



**Centras**  
**SECURITIES**

**ОТЧЕТ  
ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ  
АО «БАНК ЦЕНТРКРЕДИТ»**

**ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.01.2015 г.**

- Цель** Выявление способности АО «Банк ЦентрКредит» (далее «Эмитент», «Банк») отвечать по долговым обязательствам перед владельцами облигаций, контроль за целевым использованием денежных средств, полученных Эмитентом в результате размещения облигаций и контроль за состоянием залогового имущества по обеспеченным облигациям.
- Основание** Пункты 2.1 и 2.2. Договоров об оказании услуг представителя держателей облигаций №139-1 от 17.03.2014 г. и №642 от 30.09.2014 г., заключенных между АО «Банк ЦентрКредит» и АО «Сентрас Секьюритиз».
- Заключение**
- Текущее финансовое положение Банка свидетельствует о его платежеспособности и возможности исполнения обязательств перед держателями облигаций. Состояние залогового имущества, являющегося обеспечением по облигациям, обеспечивает исполнение обязательств Эмитента в полном объеме и коэффициент обеспечения ипотечных облигаций по данным реестра составляет 120%, что соответствует требованиям, указанных в Договоре залога.
- Общая информация**
- АО «Банк ЦентрКредит» было основано 19 сентября 1988 г. как Алматинский Центральный Кооперативный Банк Союза кооператоров Алма-Атинской области «ЦентрБанк».
  - В августе 1991 г. Банк был перерегистрирован в Казахский Центральный Акционерный Банк «ЦентрБанк», а в ноябре 1996 г. был перерегистрирован в открытое акционерное общество «Банк ЦентрКредит».
  - В июне 1998 г. Банк был реорганизован путем слияния ОАО «Банк ЦентрКредит» и ЗАО «Жилстройбанк». В результате было создано ОАО «Банк ЦентрКредит», зарегистрированное в Министерстве юстиции РК (свидетельство о государственной регистрации №3890-1900-АО от 30.06.1998 г.). АО «Банк ЦентрКредит» является правопреемником вышеназванных банков.
  - Согласно Постановлению Правления НБ РК №220 от 30.10.1998 г. АО «Банк ЦентрКредит» отнесен к банкам первой группы по переходу к международным стандартам.
  - Деятельность Банка регулируется в соответствии с законодательством РК и Национальным Банком РК. Банк осуществляет свою деятельность в соответствии с лицензией №248 от 17.01.2014 г.
  - 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 31 декабря 2014 г. Банк имел 20 филиалов в РК.

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

Долгосрочный кредитный рейтинг - «B2»/прогноз «Стабильный»

**Standard & Poor's:**

Долгосрочный кредитный рейтинг - «kzBBB»/прогноз «Стабильный»

**Fitch Ratings:**

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

**Акционеры**

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

*Источник: Казахстанская Фондовая Биржа***Корпоративные события**

- 30 декабря 2014 г. АО "Банк ЦентрКредит" сообщило KASE о погашении 29 декабря 2014 года своих облигаций KZ2CKY10B455 (KZ2C00000487, CCBNb6), в рамках которого выплачено последнее - 20-е купонное вознаграждение по указанным облигациям. Согласно названному сообщению общая сумма выплат по указанным облигациям составила 1 350 050 000,00 тенге, в том числе основного долга - 1 300 000 000,00 тенге, 20-го купонного вознаграждения - 50 050 000,00 тенге.
- 29 декабря 2014 г. АО «Банк ЦентрКредит» сообщило о размещении 49,8 млн. своих облигаций KZP05Y05D213 (KZ2C00002657, CCBNb25) под 9,6 % годовых.
- 26 декабря 2014 г. Банк сообщил о намерении выплатить дивиденды по своим привилегированным акциям KZ1P36280116, конвертируемым в простые акции, за период декабрь 2013 года – декабрь 2014 года в размере 0,01 тенге на одну акцию. Выплата дивидендов будет производиться с 30 декабря 2014 года по 16 февраля 2015 года, реестр держателей привилегированных акций для выплаты дивидендов зафиксирован по состоянию на 01 декабря 2014 года.

