежные средства и их эквиваленты | млн. тенге | 244 899 | 176 457 | 152 685 | 128 211 | 160 922 |
| 2 | Чистый приток / (отток) денежных средств от ОД | млн. тенге | -27 837 | -109 915 | 12 018 | -23 233 | 8 472 |

Источник: Данные Банка

На основании анализа денежных потоков от основной деятельности Эмитента за последние пять кварталов наблюдается разнонаправленная динамика потоков денежных средств. На конец отчетного периода наблюдается приток денежных средств от операционной деятельности вследствие увеличения полученных процентных и комиссионных доходов. Согласно графику купонных выплат в отчетном периоде Эмитент произвел купонные выплаты по трем покрываемым выпускам. В связи с улучшающей динамикой операционных денежных потоков и чистой прибыли, мы считаем, что в течение ближайших двенадцати месяцев риск просрочки (дефолта) по выплате основного долга и купонного вознаграждения в рамках облигационного займа умеренный. Отметим, что со стороны Эмитента в течение всего срока обращения облигаций отсутствовали нарушения по исполнению обязательств по выплате купонных вознаграждений.

Финансовые коэффициенты

| Финансовые коэффициенты | 3 кв. 2017 | 4 кв. 2017 | 1 кв. 2018 | 2 кв. 2018 | 3 кв. 2018 |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| Коэффициенты прибыльности (МСФО) | | | | | |
| Процентная маржа | 5,18% | 4,64% | 3,15% | 3,44% | 3,54% |
| Процентный спрэд | 6,32% | 5,31% | 3,99% | 4,41% | 4,15% |
| ROA (%) чистая прибыль | 0,85% | 2,14% | 0,65% | 0,78% | 0,72% |
| ROE (%) чистая прибыль | 11,07% | 25,31% | 8,37% | 9,79% | 9,37% |
| ROA (%) совокупный доход | 0,99% | 2,21% | 2,05% | 1,40% | 0,59% |
| ROE (%) совокупный доход | 12,86% | 26,04% | 26,36% | 17,70% | 7,62% |
| Качество активов (МСФО) | | | | | |
| Кредиты / Активы | 0,62 | 0,62 | 0,63 | 0,63 | 0,62 |
| Кредиты / Депозиты | 0,81 | 0,85 | 0,85 | 0,86 | 0,85 |
| Кредиты с просрочкой платежей / Кредиты (гросс) (по НБ РК) | 0,18 | 0,17 | 0,19 | 0,18 | 0,15 |
| Резервы / Активы, приносящие доход | 0,11 | 0,11 | 0,12 | 0,08 | 0,10 |
| Резервы / Кредиты (гросс) | 0,13 | 0,14 | 0,15 | 0,11 | 0,12 |
| Резервы / Капитал | 0,96 | 0,88 | 1,28 | 0,89 | 1,08 |
| Коэффициенты управления пассивами (МСФО) | | | | | |
| Депозиты / Обязательства | 0,83 | 0,81 | 0,81 | 0,80 | 0,78 |
| Достаточность капитала | | | | | |
| Капитал / Активы | 0,08 | 0,10 | 0,08 | 0,08 | 0,07 |
| Коэффициенты ликвидности (НБРК) | | | | | |
| Коэф. текущей ликвидности (к4), норматив > 0,3 | 1,135 | 1,118 | 0,986 | 0,772 | 0,915 |
| Коэф. абсолютной ликвидности (к4-1), норматив > 1,0 | 10,501 | 11,909 | 6,476 | 4,148 | 7,171 |
| Коэф. срочной ликвидности (к4-2), норматив > 0,9 | 6,240 | 6,174 | 3,635 | 2,638 | 4,211 |
| Коэффициенты достаточности капитала (НБРК) | | | | | |
| Коэф. достаточности собственного капитала (к1 (к1-1)), норматив > 0,05 | 0,089 | 0,104 | 0,084 | 0,079 | 0,082 |
| Коэф. достаточности собственного капитала (к2), норматив > 0,1 | 0,154 | 0,214 | 0,170 | 0,164 | 0,159 |

Источник: НБРК, расчеты CS

Заключение

Бухгалтерский баланс

- На конец 3 кв. 2018 г. активы Банка выросли на 12,4% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, составив 1 485 763 млн. тенге. Увеличение активов в отчетном периоде обусловлено ростом ссудного портфеля на 13,4%, инвестиций, имеющихся в наличии для продажи на 142,4%, прочих активов на 22,1% и финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток на 10,6%. При этом, денежные средства в отчетном периоде демонстрируют сокращение 34,3%.
- Обязательства Банка на конец отчетного периода составили 1 379 189 млн. тенге, увеличившись на 13,7% по сравнению с показателем аналогичного периода прошлого года. В структуре обязательств в отчетном периоде наблюдается увеличение средств клиентов и банков на 7,4%, средств и ссуд банков и финансовых организаций на 22,1% и стоимости субординированных облигаций на 44,8%.
- Согласно данным консолидированной финансовой отчетности за 3 кв. 2018 г. капитал Банка составил 106 574 млн. тенге, сократившись на 2,4% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. В структуре капитала в отчетном периоде наблюдается уменьшение уставного капитала на 17,1% и увеличение отчислений в фонд переоценки инвестиций на 195% и нераспределенной прибыли на 50,4%.

Качество ссудного портфеля (по МСФО)

- Согласно данным консолидированной финансовой отчетности по состоянию на конец 3 кв. 2018 г. ссудный портфель (гросс) составил 1 008 138 млн. тенге, увеличившись на 11,8% по сравнению с показателем 3 кв. прошлого года. Объем резервов на обесценение увеличился на 9,6%, составив 114 704 млн. тенге. В итоге объем ссудного портфеля нетто на конец отчетного периода составил 893 434 млн. тенге, увеличившись на 12,1% по сравнению с показателем аналогичного периода прошлого года.

