

**ОТЧЕТ  
ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ  
ОБЛИГАЦИЙ  
АО «БАНК ЦЕНТРКРЕДИТ»  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.10.2022 г.**

- Цель** ■ Выявление способности АО «Банк ЦентрКредит» (далее «Эмитент», «Банк») отвечать по долговым обязательствам перед владельцами облигаций, контроль за целевым использованием денежных средств, полученных Эмитентом в результате размещения облигаций и контроль за состоянием залогового имущества по купонным облигациям с обеспечением (ипотечные).
- Основание** ■ Пункты 2.1 и 2.2. Договоров об оказании услуг представителя держателей облигаций №989 от 23.11.2017 г. и №771-1 от 24.05.2021 г. заключенных между АО «Банк ЦентрКредит» и АО «Сентрас Секьюритиз».
- Заключение** ■ По состоянию на 01.10.2022 г. нарушений со стороны Эмитента не было выявлено. Текущее финансовое положение Банка удовлетворительное и свидетельствует о его платежеспособности и возможности исполнения обязательств перед держателями облигаций.
- Общая информация** ■ АО «Банк ЦентрКредит» было основано 19 сентября 1988 г. как Алматинский Центральный Кооперативный Банк Союза кооператоров Алма-Атинской области «ЦентрБанк».
- В августе 1991 г. Банк был перерегистрирован в Казахский Центральный Акционерный Банк «ЦентрБанк», а в ноябре 1996 г. был перерегистрирован в открытое акционерное общество «Банк ЦентрКредит».
- В июне 1998 г. Банк был реорганизован путем слияния ОАО «Банк ЦентрКредит» и ЗАО «Жилстройбанк». В результате было создано ОАО «Банк ЦентрКредит», зарегистрированное в Министерстве юстиции РК (свидетельство о государственной регистрации №3890-1900-АО от 30.06.1998 г.). АО «Банк ЦентрКредит» является правопреемником вышеназванных банков.
- Согласно Постановлению Правления НБ РК №220 от 30.10.1998 г. АО «Банк ЦентрКредит» отнесен к банкам первой группы по переходу к международным стандартам.
- Деятельность Банка регулируется в соответствии с законодательством РК, Агентством РК по регулированию и развитию финансового рынка, Национальным Банком РК. Лицензия на проведение банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг №1.2.25/195/34 от 03.02.2020, выданная Агентством РК по регулированию и развитию финансового рынка.
- Основная деятельность Банка заключается в коммерческой банковской деятельности, осуществлении операций с ценными бумагами, займами, иностранной валютой и производными финансовыми инструментами, предоставлении ссуд и гарантий.
- АО «Банк ЦентрКредит» является членом Казахстанского Фонда Гарантирования Депозитов.
- По состоянию на 30 сентября 2022 г. Банк имел 19 филиалов в РК.

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

Долгосрочный кредитный рейтинг - «В1»/прогноз «Стабильный», «Ba2.kz»

**Standard&Poor's:**

Долгосрочный кредитный рейтинг - «В+»/прогноз «Стабильный», «kzBBB»

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

Наименование акционера	Местонахождение	Доля
Байсеитов Б.Р.	Республика Казахстан	49,07%
Ли В.С.	Республика Казахстан	11,30%
Аманкулов Д.Р.	Республика Казахстан	3,47%
Прочие владеющие каждый менее 5%	-	36,16%

Источник: Пояснительная записка к консолидированной промежуточной финансовой отчетности по состоянию на 30 сентября 2022 г.

**Дочерние предприятия**

Наименование	Страна регистрации	Виды деятельности	Доля
ТОО «CenterProject»	Республика Казахстан	Управление стрессовыми активами	100%
АО «BCC Invest»	Республика Казахстан	Брокерско-дилерская деятельность	100%
ТОО «Center Leasing»	Республика Казахстан	Финансовый лизинг	100%

Источник: Пояснительная записка к консолидированной промежуточной финансовой отчетности по состоянию на 30 сентября 2022 г.

**Корпоративные события****Степень влияния на деятельность Эмитента и способность Эмитента выполнять свои обязательства по выпущенным облигациям**

- 08 июля 2022 г.

АО "Банк ЦентрКредит" (Алматы) сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о выплате 07 июля 2022 года седьмого купонного вознаграждения по своим облигациям KZ2C00004554 (основная площадка KASE, категория "облигации", CCBNb32). Согласно названному сообщению, упомянутое