- 23 декабря 2014 г. Банк сообщил о размещении на KASE 50 млн. своих облигаций KZP05Y05D213 (KZ2C00002657, CCBNb25) под 9,6 % годовых.
- 19 декабря Банк сообщил о размещении на KASE 50 млн. своих облигаций KZP05Y05D213 (KZ2C00002657, CCBNb25) под 9,6 % годовых.
- 15 декабря 2014 г. АО "Банк ЦентрКредит" сообщило KASE о выплате 12 декабря 2014 года десятого купонного вознаграждения по своим облигациям KZP03Y15D217 (CCBNb23). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 403 476 315,00 тенге.
- 15 декабря 2014 г. АО "Банк ЦентрКредит" сообщило KASE о выплате 12 декабря 2014 года десятого купонного вознаграждения по своим облигациям KZP02Y10D210 (CCBNb22). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 380 124 800,00 тенге.
- 3 декабря 2014 г. АО "Банк ЦентрКредит" сообщило KASE о выплате 02 декабря 2014 года 19-го купонного вознаграждения по своим облигациям KZ2CKY10B604 (CCBNb7). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 72 000 000,00 тенге.
- 27 ноября 2014 г. Банк разместил на KASE 99,9 млн. своих облигаций KZP04Y03D211 (KZ2C00002640, CCBNb24) под 8,6 % годовых.
- 27 ноября 2014 г. Банк сообщил на KASE о том, что его Советом директоров 21 ноября 2014 года принято решение "об увеличении обязательств Банка на сумму 35 000 000 000 (тридцать пять миллиардов) тенге путем выпуска 7-летних именных купонных облигаций без обеспечения в пределах второй облигационной программы.
- 21 ноября 2014 г. АО «Банк ЦентрКредит» уведомило KASE о том, что "в соответствии с решением Совета Директоров, 19 ноября 2014 г. БЦК досрочно прекратил действие соглашений о валютном свопе (доллар США/японская иена) с Nomura International Plc.
- 20 ноября 2014 г. АО "Банк ЦентрКредит" сообщило KASE о выплате 20 ноября 2014 года 12-го купонного вознаграждения по своим облигациям KZP13Y15B657 (CCBNb20). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 112 000 000,00 тенге.
- 20 ноября 2014 г. Банк сообщил KASE об одобрении ликвидации Дочерней организации АО «Банк ЦентрКредит» - ТОО «Центр Лизинг» на основании Постановления Совета Директоров Банка №204 от 17 ноября 2014 г.
- 5 ноября 2014 г. АО «Банк ЦентрКредит» сообщило о подтверждении международным рейтинговым агентством Standard & Poor's рейтинговых оценок Банка.
- 4 ноября 2014 г. АО "Банк ЦентрКредит" сообщило KASE о выплате 03 ноября 2014 года первого купонного вознаграждения по своим облигациям KZP05Y05D213 (CCBNb25). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 820 000,00 тенге.
- 4 ноября 2014 г. АО "Банк ЦентрКредит" сообщило KASE о выплате 03 ноября 2014 года первого купонного вознаграждения по своим облигациям KZP04Y03D211 (CCBNb24). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 206 250,00 тенге.
- 4 ноября 2014 г. АО "Банк ЦентрКредит" сообщило KASE о выплате 03 ноября 2014 года 15-го купонного вознаграждения по своим облигациям KZPC8Y10B654 (CCBNb15). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 82 500 000,00 тенге.
- 30 октября 2014 г. АО «Банк ЦентрКредит» сообщило об одобрении добровольной реорганизации Дочерней организации АО "Банк ЦентрКредит" – АО "НПФ "Капитал" путем присоединения к Дочерней организации АО "Банк ЦентрКредит" – АО "BCC Invest".
- 23 октября 2014 г. на сайте KASE были опубликованы изменения и дополнения в проспект выпуска облигаций KZPC2Y10B657 (KZ2C00000628, CCBNb9) АО "Банк ЦентрКредит", зарегистрированные Национальным Банком Республики Казахстан 16 октября 2014 года.
- 23 октября 2014 г. на сайте KASE были опубликованы изменения и дополнения в проспект выпуска облигаций KZ2CKY10B455 (KZ2C00000487, CCBNb6) АО "Банк ЦентрКредит", зарегистрированные Национальным Банком Республики Казахстан 16 октября 2014 года.
- 23 октября 2014 г. на сайте KASE были опубликованы изменения и дополнения в проспект выпуска облигаций KZPC4Y10B653 (KZ2C00000503, CCBNb11) АО "Банк ЦентрКредит", зарегистрированные Национальным Банком Республики Казахстан 16 октября 2014 года.
- 21 октября 2014 г. АО "Банк ЦентрКредит" сообщило KASE о выплате 20 октября 2014 года 17-го купонного вознаграждения по своим облигациям KZPC6Y10B658 (CCBNb13 ). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 110 000 000,00 тенге.
- 15 октября 2014 г. АО "Банк ЦентрКредит" сообщило KASE о выплате 13 октября 2014 года 18-го купонного вознаграждения по своим облигациям KZPC3Y10B655 (CCBNb10). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 82 500 000,00 тенге.
- 26 сентября 2014 г. АО «Банк ЦентрКредит» сообщил о подтверждении международным рейтинговым агентством Moody's Investors Service рейтинговых оценок Банка на прежнем уровне: долгосрочный рейтинг по депозитам в иностранной и национальной валюте – B2, долгосрочный

рейтинг по национальной шкале B1.kz, рейтинг финансовой устойчивости E+, рейтинг приоритетного необеспеченного долга в иностранной валюте – B3, рейтинг неприоритетного субординированного долга в иностранной валюте – Саа2, прогноз – стабильный.

- 22 сентября 2014 г. АО «Банк ЦентрКредит» сообщил о намерении выкупа доли миноритариев в размере 6,77%, владеющих простыми акциями АО «Накопительный пенсионный фонд «Капитал».
- 12 сентября 2014 г. АО «Банк ЦентрКредит» сообщил КАСЕ о привлечении Банка к административной ответственности 05.09.2014 г. налоговым Департаментом г. Алматы за несвоевременную и неполную уплату социальных отчислений за 4 кв. 2009 г. по сроку уплаты 25.10.2009 г.
- 4 августа 2014 г. АО «Банк ЦентрКредит» сообщил КАСЕ о привлечении Банка к административной ответственности 31.07.2014 г. в виде письменного предупреждения от Северо-Казахстанского филиала Национального Банка РК за нарушение филиалом Банка г. Петропавловск требований Закона РК «О кредитных бюро и формировании кредитных историй в РК».
- 16 июля 2014 г. АО «Банк ЦентрКредит» сообщил о размещении на КАСЕ 205,0 тыс. облигаций KZP05Y05D213 (KZ2C00002657, CCBNb25) под 8,2% годовых.
- 15 июля 2014 г. АО «Банк ЦентрКредит» сообщил о размещении на КАСЕ 55,0 тыс. облигаций KZP04Y03D211 (KZ2C00002640, CCBNb24) под 7,5% годовых.

#### Основные параметры финансовых инструментов

Тикер:	<b>CCBNb24</b>
Вид облигаций:	Купонные облигации без обеспечения
НИН:	KZP04Y03D211
ISIN:	KZ2C00002640
Объем выпуска:	10 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	100 млн. шт.
Объем программы:	100 млрд. тенге
Число облигаций в обращении:	100 000 000 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	100 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	7,5 % годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch Ratings: В/прогноз «Стабильный»
Периодичность и даты выплаты вознаграждения:	Через каждые 6 (шесть) месяцев с даты начала обращения облигаций до срока их погашения
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	26.04.2014 г.
Дата погашения облигаций:	26.04.2017 г.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Не предусмотрена
Выкуп облигаций:	По мере необходимости и на основании решения Совета директоров, Эмитент вправе выкупать размещенные облигации в течение всего срока их обращения. Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и Эмитент вправе обратно продавать свои выкупленные облигации на рынке ценных бумаг в течение всего срока их обращения в соответствии с законодательством РК. Сроки и цена сделки определяются исходя из рыночных условий, сложившихся на момент заключения сделки. В соответствии со статьей 18-4 Закона РК «О рынке ценных бумаг» Эмитент обязан осуществить выкуп размещенных облигаций в следующих случаях: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Принятия уполномоченным органом Эмитента решения о делистинге облигаций;</li> <li>• Принятия решения АО «Казахстанская фондовая биржа» о делистинге облигаций Эмитента по причине невыполнения специальных (листинговых) требований в части предоставления фондовой бирже информации, перечень которой определен</li> </ul>

нормативным правовым актом уполномоченного органа и внутренними документами фондовой биржи;

- Незаключения Эмитентом договора с представителем держателей облигаций в срок, превышающий 30 (тридцать) календарных дней с даты расторжения или прекращения действия договора с прежним представителем держателей облигаций.