- За год на конец отчетного периода наблюдается увеличение по кредитам, выданным физическим лицам на 14% (доля в структуре ссудного портфеля – 39%), на аренду недвижимости на 110% (доля – 10,5%), на промышленное производство на 47,4% (доля – 4,4%). При этом, значительно сократились кредиты, выданные на торговлю на 12,6%, доля которых в структуре ссудного портфеля составляет 13%, на энергетику на 18,6%, на которые приходится 4,0% ссудного портфеля.
- В структуре кредитов, выданных физическим лицам, за год по сравнению с аналогичным периодом наблюдается увеличение по всем видам потребительских кредитов, вероятно, за счет стимулирующих государственных программ. Так, за год на конец 3 кв. 2018 г. ипотечные кредиты увеличились на 18,4%, потребительские кредиты выросли на 9,5%, автокредитование и кредиты, выданные на развитие бизнеса, возросли на 12% и 19,4%, соответственно.

Качество ссудного портфеля (по данным НБРК)

- Согласно данным НБРК по состоянию на 30 сентября 2018 г. ссудный портфель (гросс) составил 1 029 197 млн. тенге, увеличившись на 15,5% по сравнению с показателем 3 кв. 2017 г. Объем резервов по данным НБРК сократился на 5,3%, составив 99 181 млн. тенге. По состоянию на конец отчетного периода наблюдается улучшение качества кредитного портфеля, в частности кредиты с просрочкой платежей на конец 3 кв. 2018 г. сократились на 1%, составив 159 253 млн. тенге и неработающие кредиты снизились на 0,2%, составив 71 997 млн. тенге. Доля просроченных кредитов в структуре ссудного портфеля снизилась с 18,1% до 18,5% в отчетном периоде, и доля неработающих кредитов сократилась с 8,1% до 7,0% в отчетном периоде.

Отчет о прибылях и убытках

- Согласно консолидированной финансовой отчетности за девять месяцев 2018 г. Банк получил совокупную прибыль в размере 6 170 млн. тенге, которая сократилась на 36,5% по сравнению с показателем аналогичного периода прошлого года за счет сокращения чистой прибыли и получения прочего совокупного убытка в размере 1 410 млн. тенге. Сокращение чистой прибыли обусловлено, преимущественно, уменьшением чистого процентного дохода на 20,9% и ростом комиссионных расходов на 41,2%.
- Чистый процентный доход в отчетном периоде сократился вследствие уменьшения процентных доходов на 8% и роста процентных расходов на 7% по сравнению с показателями аналогичного периода прошлого года. При этом, резервы за год на конец отчетного периода сократились на 28%, составив 20 963 млн. тенге.
- Чистый непроцентный доход за отчетный период составил 24 936 млн. тенге, увеличившись 23,4% по сравнению с показателем 3 кв. прошлого года за счет, в основном, увеличения комиссионных доходов на 9,2%, получения чистого дохода по операциям с финансовыми активами и обязательствами в размере 3 253 млн. тенге против убытка в 3 кв. прошлого года, а также вследствие роста прочих доходов в 34 раза. Операционные расходы составили 23 080 млн. тенге, что больше на 11% показателя 3 кв. 2017 г.

Финансовые коэффициенты

- Согласно расчетам Представителя держателей облигаций на конец 3 кв. 2018 г. наблюдается снижение процентной маржи (до вычета провизий) с 5,18% (3 кв. 2017 г.) до 3,54%, и процентного спреда (без учета провизий) с 6,32% (3 кв. 2017 г.) до 4,15%. Согласно данным Национального Банка РК процентная маржа на конец отчетного периода составляет 3,31% и процентный спред составляет 2,65%, которые находятся ниже среднерыночных показателей по банковскому сектору (5,1% и 4,04%, соответственно).
- Показатели рентабельности активов и собственного капитала, рассчитанные на основе чистой прибыли, демонстрируют уменьшение в результате снижения чистой прибыли Банка в отчетном периоде. В частности ROA снизилась с 0,85% (3 кв. 2017 г.) до 0,72% (3 кв. 2018 г.) и ROE уменьшился с 11,1% (3 кв. 2017 г.) до 9,4% (3 кв. 2018 г.). Соотношение кредитного портфеля к активам банка составляет 62% и к депозитам – 85%. Коэффициенты достаточности капитала и ликвидности соответствуют требованиям финансового регулятора.

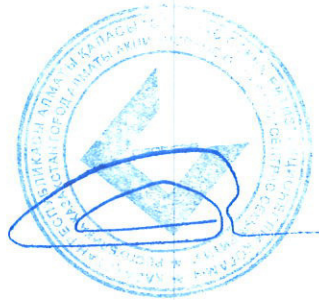
Заключение

- Таким образом, по итогам анализируемого периода мы считаем, что уровень рыночных и кредитных рисков низкий в связи с равномерным распределением между контрагентами выданных кредитов и привлеченных депозитов. Также считаем, что валютные риски по Эмитенту находятся на среднем уровне, так как структура выданных кредитов содержит валютные займы. На фоне положительной динамики денежных средств мы считаем, что риски ликвидности находятся на низком уровне, и, вероятность оказания влияния на возможность исполнения обязательств Эмитента перед держателями

облигаций низкая.

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

Председатель Правления
АО «Сентрас Секьюритиз»



Камаров Т.К.

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