- Влияние положительное

	вознаграждение выплачено в сумме 2 251 497 061,50 тенге.	
▪ 08 августа 2022 г.	22 июля 2022 г. международное рейтинговое агентство S&P Global Ratings (далее – Агентство) повысило долгосрочный кредитный рейтинг Банка с "B" до "B+". Прогноз по рейтингу – "Стабильный".	▪ Влияние положительное
▪ 08 августа 2022 г.	Акционеры Банка, в том числе, приняли решение осуществить добровольную реорганизацию АО "Банк ЦентрКредит" и АО "Еco Center Bank" (ДБ АО "Банк ЦентрКредит") в форме присоединения АО "Еco Center Bank" (ДБ АО "Банк ЦентрКредит") к АО "Банк ЦентрКредит".	▪ Влияние нейтральное
▪ 17 августа 2022 г.	АО "Еco Center Bank" (ДБ АО "Банк ЦентрКредит") (Алматы), облигации которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), уведомило KASE о намерении выплатить с 15 августа 2022 года дивиденды по простым акциям за 2015 – 2021 годы на общую сумму 30,0 млрд тенге.	▪ Влияние нейтральное
▪ 18 августа 2022 г.	АО "Банк ЦентрКредит" (Алматы) сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о выплате 17 августа 2022 года девятого купонного вознаграждения по своим облигациям KZ2C00004158 (основная площадка KASE, категория "облигации", CCBNb30). Согласно названному сообщению, упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 600 000 000 тенге.	▪ Влияние положительное
▪ 22 августа 2022 г.	АО "Банк ЦентрКредит" (Алматы), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), сообщило KASE о решении Совета директоров от 19 августа 2022 года о размещении 19 000 000 облигаций KZ2C00008621 (основная площадка KASE, категория "облигации", CCBNb34).	▪ Влияние положительное
▪ 02 сентября 2022 г.	АО "Банк ЦентрКредит" (Алматы) сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о том, что по его облигациям KZ2C00000560 (основная площадка KASE, категория "облигации", CCBNb20) на 29-й купонный период установлена ставка вознаграждения в размере 12,00 % годовых.	▪ Влияние нейтральное
▪ 05 сентября 2022 г.	АО "Банк ЦентрКредит" (Алматы) сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о том, что по его международным облигациям XS0245586903 (основная площадка KASE, категория "облигации", CCBNe3) на 47-й купонный период установлена ставка вознаграждения в размере 9,178140 % годовых.	▪ Влияние нейтральное
▪ 06 сентября 2022 г.	АО "Банк ЦентрКредит" (Алматы) сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о выплате 06 сентября 2022 года 46-го купонного вознаграждения по своим международным облигациям XS0245586903 (основная площадка KASE, категория "облигации", CCBNe3). Согласно названному сообщению, упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 1 576 553,86 долларов США.	▪ Влияние положительное
▪ 08 сентября 2022 г.	Акционеры АО "Банк ЦентрКредит" и АО "Еco Center Bank" (ДБ АО "Банк ЦентрКредит") утвердили передаточный акт в рамках добровольного присоединения АО "Еco Center Bank" (ДБ АО "Банк ЦентрКредит") к АО "Банк ЦентрКредит".	▪ Влияние нейтральное
▪ 23 сентября 2022 г.	АО "Банк ЦентрКредит" (Алматы) сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о том, что выплата 14-го купонного вознаграждения по облигациям KZ2C00003317 (основная площадка KASE, категория "облигации", CCBNb27) не производилась в связи с отсутствием указанных облигаций в обращении.	▪ Влияние нейтральное

#### Анализ корпоративных событий

В результате анализа корпоративных событий за отчетный период наблюдается положительного характера влияния на деятельность Эмитента. Среди произошедших корпоративных событий отметим, что в отчетном периоде Эмитент произвел выплату купонного вознаграждения по купонным облигациям CCBNb28, CCBNb32, CCBNb30 и по международным облигациям CCBNe3. Тем временем, Совет директоров АО "Банк ЦентрКредит" принял решение о размещении 19,0 млн облигаций KZ2C00008621 (CCBNb34). Кроме того, международное рейтинговое агентство S&P Global Ratings повысило рейтинг Банка по международной шкале с «B» до «B+» и прогноз «Стабильный».

#### Основные параметры финансовых инструментов

<b>Тикер:</b>	<b>CCBNb30</b>
Вид облигаций:	Купонные облигации с обеспечением (ипотечные)
ISIN:	KZ2C00004158
Объем выпуска:	10 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	100 млн. шт.
Объем программы:	250 млрд. тенге

Число облигаций в обращении:	100 000 000 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	100 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	12,0% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	-
Периодичность и даты выплаты вознаграждения:	Через каждые 6 (шесть) месяцев с даты начала обращения облигаций до срока их погашения
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	05.02.2018 г.
Дата погашения облигаций:	05.02.2028 г.
Процентное соотношение стоимости обеспечения к совокупному объему выпуска облигаций:	110% от номинальной стоимости облигаций, находящихся в обращении, с учетом начисленного по ним вознаграждения.
Предмет залога	Обеспечением выпуска Облигаций является залог пула (совокупность) прав требования по Договорам ипотечного жилищного займа Эмитента.
Досрочное погашение:	<p>По решению Совета Директоров Эмитент имеет право осуществить досрочное погашение (отзыв/исполнение) Облигаций в полном объеме по истечении 2 (двух) лет с даты начала обращения Облигаций.</p> <p>В случае принятия Советом Директоров Эмитента решения о досрочном погашении облигаций Эмитент не менее чем за 30 (тридцать) календарных дней до даты досрочного погашения облигаций, утвержденной решением Совета директоров Эмитента, сообщает держателям облигаций информацию о порядке, условиях и сроках реализации ее Эмитентом права досрочного полного погашения облигаций посредством размещения на официальном сайте Эмитента - <a href="http://www.bcc.kz">www.bcc.kz</a>, а также официальных сайтах АО «Казахстанская фондовая биржа» – <a href="http://www.kase.kz">www.kase.kz</a> и Депозитария финансовой отчетности <a href="http://www.dfo.kz">www.dfo.kz</a>.</p> <p>Досрочное погашение облигаций осуществляется по номинальной стоимости в тенге с одновременной выплатой последнего накопленного вознаграждения в течение 20 (двадцати) календарных дней с даты досрочного погашения облигаций, утвержденной решением Совета директоров Эмитента.</p>
Конвертируемость:	Не предусмотрена
Выкуп облигаций:	<p>По решению Совета Директоров Эмитент вправе выкупать облигаций на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения. Цена выкупа Облигаций определяется:</p> <p>а) на организованном рынке при заключении сделки исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанская фондовая биржа» на дату заключения сделки;</p> <p>б) на неорганизованном рынке при заключении сделки по соглашению сторон сделки.</p> <p>Выкупленные облигации не будут считаться погашенными, и Эмитент вправе обратно продавать свои выкупленные облигации на рынке ценных бумаг в течение всего срока обращения в соответствии с законодательством РК.</p> <p>В течение сроков установленных законодательством РК, а при отсутствии таковых - в течение 10 (десяти) рабочих дней со дня принятия решения СД Эмитента, Эмитент информирует держателей облигаций о данном факте путем публикации информационного сообщения на официальном сайте Эмитента (<a href="http://www.bcc.kz">www.bcc.kz</a>), и Интернет-ресурсах АО «Казахстанская фондовая биржа» (<a href="http://www.kase.kz">www.kase.kz</a>), Депозитария финансовой отчетности (<a href="http://www.dfo.kz">www.dfo.kz</a>) и уведомления представителя держателей облигаций с указанием перечня</p>