Выкуп размещенных облигаций Эмитент осуществляет по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения на дату выкупа либо по справедливой рыночной цене облигаций, в зависимости от того, какая величина является наибольшей.

Целевое назначение:

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

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Тикер:	<b>CCBNb25</b>
Вид облигаций:	Купонные облигации
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"> <li>• Принятия уполномоченным органом Эмитента решения о делистинге облигаций;</li> <li>• Принятия решения АО «Казахстанская фондовая биржа» о делистинге облигаций Эмитента по причине невыполнения специальных (листинговых) требований в части предоставления фондовой бирже информации, перечень которой определен нормативным правовым актом уполномоченного органа и внутренними документами фондовой биржи;</li> <li>• Незаключения Эмитентом договора с представителем держателей облигаций в срок, превышающий 30 (тридцать) календарных дней с даты расторжения или прекращения</li> </ul>

действия договора с прежним представителем держателей облигаций.

Выкуп размещенных облигаций Эмитент осуществляет по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения на дату выкупа либо по справедливой рыночной цене облигаций, в зависимости от того, какая величина является наибольшей.

Целевое назначение:

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

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Тикер:	<b>CCBNb6</b>
Вид облигаций:	Обеспеченные купонные облигации
НИН:	KZ2CKY10B455
ISIN:	KZ2C00000487
Объем выпуска:	1,3 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	1,3 млн. шт.
Число облигаций в обращении:	1,3 млн. шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 000 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch Ratings: В/прогноз «Стабильный»
Текущая купонная ставка:	7,7 % годовых
Вид купонной ставки:	Индексированная по инфляции
Мин. допустимое значение ставки, % годовых	3%
Макс. допустимое значение ставки, % годовых	12%
Фиксированная маржа, % годовых	1,5%
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
Характеристика обеспечения:	Обеспечением выпуска облигаций является залог пула (совокупность прав требования по ипотечным жилищным займам, являющихся обеспечением по облигациям) прав требования по договорам ипотечного займа Банка. Контроль за состоянием залога осуществляет Представитель держателей облигаций.
Дата начала обращения:	29.12.2004 г.
Дата погашения облигаций:	29.12.2014 г.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Не предусмотрена
Выкуп облигаций:	Не предусмотрен
Целевое назначение:	Средства направлены на расширение объемов ипотечного кредитования для физических лиц.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Тикер:	<b>CCBNb9</b>
Вид облигаций:	Обеспеченные купонные облигации
НИН:	KZPC2Y10B657
ISIN:	KZ2C00000628
Объем выпуска:	4,5 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	4,5 млн. шт.
Объем программы:	50 млрд. тенге
Число облигаций в обращении:	4,5 млн. шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 000 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch Ratings: В/прогноз «Стабильный»
Текущая купонная ставка:	7,9 % годовых
Вид купонной ставки:	Индексированная по инфляции
Мин. допустимое значение ставки, % годовых	3%
Макс. допустимое значение ставки, % годовых	10%

Фиксированная маржа, % годовых	1%
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
Характеристика обеспечения:	Обеспечением выпуска облигаций является залог пула (совокупность прав требования по ипотечным жилищным займам, являющихся обеспечением по облигациям) прав требования по договорам ипотечного займа Эмитента. Перечень залогового имущества, включенного в состав залога, перечислен в Реестре залога, ведущемся Эмитентом.
Дата начала обращения:	16.08.2005 г.
Дата погашения облигаций:	16.08.2015 г.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Не предусмотрена
Выкуп облигаций:	Не предусмотрен
Целевое назначение:	Средства направлены на расширение объемов ипотечного кредитования для физических лиц.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Тикер:	<b>ССВНб11</b>
Вид облигаций:	Обеспеченные купонные облигации
НИН:	KZPC4Y10B653
ISIN:	KZ2C00000503
Объем выпуска:	2 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	20 млн. шт.
Объем программы:	50 млрд. тенге
Число облигаций в обращении:	20 млн. шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 00 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Кредитные рейтинги облигаций:	Fitch Ratings: В/прогноз «Стабильный»
Текущая купонная ставка:	7,2 % годовых
Вид купонной ставки:	Индексированная по инфляции
Мин. допустимое значение ставки, % годовых	3%
Макс. допустимое значение ставки, % годовых	10%
Фиксированная маржа, % годовых	1%
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
Характеристика обеспечения:	Обеспечением выпуска облигаций является залог пула (совокупность прав требования по ипотечным жилищным займам, являющихся обеспечением по облигациям) прав требования по договорам ипотечного займа Эмитента. Перечень залогового имущества, включенного в состав залога, перечислен в Реестре залога, ведущемся Эмитентом.
Дата начала обращения:	27.12.2005 г.
Дата погашения облигаций:	27.12.2015 г.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Не предусмотрена
Выкуп облигаций:	По решению Совета Директоров Эмитент вправе выкупать облигации на организованном и неорганизованном рынках с целью дальнейшей реализации иным инвесторам. Цена сделки определяется исходя из наилучших рыночных условий, сложившихся на момент заключения сделки.
Целевое назначение:	Средства направлены на расширение объемов ипотечного кредитования для физических лиц.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

**Ограничения (ковенанты)**

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

В случае нарушения одного или нескольких ковенантов Банк в течение 10 (десяти) рабочих дней письменно информирует всех держателей Облигаций о наступлении данного события или событий посредством размещения сообщения на официальных сайтах Банка, АО «Казахстанская фондовая биржа» с подробным описанием причин возникновения нарушения и указанием перечня возможных действий держателей облигаций по удовлетворению своих требований, включая порядок обращения с требованием к Эмитенту.