Целевое назначение: <i>Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE</i>	возможных действий держателей облигаций по удовлетворению своих требований, включая порядок и сроки обращения с требованием к Эмитенту. Увеличение ипотечного кредитования физических лиц.
<b>Тикер:</b>	<b>ССВНЬ33</b>
Вид облигаций:	Купонные облигации с обеспечением (ипотечные)
ISIN:	KZ2C00007714
Объем выпуска:	20 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	200 млн. шт.
Число облигаций в обращении:	53 000 000 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	100 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	11,5% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	-
Периодичность и даты выплаты вознаграждения:	Через каждые 6 (шесть) месяцев с даты начала обращения облигаций до срока их погашения
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	09.11.2021 г.
Срок обращения:	7 лет
Процентное соотношение стоимости обеспечения к совокупному объему выпуска облигаций:	110% от номинальной стоимости облигаций, находящихся в обращении, с учетом начисленного по ним вознаграждения.
Предмет залога	Обеспечением выпуска Облигаций является залог пула (совокупность) прав требования по Договорам ипотечного жилищного займа Эмитента.
Досрочное погашение:	По решению Совета Директоров Эмитент имеет право осуществить досрочное погашение (отзыв/исполнение) облигаций в полном объеме по истечении 3 (трех) лет с даты начала обращения облигаций. Приобретение облигаций означает согласие приобретателя Облигаций с возможностью их досрочного погашения по усмотрению Эмитента. 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> . 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.
Конвертируемость:	Не предусмотрена
Выкуп облигаций:	В течение всего срока обращения облигаций Эмитент имеет право в соответствии с решением Совета директоров Эмитента осуществить выкуп облигаций, а держатели облигаций обязаны продать принадлежащие им облигации в порядке и на условиях, определенных указанным решением Совета директоров Эмитента. Цена выкупа облигаций Эмитентом, порядок выкупа (на

организованном или неорганизованном рынке ценных бумаг) и дата выкупа определяются соответствующим решением Совета директоров Эмитента.

В случае принятия Советом Директоров Эмитента решения о выкупе облигаций или выкупа с целью аннулирования, выкуп производится в течение 60 (шестидесяти) календарных дней после опубликования соответствующего решения Совета директоров Эмитента.

Эмитент информирует держателей облигаций о данном факте путем публикации информационного сообщения на официальных интернет-ресурсах АО «Казахстанская фондовая биржа» ([www.kase.kz](http://www.kase.kz)), Депозитария финансовой отчетности ([www.dfo.kz](http://www.dfo.kz)) и корпоративном интернет-ресурсе Эмитента ([www.bcc.kz](http://www.bcc.kz)) минимум за 30 (тридцать) календарных дней до даты досрочного погашения (отзыва/исполнения) облигаций, утвержденной решением Совета директоров.

Увеличение ипотечного кредитования физических лиц.

Целевое назначение:

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

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

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

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

### **Действия представителя держателей облигаций**

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

	<b>Действия ПДО</b>	<b>Результат действий</b>
Целевое использование денежных средств	Получено письмо №22-2-3/1695 от 07.02.2018 г. Получено письмо-подтверждение №22-2-3/2110 от 16.02.2018 г.	Денежные средства были направлены по целевому назначению согласно Проспекту выпуска облигаций.
Размещение/Выкуп облигаций	Купонные облигации с обеспечением на дату отчета размещены в количестве 100 000 000 шт.	В отчетном периоде размещение/выкуп облигаций не производилось.
Ковенанты	Получено письмо №13-3/234/53454 от 03.10.2022 г.	Соблюдены
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения размещено на сайте казахстанской фондовой биржи от 18.08.2022 г.	Период ближайшей купонной выплаты 05.02.2023 г. – 24.02.2023 г.
Финансовый анализ	Консолидированная финансовая отчетность за 3 кв. 2022 г. размещена на сайте KASE.	Проведен анализ финансового состояния за 3 кв. 2022 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Получен реестр залога по состоянию на 01.10.2022 г.	По итогам проверки не были выявлены замечания. Согласно реестру залогового обеспечения по состоянию на 01.10.2022 г. основная стоимость долга в тенге составляет 11 601 587 138 тенге, что обеспечивает более 100% покрытие номинальной стоимости купонных

облигаций.

**ССBNb33 – купонные облигации с обеспечением (ипотечные)**

	<b>Действия ПДО</b>	<b>Результат действий</b>
Целевое использование денежных средств	Получено письмо №13-1/234/15604 от 12.11.2021 г.	Денежные средства были направлены по целевому назначению согласно Проспекту выпуска облигаций.
Размещение/Выкуп облигаций	Купонные облигации с обеспечением на дату отчета размещены в количестве 53 000 000 шт.	В отчетном периоде размещение/выкуп облигаций не производилось.
Ковенанты	Получено письмо №13-3/234/53454 от 03.10.2022 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	В отчетном периоде выплата купонного вознаграждения не производилось	Период ближайшей купонной выплаты 09.11.2022 г. – 28.11.2022 г.
Финансовый анализ	Консолидированная финансовая отчетность за 3 кв. 2022 г. размещена на сайте KASE.	Проведен анализ финансового состояния за 3 кв. 2022 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Получен реестр залога по состоянию на 01.10.2022 г.	По итогам проверки не были выявлены замечания. Согласно реестру залогового обеспечения по состоянию на 01.10.2022 г. основная стоимость долга в тенге составляет 6 170 477 090 тенге, что обеспечивает более 100% покрытие номинальной стоимости купонных облигаций.

**Анализ финансовой отчетности****Бухгалтерский баланс**

Млн. тенге

Активы	3 кв. 2021	2021	1 кв. 2022	2 кв. 2022	3 кв. 2022	Изм. с нач. года, %
Денежные средства и их эквиваленты	257 891	261 492	415 605	717 026	823 553	215%
Финансовые инструменты, оцениваемые по ССЧПИУ	30 464	33 085	34 110	34 171	34 723	5%
Инвестиционные ценные бумаги	442 284	475 150	452 421	485 550	657 576	38%
Средства в Банках	10 176	6 570	12 026	18 515	20 439	211%
Ссуды, предоставленные клиентам и банкам	1 079 085	1 138 701	1 210 539	1 649 197	1 832 152	61%
Активы по текущему подоходному налогу	405	221	470	1 113	1 985	798%
Основные средства и нематериальные активы	38 174	37 324	37 985	61 577	59 654	60%
Прочие активы	131 584	126 761	130 186	155 203	159 704	26%
<b>Итого активы</b>	<b>1 990 063</b>	<b>2 079 304</b>	<b>2 293 342</b>	<b>3 122 352</b>	<b>3 589 786</b>	<b>73%</b>
<b>Обязательства и капитал</b>						
<b>Обязательства</b>						
Средства и ссуды банков и финансовых организаций	66 706	65 647	75 773	110 634	119 068	81%
Средства клиентов и банков	1 282 342	1 353 707	1 558 275	2 202 870	2 622 750	94%
Выпущенные долговые ценные бумаги	103 189	108 074	82 318	86 144	87 324	-19%
Обязательства по отложенному подоходному налогу	12 130	11 789	12 168	12 022	11 789	-
Прочие обязательства	316 256	325 398	348 078	401 352	419 012	29%
Субординированные облигации	65 133	63 877	64 647	65 778	66 698	4%
Финансовые инструменты, оцениваемые по ССЧПИУ	-	-	882	938	55	-
<b>Итого обязательства</b>	<b>1 845 756</b>	<b>1 928 492</b>	<b>2 142 141</b>	<b>2 879 738</b>	<b>3 326 696</b>	<b>73%</b>
<b>Капитал</b>						
Уставный капитал	63 990	63 554	63 558	63 852	63 734	0%
Резерв изменений справедливой стоимости ценных бумаг	154	-1 109	-12 036	-12 128	-15 559	1303%
Нераспределенная прибыль	77 811	84 912	96 235	187 446	211 471	149%
Резерв от переоценки основных средств	2 352	3 455	3 444	3 444	3 444	-0,3%
<b>Итого капитал, относящийся к акционерам материнского Банка</b>	<b>144 307</b>	<b>150 812</b>	<b>151 201</b>	<b>242 614</b>	<b>263 090</b>	<b>74%</b>
Неконтролирующая доля владения	-	-	-	-	-	-
<b>Итого капитала</b>	<b>144 307</b>	<b>150 812</b>	<b>151 201</b>	<b>242 614</b>	<b>263 090</b>	<b>74%</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>	<b>1 990 063</b>	<b>2 079 304</b>	<b>2 293 342</b>	<b>3 122 352</b>	<b>3 589 786</b>	<b>73%</b>