**Действия представителя держателей облигаций****ССBNb24 – купонные облигации KZP04Y03D211**

	<b>Действия ПДО</b>	<b>Результат действий</b>
Целевое использование денежных средств	Запрошено и получено письмо №19-2-3/194 от 09.01.2015 г.	Денежные средства были направлены по целевому назначению согласно Проспекту выпуска облигаций.
Ковенанты	Запрошено и получено письмо от Эмитента №19-2-3/195 от 09.01.2015 г.	Соблюдены
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения за период 26.04.2014 г. – 26.10.2014 г. размещено на сайте Kase от 04.11.2014 г.	Исполнено за период 26.04.2014 г. – 26.10.2014 г. Период ближайшей купонной выплаты – 26.04.2015 г. – 15.05.2015 г.
Финансовый анализ	Получена консолидированная финансовая отчетность за 2014 г.	Подготовлен финансовый анализ от 18.05.2015 г.
Контроль за залоговым имуществом	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

**ССBNb25 – купонные облигации KZP05Y05D213**

	<b>Действия ПДО</b>	<b>Результат действий</b>
Целевое использование денежных средств	Запрошено и получено письмо №19-2-3/194 от 09.01.2015 г.	Денежные средства были направлены по целевому назначению согласно Проспекту выпуска облигаций.
Ковенанты	Запрошено и получено письмо от Эмитента №19-2-3/195 от 09.01.2015 г.	Соблюдены
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения за период 26.04.2014 г. – 26.10.2014 г. размещено на сайте Kase от 04.11.2014 г.	Исполнено за период 26.04.2014 г. – 26.10.2014 г. Период ближайшей купонной выплаты – 26.04.2015 г. – 15.05.2015 г.
Финансовый анализ	Получена консолидированная финансовая отчетность за 2014 г.	Подготовлен финансовый анализ от 18.05.2015 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

**CCBNb6 – обеспеченные купонные облигации KZ2CKY10B455**

Согласно письму Эмитента №19-2-3/196 от 09.01.2015 г. обеспеченные купонные облигации KZ2CKY10B455 были погашены 29 декабря 2014 г., в рамках которого было выплачено купонное вознаграждение в размере 50 050 000 тенге и основной долг по номинальной стоимости в размере 1 300 000 000 тенге. Таким образом, данные облигации считаются погашенными и исключены из официального списка Kase (сообщение размещено на сайте Kase 30.12.2014 г.).

**CCBNb9 – обеспеченные купонные облигации KZPC2Y10B657**

	<b>Действия ПДО</b>	<b>Результат действий</b>
Целевое использование денежных средств	Запрошено и получено письмо №19-2-3/194 от 09.01.2015 г.	Денежные средства были направлены по целевому назначению согласно Проспекту выпуска облигаций.
Ковенанты	по данным выпускам не предусмотрены ковенанты.	Соблюдены
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения за период 16.02.2014 г. – 16.08.2014 г. размещено на сайте Kase от 20.08.2014 г.	Исполнено за период 16.02.2014 г. – 16.08.2014 г. Период ближайшей купонной выплаты – 16.02.2015 г. – 27.02.2015 г.
Финансовый анализ	Получена консолидированная финансовая отчетность за 2014 г.	Подготовлен финансовый анализ от 18.05.2015 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Подписан Договор уступки прав требования №19/13 от 30.09.2014 г.; Дополнительное соглашение №1 к Соглашению №3 о проведении проверки залогового обеспечения по ипотечным облигациям АО «Банк ЦентрКредит» от 04.01.2006 г. № 19/17 от 30.09.2014 г. Дополнительное Соглашение №23 к Договору залога №С-03/z от 22 июня 2005 г. от 05.01.2015 г. Получен аудиторский отчет на соответствие состояния залога, являющегося обеспечением эмиссии ипотечных облигаций АО «Банк ЦентрКредит» по состоянию на 16.02.2015 г. Проведена проверка состояния залогового имущества, являющегося обеспечением по ипотечным облигациям, 20.02.2015 г. – Отчет №12/0365 от 25.02.2015 г.	Состояние залогового имущества, являющегося обеспечением по облигациям, обеспечивает исполнение обязательств Эмитента в полном объеме и коэффициент обеспечения ипотечных облигаций по данным реестра составляет 120%, что соответствует требованиям, указанных в Договоре залога.

**CCBNb11 – обеспеченные купонные облигации KZPC4Y10B653**

	<b>Действия ПДО</b>	<b>Результат действий</b>
Целевое использование денежных средств	Запрошено и получено письмо №19-2-3/194 от 09.01.2015 г.	Денежные средства были направлены по целевому назначению согласно Проспекту выпуска облигаций.
Ковенанты	по данным выпускам не предусмотрены ковенанты.	Соблюдены
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения за период 27.06.2014 г. – 27.12.2014 г. размещено на сайте Kase от 09.01.2015 г.	Исполнено за период 27.06.2014 г. – 27.12.2014 г. Период ближайшей купонной выплаты – 27.06.2015 г. – 17.07.2015 г.
Финансовый анализ	Получена консолидированная финансовая отчетность за 2014 г.	Подготовлен финансовый анализ от 18.05.2015 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Подписан Договор уступки прав требования №19/14 от 30.09.2014 г.; Дополнительное соглашение №1 к Соглашению №4 о проведении проверки залогового обеспечения по ипотечным облигациям АО «Банк ЦентрКредит» от 04.01.2006 г. № 19/18 от 30.09.2014 г.	Состояние залогового имущества, являющегося обеспечением по облигациям, обеспечивает исполнение обязательств Эмитента в полном объеме и коэффициент обеспечения ипотечных облигаций по данным реестра составляет 120%, что соответствует

Дополнительное Соглашение №35 к Договору залога №С-05 от 08.12.2005г. от 05.01.2015 г.  
Получен аудиторский отчет на соответствие состояния залога, являющегося обеспечением эмиссии ипотечных облигаций АО «Банк ЦентрКредит» по состоянию на 19.12.2014 г.  
Проведена проверка состояния залогового имущества, являющегося обеспечением по ипотечным облигациям, 20.02.2015 г. – Отчет №12/0365 от 25.02.2015 г.

требованиям, указанных в Договоре залога.

## Анализ финансовой отчетности

## Бухгалтерский баланс

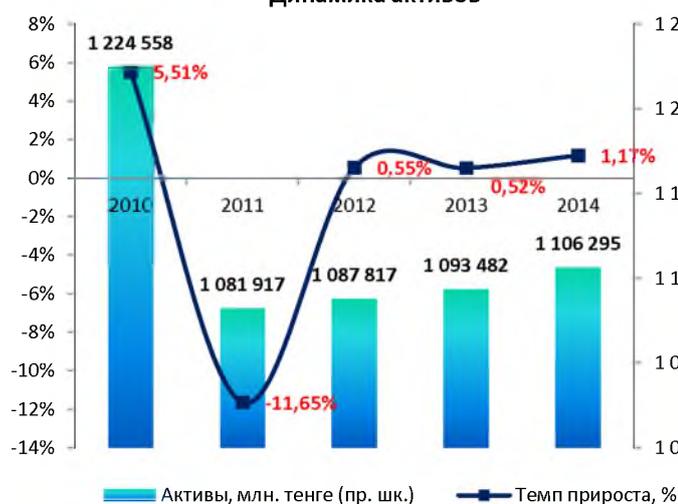
Млн. тенге

Активы	2010	2011	2012	2013	2014	Изм. за год, %
Денежные средства и их эквиваленты	209 163	121 815	134 054	141 511	112 628	-20,4%
Обязательные резервы	0	26 956	15 075	16 645	17 321	4,1%
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	13 495	16 331	25 178	27 253	24 297	-10,8%
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	100 176	86 369	57 549	53 931	53 576	-0,7%
Инвестиции, удерживаемые до погашения	163 812	20 778	26 373	15 846	9 644	-39,1%
Средства в Банках	1 649	6 010	2 036	3 994	8 348	109,0%
Ссуды, предоставленные клиентам и банкам	699 456	764 806	789 096	783 895	829 402	5,8%
Активы по текущему КПП	2 162	2 713	2 148	1 436	1 181	-17,8%
Активы по отложенному налогу на прибыль	1 693	2 008	2 036	1 132	-	-100,0%
Прочие активы	10 538	10 747	11 058	22 685	17 738	-21,8%
Основные средства и нематериальные активы	22 414	23 384	23 214	25 154	32 160	27,9%
<b>Итого активы</b>	<b>1 224 558</b>	<b>1 081 917</b>	<b>1 087 817</b>	<b>1 093 482</b>	<b>1 106 295</b>	<b>1,2%</b>
<b>Обязательства и капитал</b>						
<b>Обязательства</b>						
Средства и ссуды банков и финансовых организаций	146 921	106 176	106 176	89 436	117 880	31,8%
Средства клиентов и банков	796 382	727 334	790 550	806 553	808 296	0,2%
Выпущенные долговые ценные бумаги	153 891	121 565	65 204	49 045	30 862	-37,1%
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	-	-	-	-	236	-
Прочие обязательства	6 969	6 642	5 520	8 544	9 530	11,5%
Субординированные облигации	35 614	33 392	33 249	53 034	54 012	1,8%
<b>Итого обязательства</b>	<b>1 139 777</b>	<b>995 109</b>	<b>1 000 699</b>	<b>1 006 612</b>	<b>1 020 816</b>	<b>1,4%</b>
<b>Капитал</b>						
Уставный капитал	69 841	69 797	69 798	69 826	69 791	-0,1%
Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	754	666	32	-258	-1 238	379,8%
Фонд курсовой разницы	-25	-619	-26	-325	-652	100,6%
Нераспределенная прибыль	13 307	14 253	12 385	16 077	17 162	6,7%
Специальный резерв	0	1 633	3 723	-	-	-
Неконтрольные доли владения	904	1 078	1 206	1 550	416	-73,2%
<b>Итого капитал</b>	<b>84 781</b>	<b>86 808</b>	<b>87 118</b>	<b>86 870</b>	<b>85 479</b>	<b>-1,6%</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>	<b>1 224 558</b>	<b>1 081 917</b>	<b>1 087 817</b>	<b>1 093 482</b>	<b>1 106 295</b>	<b>1,2%</b>