Источник: Данные Банка



Источник: Данные Банка, СС



Источник: Данные Банка, СС



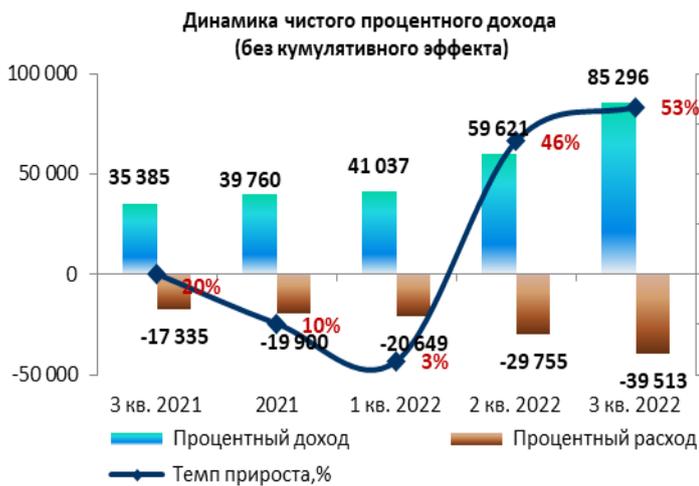
Источник: Данные Банка, СС

**Отчет о прибылях и убытках**

Млн. тенге

	3 кв. 2021	2021	1 кв. 2022	2 кв. 2022	3 кв. 2022	Изм. за год, %
Процентный доход	100 496	140 256	41 037	100 658	185 954	85,0%
Процентный расход	-53 054	-72 954	-20 649	-50 404	-89 917	69,5%
<b>Чистый процентный доход до формирования резервов под ожидаемые кредитные убытки, по процентным активам</b>	<b>47 442</b>	<b>67 302</b>	<b>20 388</b>	<b>50 254</b>	<b>96 037</b>	<b>102,4%</b>
Формирование резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	-21 785	-27 390	-6 017	-18 889	-30 378	39,4%
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>25 657</b>	<b>39 912</b>	<b>14 371</b>	<b>31 365</b>	<b>65 659</b>	<b>155,9%</b>
Доходы по услугам и комиссии полученные	19 519	28 088	7 515	18 118	31 076	59,2%
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	-7 426	-11 278	-2 919	-7 096	-12 439	67,5%
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с фин. активами и обязательствами, отражаемыми по ССЧПИУ	4 882	4 787	-7 432	-14 315	-9 488	-294,3%
Чистая реализованная прибыль/(убыток) от выбытия и обесценения инвестиций, учитываемых по ССЧПСД	1 307	-	122	299	384	-70,6%
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	5 051	9 222	13 817	30 543	40 181	695,5%
Формирование резервов под обесценение по прочим операциям	-1 047	-2 038	4	-671	-4 625	341,7%
Прочие доходы/(расходы)	-1 325	-2 130	-922	-11 168	-5 147	288,5%
<b>Чистый непроцентный доход</b>	<b>20 961</b>	<b>28 152</b>	<b>10 185</b>	<b>15 710</b>	<b>39 942</b>	<b>90,6%</b>
Операционные доходы	46 618	68 064	24 556	47 075	105 601	126,5%
Операционные расходы	-33 926	-46 589	-13 240	-26 962	-62 349	83,8%
Доход от выгодного приобретения	0	0	0	83 487	83 487	-
<b>Операционная прибыль до налогообложения</b>	<b>12 692</b>	<b>21 475</b>	<b>11 316</b>	<b>103 600</b>	<b>126 739</b>	<b>898,6%</b>
Экономия/(Расходы) по налогу на прибыль	-302	-830	-4	-1 043	-3 885	1186,4%
<b>Прибыль/(Убыток) за период от продолжающейся деятельности</b>	<b>12 390</b>	<b>20 645</b>	<b>11 312</b>	<b>102 557</b>	<b>122 854</b>	<b>891,6%</b>
Чистая прибыль/(убыток) за отчетный период	12 390	20 645	11 312	102 557	122 854	891,6%
Прочий совокупный доход/(убыток)	-2 050	-3 313	-10 927	-11 019	-14 450	604,9%
<b>Итого совокупный доход за отчетный период</b>	<b>10 340</b>	<b>17 332</b>	<b>385</b>	<b>91 538</b>	<b>108 404</b>	<b>948,4%</b>

Источник: Данные Банка



Источник: Данные Банка, CS



Источник: Данные Банка, CS

**Отчет о движении денежных средств**

Млн. тенге

	3 кв. 2021	2021	1 кв. 2022	2 кв. 2022	3 кв. 2022
<b>Операционная деятельность (ОД)</b>					
Проценты полученные	88 777	135 898	35 633	90 379	171 277
Проценты уплаченные	-49 370	(69 242)	-17 792	-44 874	(79 261)
Доходы, полученные по услугам и комиссии полученные	20 321	29 567	7 706	18 212	31 348
Расходы, уплаченные по услугам и комиссии уплаченные	-6 907	(10 365)	-2 774	-7 187	(12 781)
Прочие доходы полученные	-1 325	792	-41	-10 231	(5 092)
Операционные расходы уплаченные	-30 155	(41 959)	-11 793	-19 125	(48 389)
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	-	6 651	-	-	-
Чистые выплаты по операциям с производными инструментами	-	3 725	-	-	-
<b>Приток/(отток) денежных средств от ОД до изменений в операционных активах и обязательствах</b>	<b>21 341</b>	<b>55 067</b>	<b>10 939</b>	<b>27 174</b>	<b>57 102</b>
Финансовые активы, отражаемые по ССЧПиУ	-	-	-8 146	-15 128	(10 561)
Средства в банках	-	-	-5 161	-11 434	(13 160)
Суды, предоставленные клиентам и банкам	-	-	-36 181	-234 253	(485 455)
Прочие активы	-	-	-1 929	4 344	(19 462)
Средства и суды банков и финансовых организаций	-	-	9 868	43 807	52 268
Средства клиентов и банков	-	-	177 414	681 583	1 153 852
Прочие обязательства	-	-	4 503	-23 389	757
Чистое (увеличение)/уменьшение в операционных активах	67 263	78 875	140 368	445 530	678 239
<b>Чистое поступления денежных средств от ОД до уплаты КПН</b>	<b>88 604</b>	<b>133 942</b>	<b>151 307</b>	<b>472 704</b>	<b>735 341</b>
Налог на прибыль уплаченный	1 097	0	127	271	(5 649)
<b>Чистый приток/(отток) денежных средств от ОД</b>	<b>89 701</b>	<b>133 942</b>	<b>151 434</b>	<b>472 975</b>	<b>729 692</b>
<b>Инвестиционная деятельность (ИД)</b>					
Приобретение основных средств и нематериальных активов	-3 084	-4 606	-1 668	-3 559	(7 606)
Поступления от продажи основных средств	4 989	800	-5	0	-
Поступления от продажи инвестиционных ценных бумаг	433 955	0	217 284	-	1 469 928
Приобретение инвестиционных ценных бумаг	-547 198	0	-194 975	-769 202	(1 647 458)
Поступления от погашения инвестиций, удерживаемых до погашения	-	-	-	757 649	-
Поступления от погашения инвестиций, учитываемых от амортизационной стоимости	-	632 373	-	-	-
Приобретение инвестиций, учитываемых от амортизационной стоимости	-	(785 371)	-	-	-
Денежные средства и их эквиваленты, приобретенные вследствие объединения бизнесов	-	-	-	38 408	52 298
Приобретение дочерней компании	-	-	-	(50 000)	(50 000)
<b>Чистый (отток)/приток денежных средств от ИД</b>	<b>-111 338</b>	<b>-156 804</b>	<b>20 636</b>	<b>-26 704</b>	<b>-182 838</b>
<b>Финансовая деятельность (ФД)</b>					
(Выкуп)/продажа собственных акций	2 231	1 795	4	298	179
Поступления от выпущенных долговых ценных бумаг	-	5 300	-30 069	-30 304	-
Выкуп/погашение выпущенных долговых ценных бумаг	-2 253	-8 418	0	0	(21 388)
<b>Чистый (отток) / приток денежных средств от ФД</b>	<b>-22</b>	<b>-1 323</b>	<b>-30 065</b>	<b>-30 006</b>	<b>-21 209</b>
Влияние изменения курса иностранных валют по отношению к денежным средствам	220	6 347	12 108	39 269	36 416
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>-21 439</b>	<b>-17 838</b>	<b>154 113</b>	<b>455 534</b>	<b>562 061</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	279 330	279 330	261 492	261 492	261 492
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	<b>257 891</b>	<b>261 492</b>	<b>415 605</b>	<b>717 026</b>	<b>823 553</b>

Источник: Данные Банка

**Ссудный портфель (МСФО)**

Млн. тенге

Наименование	3 кв. 2021	2021	1 кв. 2022	2 кв. 2022	3 кв. 2022	Изм. за год, %
Ссуды, предоставленные клиентам	1 121 815	1 158 382	1 201 935	1 651 839	1 803 880	61%
Начисление вознаграждения	43 526	36 883	39 359	46 223	45 193	4%
<b>Итого ссуд до вычета резервов</b>	<b>1 165 341</b>	<b>1 195 265</b>	<b>1 241 294</b>	<b>1 698 062</b>	<b>1 849 073</b>	<b>59%</b>
Резервы на обесценение	-116 342	-92 415	-90 462	-118 165	(107 474)	-8%
<b>Итого ссуды, предоставленные клиентам</b>	<b>1 048 999</b>	<b>1 102 850</b>	<b>1 150 832</b>	<b>1 579 897</b>	<b>1 741 599</b>	<b>66%</b>
Ссуды, предоставленные банкам	-	-	-	6 354	5 252	-
Начисление вознаграждения	-	-	-	80	39	-
За вычетом оценочного резерва под убытки	-	-	-	(75)	(117)	-
<b>Итого ссуд до вычета резервов</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6 359</b>	<b>5 174</b>	<b>-</b>
<b>Итого ссуды, предоставленные банкам и прочим финансовым предприятиям</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6 359</b>	<b>5 174</b>	<b>-</b>
Продолжающееся участие в активе	-	-	-	-	-	-
<b>Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО</b>	<b>30 086</b>	<b>35 851</b>	<b>59 707</b>	<b>62 941</b>	<b>85 379</b>	<b>184%</b>
<b>Итого ссуды, предоставленные клиентам и банкам</b>	<b>1 079 085</b>	<b>1 138 701</b>	<b>1 210 539</b>	<b>1 649 197</b>	<b>1 832 152</b>	<b>70%</b>
<b>Итого резервы на обесценение</b>	<b>-116 342</b>	<b>-92 415</b>	<b>-90 462</b>	<b>-118 165</b>	<b>-107 474</b>	<b>-8%</b>

Источник: Данные Банка

## Структура кредитов, выданных физическим лицам (МСФО)

Млн. тенге

Структура кредитов, выданных физическим лицам	3 кв. 2021	2021	1 кв. 2022	2 кв. 2022	3 кв. 2022	Изм. за год, %
Ипотечное кредитование	380 612	410 596	440 088	488 628	544 485	43%
Потребительские кредиты	116 168	123 912	135 084	389 323	385 923	232%
Бизнес-развитие	82 604	86 559	87 369	96 742	114 799	39%
Автокредитование	32 651	43 659	60 149	101 495	125 414	284%
<b>Итого</b>	<b>612 035</b>	<b>664 726</b>	<b>722 690</b>	<b>1 076 188</b>	<b>1 170 621</b>	<b>91%</b>
Резервы на обесценение	-21 443	-23 770	-27 213	-47 400	(107 474)	401%
<b>Итого ссуд, предоставленных физическим лицам</b>	<b>590 592</b>	<b>640 956</b>	<b>695 477</b>	<b>1 028 788</b>	<b>1 063 147</b>	<b>80%</b>

Источник: Данные Банка

## Качество ссудного портфеля (по данным НБРК)

Млн. тенге

Наименование	3 кв. 2021	2021	1 кв. 2022	2 кв. 2022	3 кв. 2022	Изм. за год, %
Ссудный портфель (гросс)	1 212 862	1 249 313	1 313 016	1 631 182	1 963 919	62%
Кредиты с просрочкой платежей	102 028	103 748	105 652	91 344	105 737	4%
Доля, %	8,4%	8,3%	8,0%	5,6%	5,4%	-36%
Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней	66 566	64 210	66 442	58 521	54 637	-18%
Доля, %	5,5%	5,1%	5,1%	3,6%	2,8%	-49%
<b>Непросроченные кредиты до вычета резервов</b>	<b>1 110 834</b>	<b>1 145 565</b>	<b>1 207 364</b>	<b>1 539 838</b>	<b>1 858 183</b>	<b>67%</b>
Резерв под обесценение	115 953	97 616	94 411	100 898	113 138	-2%
Доля, %	9,6%	7,8%	7,2%	6,2%	5,8%	-40%
<b>Ссудный портфель (нетто)</b>	<b>1 096 909</b>	<b>1 151 697</b>	<b>1 218 606</b>	<b>1 530 284</b>	<b>1 850 782</b>	<b>69%</b>