Источник: данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением

Динамика активов



Источник: данные Банка, CS

Динамика обязательств



Источник: данные Банка, CS



Источник: данные Банка, СС

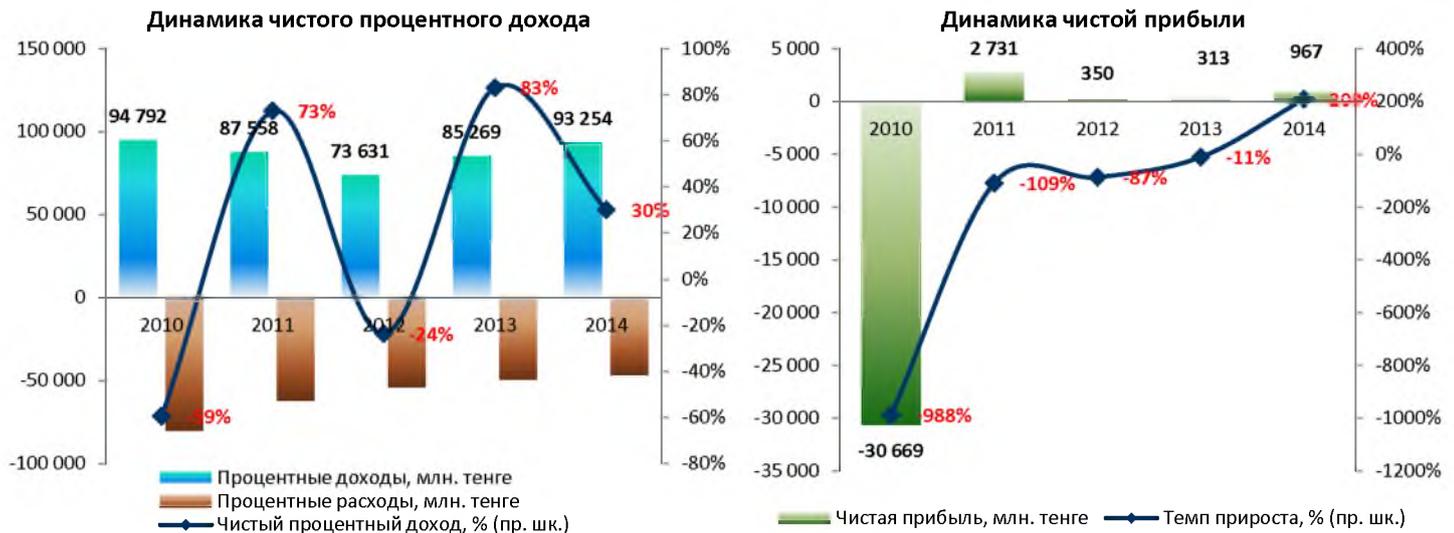
### Отчет о прибылях и убытках

Млн. тенге

	2010	2011	2012	2013	2014	Изм. за год, %
Процентные доходы	94 792	87 558	73 631	85 269	93 254	9,4%
Процентные расходы	-80 047	-62 057	-54 154	-49 610	-46 846	-5,6%
<b>Чистый процентный доход до формирования резервов</b>	<b>14 745</b>	<b>25 501</b>	<b>19 477</b>	<b>35 659</b>	<b>46 408</b>	<b>30,1%</b>
Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	-38 547	-18 379	-11 932	-27 779	-43 470	56,5%
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>-23 802</b>	<b>7 122</b>	<b>7 545</b>	<b>7 880</b>	<b>2 938</b>	<b>-62,7%</b>
Комиссионные доходы	15 718	18 652	20 059	22 524	21 848	-3,0%
Комиссионные расходы	-1 298	-1 955	-1 797	-1 886	-1 862	-1,3%
Чистый (убыток)/прибыль по операциям с финн. активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 382	877	634	13	-386	-3069,2%
Чистая реализованная прибыль/(убыток) по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	-942	-975	94	-3	60	-2100,0%
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	2 351	4 044	3 849	4 491	6 169	37,4%
Восстановление/(формирование) резервов под обесценение по прочим операциям	-574	586	-1 400	-1 256	94	-107,5%
Прочие доходы/(расходы)	32	90	-18	-123	49	-139,8%
Чистый (убыток)/доход от выкупа выпущенных долговых ценных бумаг	-	-	-1 483	-	-	-
<b>Чистые непроцентные доходы</b>	<b>16 669</b>	<b>21 319</b>	<b>19 938</b>	<b>23 760</b>	<b>25 972</b>	<b>9,3%</b>
Операционные доходы	-7 133	28 441	27 483	31 640	28 910	-8,6%
Операционные расходы	-23 845	-25 812	-26 882	-29 345	-26 142	-10,9%
<b>Прибыль до расходов по КПП</b>	<b>-30 978</b>	<b>2 629</b>	<b>601</b>	<b>2 295</b>	<b>2 768</b>	<b>20,6%</b>
Расходы по КПП	309	102	-251	-1 982	-1 801	-9,1%
<b>Чистая прибыль</b>	<b>-30 669</b>	<b>2 731</b>	<b>350</b>	<b>313</b>	<b>967</b>	<b>208,9%</b>
Прочий совокупный доход (убыток)	592	-682	-41	-589	-1 307	121,9%
<b>Итого совокупного дохода за год</b>	<b>-30 077</b>	<b>2 049</b>	<b>309</b>	<b>-276</b>	<b>-340</b>	<b>23,2%</b>

Источник: данные Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением



Источник: данные Банка, СС

Источник: данные Банка, СС

**Отчет о движении денежных средств**

Млн. тенге

	2010	2011	2012	2013	2014
<b>Операционная деятельность (ОД)</b>					
Проценты полученные	79 700	82 122	76 038	64 819	105 344
Проценты уплаченные	-80 497	-67 908	-53 863	-48 899	-49 230
Комиссии полученные	15 693	18 634	20 089	20 099	22 470
Комиссии уплаченные	-1 413	-1 704	-2 033	-1 738	-1 901
Прочие доходы/(расходы) полученные (уплаченные)	32	264	-18	-49	204
Операционные расходы уплаченные	-25 738	-24 167	-26 279	-24 570	-25 229
<b>Приток денежных средств от ОД до изменений в операционных активах и обязательствах</b>	<b>-12 223</b>	<b>7 241</b>	<b>13 934</b>	<b>9 662</b>	<b>51 658</b>
Чистое (увеличение)/уменьшение в операционных активах и обязательствах	36 054	-166 390	28 728	-14 218	-79 685
<b>Чистое поступления денежных средств от ОД до уплаты КПН</b>	<b>23 831</b>	<b>-159 149</b>	<b>42 662</b>	<b>-4 556</b>	<b>-28 027</b>
Подоходный налог уплаченный	-3 065	-764	286	-366	-178
<b>Чистый приток / (отток) денежных средств от ОД</b>	<b>20 766</b>	<b>-159 913</b>	<b>42 948</b>	<b>-4 922</b>	<b>-28 205</b>
<b>Инвестиционная деятельность (ИД)</b>					
Поступления от продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	357 600	250 952	113 165	27 211	22 806
Приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-494 293	-241 027	-86 758	-23 797	-23 206
Поступления от погашения инвестиций, удерживаемых до погашения	529 442	246 381	9 889	14 105	5 282
Приобретение инвестиций, удерживаемых до погашения	-448 292	-100 623	-13 630	-3 682	-
Приобретение основных средств и нематериальных активов	-3 391	-3 979	-2 098	-5 660	-1 928
Поступления от продажи основных средств	568	1 158	10	235	119
<b>Чистый (отток) / приток денежных средств от ИД</b>	<b>-58 366</b>	<b>152 862</b>	<b>20 578</b>	<b>8 412</b>	<b>3 073</b>
<b>Финансовая деятельность (ФД)</b>					
(Выкуп)/поступления от продажи выкупленных собственных акций	-1	-44	1	28	-35
Дивиденды дочерних организаций	-	-	-	-	-351
Выкуп акций неконтролирующей доли	-	-	-	-	-722
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг	-11 232	-52 954	-56 122	-18 910	-41 953
Поступления от выпущенных долговых ценных бумаг	2 871	859	2 221	2 447	25 000
Поступления/(Погашение)от субординированных облигаций	-2 000	-2 000	-	18 305	910
Поступления от выпуска простых и привилегированных акций	17 132	-	-	-	-
<b>Чистый (отток) / приток денежных средств от ФД</b>	<b>6 770</b>	<b>-54 139</b>	<b>-53 900</b>	<b>1 870</b>	<b>-17 151</b>
Влияние изменения курса иностранных валют по отношению к денежным средствам	-5 436	798	2 613	2 097	13 400
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>-36 266</b>	<b>-60 392</b>	<b>12 239</b>	<b>7 457</b>	<b>-28 883</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	245 429	209 163	121 815	134 054	141 511
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	<b>209 163</b>	<b>148 771</b>	<b>134 054</b>	<b>141 511</b>	<b>112 628</b>