Источник: данные НБРК

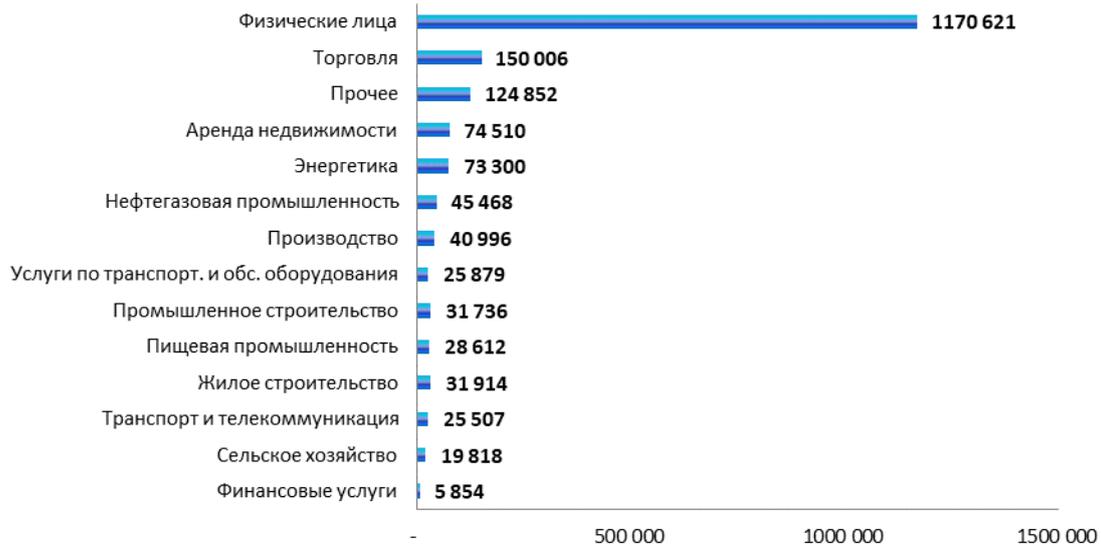


Источник: Данные НБРК, СС



Источник: Данные Банка, СС

## Кредиты по отраслям по состоянию на 01.10.2022 г., млн. тенге



Источник: Данные Банка, СС

## Контроль выплаты купонных вознаграждений

№	Наименование	ISIN	Год размещения	Год погашения	Ставка купона	Номинал	Кол-во размещения, шт.	Валюта	График выплаты купона	Ближайшие даты фиксации реестра
1	ССВ№30	KZ2C00004158	05.02.2018	05.02.2028	12,00%	100	100 000 000	KZT	Два раза в год	04.02.2023 04.08.2023 08.11.2022
2	ССВ№33	KZ2C00007714	09.11.2021	09.11.2028	11,5%	100	53 000 000	KZT	Два раза в год	08.05.2023

Источник: Казахстанская фондовая биржа

## График купонных выплат

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

Источник: Расчеты СС

## График купонных выплат в квартальном разрезе

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

Источник: Расчеты СС

Обязательства по выплате купонного вознаграждения по облигациям KZ2C00004158 (ССВ№30) были выполнены за период с 05.08.2022 г. – 24.08.2022 г. Эмитент в отчетном периоде произвел выплату девятого купонного вознаграждения по облигациям KZ2C00004158 (основная площадка KASE, категория "облигации", ССВ№30) на сумму 600 000 000 тенге.

## Финансовые коэффициенты

Финансовые коэффициенты	3 кв. 2021	2021	1 кв. 2022	2 кв. 2022	3 кв. 2022
<b>Коэффициенты прибыльности (МСФО)</b>					
Процентная маржа	4,37%	4,39%	5,20%	5,48%	6,24%
Процентный спрэд	4,39%	4,41%	5,43%	5,89%	6,64%
ROA (%) чистая прибыль	0,88%	1,05%	2,16%	1,51%	1,88%
ROE (%) чистая прибыль	12,03%	14,62%	31,51%	19,95%	25,77%
ROA (%) совокупный доход	0,74%	0,88%	0,07%	0,64%	1,19%
ROE (%) совокупный доход	10,04%	12,27%	1,07%	8,42%	16,31%
<b>Качество активов (МСФО)</b>					
Кредиты / Активы	0,54	0,55	0,53	0,53	0,51
Кредиты / Депозиты	0,84	0,84	0,78	0,75	0,70
Кредиты с просрочкой платежей / Кредиты (гросс) (по НБ РК)	8%	8%	8%	6%	5%
Резервы / Активы, приносящие доход	0,07	0,06	0,05	0,05	0,04
Резервы / Кредиты (гросс)	0,10	0,08	0,07	0,07	0,06
Резервы / Капитал	0,81	0,61	0,60	0,49	0,41