Источник: консолидированная финансовая отчетность Банка

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением

## Качество ссудного портфеля (по данным МСФО)

Млн. тенге

Структура ссудного портфеля, млн. тенге	2010	2011	2012	2013	2014	Изм. за год, %
Ссуды, предоставленные клиентам	722 346	811 406	866 044	898 987	913 729	2%
Чистые инвестиции в финансовую аренду	7 295	6 393	5 947	5 616	4 841	-14%
Начисление вознаграждения	71 432	62 236	48 900	68 263	53 361	-22%
<b>Итого ссуд до вычета резервов</b>	<b>801 073</b>	<b>880 035</b>	<b>920 891</b>	<b>972 866</b>	<b>971 931</b>	<b>-0%</b>
Резервы на обесценение	-105 789	-124 536	-137 420	-197 214	-148 995	-24%
<b>Итого ссуды, предоставленные клиентам</b>	<b>695 284</b>	<b>755 499</b>	<b>783 471</b>	<b>775 652</b>	<b>822 936</b>	<b>6%</b>
Ссуды, предоставленные банкам	3 495	4 978	5 617	7 911	4 680	-41%
Начисление вознаграждения	6	7	8	19	18	-5%
<b>Итого ссуд до вычета резервов</b>	<b>3 501</b>	<b>4 985</b>	<b>5 625</b>	<b>7 930</b>	<b>4 698</b>	<b>-41%</b>
Резервы на обесценение	-	-	-	-14	-41	193%
<b>Итого ссуды, предоставленные банкам и прочим финн. предприятиям</b>	<b>3 501</b>	<b>4 985</b>	<b>5 625</b>	<b>7 916</b>	<b>4 657</b>	<b>-41%</b>
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	671	4 322	-	327	1 809	453%
<b>Итого ссуды, предоставленные клиентам и банкам</b>	<b>699 456</b>	<b>764 806</b>	<b>789 096</b>	<b>783 895</b>	<b>829 402</b>	<b>6%</b>
<b>Итого резервы на обесценение</b>	<b>-105 789</b>	<b>-124 536</b>	<b>-137 420</b>	<b>-197 228</b>	<b>-149 036</b>	<b>-24%</b>

Источник: консолидированная финансовая отчетность Банка

Млн. тенге

Структура ссудного портфеля по видам обеспечения	2010	2011	2012	2013	2014	Изм. за год, %
Ссуды, обеспеченные залогом в виде недвижимости	537 418	644 457	671 391	714 280	708 156	-1%
Ссуды, обеспеченные товарами в обороте	112 237	88 903	100 118	104 333	79 049	-24%
Ссуды, обеспеченные гарантиями компаний	10 252	39 752	43 765	44 819	56 315	26%
Ссуды, обеспеченные залогом оборудования	104 955	58 806	52 415	56 176	49 850	-11%
Ссуды, обеспеченные прочими средствами	24 051	26 143	30 738	16 937	35 031	107%
Ссуды, обеспеченные залогом денежных средств	4 495	8 478	10 321	17 237	18 833	9%
Необеспеченные ссуды	7 665	13 496	12 143	19 084	24 697	29%
<b>Итого</b>	<b>801 073</b>	<b>880 035</b>	<b>920 891</b>	<b>972 866</b>	<b>971 931</b>	<b>-0%</b>
Резервы на обесценение	-105 789	-124 536	-137 420	-197 214	-148 995	-24%
<b>Итого ссуды, предоставленные клиентам</b>	<b>695 284</b>	<b>755 499</b>	<b>783 471</b>	<b>775 652</b>	<b>822 936</b>	<b>6%</b>

Источник: консолидированная финансовая отчетность Банка

Млн. тенге

Структура кредитов, выданных физическим лицам	2009	2010	2011	2012	2013	2014	Изм. за год, %
Ипотечное кредитование	130 317	141 767	154 732	157 862	167 174	164 991	-1%
Потребительские кредиты	66 933	71 150	88 671	106 386	113 981	120 755	6%
Развитие бизнеса	52 677	54 916	58 088	56 853	69 756	79 259	14%
Автокредитование	6 849	5 393	4 214	4 893	7 811	6 483	-17%
<b>Итого</b>	<b>256 776</b>	<b>273 226</b>	<b>305 705</b>	<b>325 994</b>	<b>358 722</b>	<b>371 488</b>	<b>4%</b>
Резервы на обесценение	-11 467	-12 173	-12 090	-16 203	-43 441	-18 190	-58%
<b>Итого ссуд, предоставленных физическим лицам</b>	<b>245 309</b>	<b>261 053</b>	<b>293 615</b>	<b>309 791</b>	<b>315 281</b>	<b>353 298</b>	<b>12%</b>

Источник: консолидированная финансовая отчетность Банка

## Качество ссудного портфеля (по данным НБРК)

Млн. тенге

	2010	2011	2012	2013	2014	Изм. за год, %
Ссудный портфель (гросс)	719 928	805 617	851 854	887 328	917 657	3%
Кредиты с просрочкой платежей	105 070	95 522	122 970	189 911	180 660	-5%
<i>Доля, %</i>	<i>14,59%</i>	<i>11,86%</i>	<i>14,44%</i>	<i>21,40%</i>	<i>19,69%</i>	
Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней	62 239	69 627	82 420	145 043	110 443	-24%
<i>Доля, %</i>	<i>8,65%</i>	<i>8,64%</i>	<i>9,68%</i>	<i>16,35%</i>	<i>12,04%</i>	
<b>Непросроченные кредиты до вычета резервов</b>	<b>614 858</b>	<b>710 095</b>	<b>728 884</b>	<b>697 417</b>	<b>736 997</b>	<b>6%</b>
Резерв под обесценение	109 565	128 943	137 960	193 667	145 916	-25%
<i>Доля, %</i>	<i>15,22%</i>	<i>16,01%</i>	<i>16,20%</i>	<i>21,83%</i>	<i>15,90%</i>	
<b>Ссудный портфель (нетто)</b>	<b>610 364</b>	<b>676 674</b>	<b>713 894</b>	<b>693 661</b>	<b>771 741</b>	<b>11%</b>