<b>Коэффициенты управления пассивами (МСФО)</b>					
Депозиты / Обязательства	0,69	0,70	0,73	0,76	0,79
<b>Достаточность капитала</b>					
Капитал / Активы	0,07	0,07	0,07	0,08	0,07
<b>Коэффициенты ликвидности (НБРК)</b>					
Козф. текущей ликвидности (k4), норматив > 0,3	1,640	1,640	1,560	1,340	1,415
Козф. абсолютной ликвидности (k4-1), норматив > 1,0	26,830	26,830	16,300	16,602	13,001
Козф. срочной ликвидности (k4-2), норматив > 0,9	9,580	9,580	8,390	7,327	5,741
<b>Коэффициенты достаточности капитала (НБРК)</b>					
Козф. достаточности собственного капитала (k1 (к1-1)), норматив > 0,05	0,120	0,120	0,120	0,131	0,139
Козф. достаточности собственного капитала (k2), норматив > 0,1	0,190	0,190	0,120	0,179	0,181

Источник: НБРК, расчеты СС

## Заключение Бухгалтерский баланс

- Активы Банка по состоянию на 30 сентября 2022 г. составили 3 589 786 млн. тенге и выросли на 73% с начала года (на 31.12.2021 г.: 2 079 304 млн. тенге). В структуре активов наблюдается увеличение ссуд, предоставленных клиентам и банкам на 61%, денежных средств и их эквивалентов в 3 раза.
- Обязательства Банка по состоянию на 30 сентября 2022 г. составили 3 326 696 млн. тенге, увеличившись на 73% с начала года (на 31.12.2021 г.: 1 928 492 млн. тенге). Рост обязательств Банка обусловлен увеличением средств клиентов и банков на 94%, также прочих обязательств на 29%, средств и ссуд банков и финансовых организаций на 81%. При этом, наблюдается уменьшение обязательств по выпущенным долговым ценным бумагам на 19%.
- Капитал Банка по состоянию на 30 сентября 2022 г. увеличился на 74%, составив 263 090 млн. тенге с начала года (на 31.12.2021 г.: 150 812 млн. тенге). Капитал Банка вырос в результате увеличения нераспределенной прибыли в 2,7 раз до 211 471 млн. тенге.

## Ссудный портфель (по МСФО)

- Согласно данным консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 30 сентября 2022 г. ссудный портфель (гросс) с учетом ипотечных займов, выданных в рамках программ «7-20-25» и «Баспана Хит» составил 1 849 073 млн. тенге, увеличившись на 59% по сравнению с показателем аналогичного периода прошлого года. Объем резервов на обесценение уменьшился на 8% до 107 474 млн. тенге. В итоге объем ссудного портфеля нетто с учетом ипотечных займов, выданных в рамках программ «7-20-25» и «Баспана Хит» на конец отчетного периода составил 1 741 599 млн. тенге, увеличившись на 66% за год.

## Качество ссудного портфеля (по данным НБРК)

- Согласно данным НБРК по состоянию на 01 октября 2022 г. ссудный портфель (гросс) составил 1 963 919 млн. тенге, увеличившись почти на 62% по сравнению с показателем 3 кв. 2021 г. Объем резервов по данным НБРК за год уменьшился на 2% до 113 138 млн. тенге и доля от ссудного портфеля (гросс) составила 5,8%. По состоянию на конец отчетного периода по сравнению с аналогичным периодом прошлого года наблюдается улучшение качества кредитного портфеля Эмитента, в частности, объем кредитов с просрочкой платежей незначительно увеличился на 4% и составил 105 737 млн. тенге, и их доля снизилась с 8,4% (3 кв. 2021 г.) до 5,4% (3 кв. 2022 г.). Объем неработающих кредитов сократился на 18% до 54 637 млн. тенге, и их доля составила 2,8% (2 кв. 2021 г.: 5,5%).

## Отчет о прибылях и убытках

- Согласно данным консолидированной финансовой отчетности за 3 кв. 2022 г. чистая прибыль Банка выросла значительно до уровня 122 854 млн. тенге (3 кв. 2021 г. 12 390 млн. тенге). Рост чистой прибыли связан, преимущественно, с увеличением чистых процентных доходов на 85% и получением дохода от выгодного приобретения (приобретение АО ДБ «Альфа-Банк» (ныне АО «Eco Center Bank» в размере 83 487 млн. тенге).
- В отчетном периоде Банк получил чистый процентный доход в размере 65 659 млн. тенге, что в 3 раза больше показателя годом ранее. Чистый процентный доход зафиксирован благодаря росту процентных доходов до 185 954 млн. тенге. При этом процентные расходы выросли на 69% до 89 917 млн. тенге и резервы под обесценение активов увеличились на 39% до 30 378 млн. тенге.

## Финансовые коэффициенты

- По данным НБРК коэффициенты ликвидности, снизились, в частности, срочная ликвидность снизилась с 9,580 (3 кв. 2021 г.) до 5,741 (3 кв. 2022 г.) и абсолютная ликвидность – с 26,830 (3 кв. 2021 г.) до 13,001 (3 кв. 2022 г.). Коэффициенты достаточности собственного капитала выросли и находятся выше

минимальных нормативных требований финансового регулятора.

#### Заключение

- По итогам анализируемого периода Представитель держателей облигаций считает, что уровень рыночных и кредитных рисков оптимальный в связи с равномерным распределением между контрагентами выданных кредитов и привлеченных депозитов. Валютные риски Эмитента находятся на среднем уровне, так как структура выданных кредитов содержит валютные займы. Коэффициенты рентабельности Банка существенно улучшились, в связи с многократным увеличением прибыли по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года и с начала года, значительным приростом активов и существенным увеличением капитализации. Ликвидность Банка находится на приемлемом уровне.
- Текущее финансовое положение Банка удовлетворительное и свидетельствует о его платежеспособности и возможности исполнения обязательств перед держателями облигаций.

Председатель Правления  
АО «Сентрас Секьюритиз»



Камаров Т.К.

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