Источник: НБРК

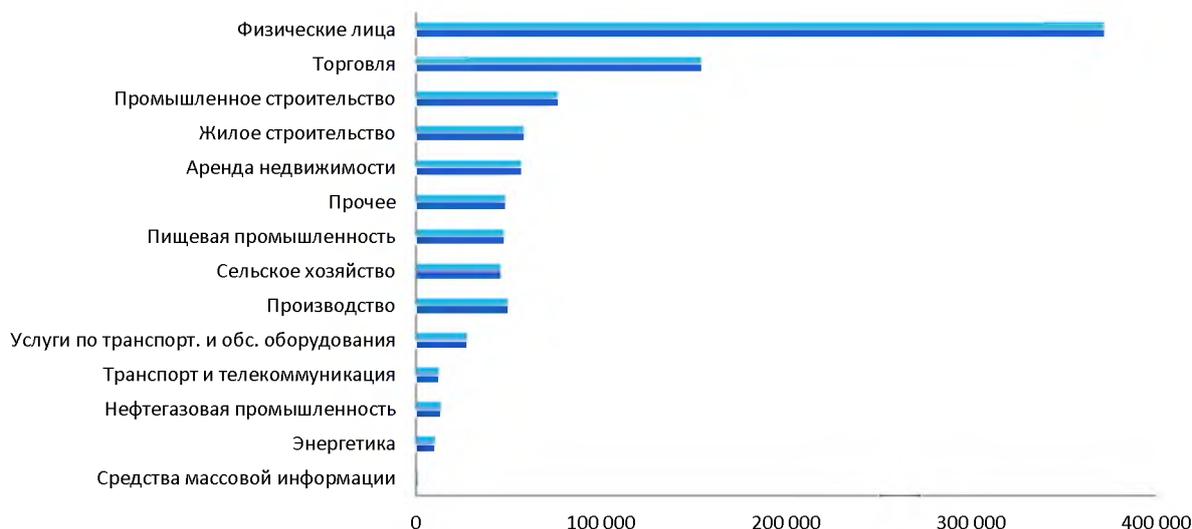


Источник: данные Банка, CS



Источник: данные Банка, CS

**Кредиты по отраслям по состоянию на 31.12.2014 г., млн. тенге**



Источник: данные Банка, CS

**Финансовые коэффициенты**

Финансовые коэффициенты	2010	2011	2012	2013	2014
<b>Качество активов (МСФО)</b>					
Кредиты / Активы	0,57	0,71	0,73	0,72	0,75
Кредиты / Депозиты	0,88	1,05	1,00	0,97	1,03
Кредиты с просрочкой платежей / Кредиты (гросс)	0,15	0,12	0,14	0,21	0,20
Резервы / Активы, приносящие доход	0,11	0,14	0,15	0,22	0,16
Резервы / Кредиты (гросс)	0,15	0,16	0,17	0,25	0,18
Резервы / Капитал	1,25	1,43	1,58	2,27	1,74
<b>Коэффициенты управления пассивами (МСФО)</b>					
Депозиты / Обязательства	0,70	0,73	0,79	0,80	0,79
<b>Достаточность капитала</b>					
Капитал / Активы	0,07	0,08	0,08	0,08	0,08
<b>Коэффициенты ликвидности (НБРК)</b>					
Коэф. текущей ликвидности (k4), норматив > 0,3	1,469	0,796	0,623	0,456	0,843
Коэф. абсолютной ликвидности (k4-1), норматив > 1,0	20,135	8,253	11,145	3,766	7,166
Коэф. срочной ликвидности (k4-2), норматив > 0,9	18,444	10,715	16,576	3,619	4,600
<b>Коэффициенты достаточности капитала (НБРК)</b>					
Коэф. достаточности собственного капитала (k1-1), норматив > 0,05	0,073	0,083	0,086	0,085	0,091
Коэф. достаточности собственного капитала (k2), норматив > 0,1	0,163	0,145	0,138	0,142	0,141
<b>Коэффициенты прибыльности (МСФО)</b>					

Процентная маржа	-2,43%	0,80%	0,84%	0,89%	0,32%
Процентный спрэд	2,62%	3,51%	2,74%	4,67%	5,45%
ROA (%) чистая прибыль	-2,50%	0,25%	0,03%	0,03%	0,09%
ROE (%) чистая прибыль	-36,17%	3,15%	0,40%	0,36%	1,13%
ROA (%) совокупный доход	-2,46%	0,19%	0,03%	-0,03%	-0,03%
ROE (%) совокупный доход	-35,48%	2,36%	0,35%	-0,32%	-0,40%

Источник: НБРК, расчеты СС

## Заключение

### Бухгалтерский баланс

- По состоянию на конец 2014 г. активы Банка выросли на 1,2% по сравнению с показателем прошлого года, составив 1 106 млрд. тенге. В структуре активов наблюдается рост ссуд, предоставленных клиентам и банкам, на 5,8%, основных средств и нематериальных активов на 27,9% и обязательных резервов на 4,1%. При этом, денежные средства на конец отчетного года сократились на 20,4%, инвестиции, имеющие в наличии для продажи снизились на 0,7%, финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток сократились на 10,8%.
- Обязательства Банка на конец 2014 г. выросли на 1,4% по сравнению с показателем прошлого года, составив 1 021 млрд. тенге, преимущественно, за счет увеличения средств и ссуд банков и финансовых учреждений на 31,8%. Кроме того, в структуре обязательств наблюдается увеличение средств клиентов и банков на 0,2% и стоимости субординированных облигаций на 1,8%. При этом стоимость выпущенных долговых ценных бумаг снизилась на 37,1%, составив 30,9 млрд. тенге по сравнению с показателем прошлого года.
- По состоянию на конец 2014 г. капитал Банка составил 85,5 млрд. тенге, сократившись на 1,6% по сравнению с показателем прошлого года за счет увеличения фонда переоценки инвестиций и курсовой разницы на 380% и 100%, соответственно, а также снижения на 73,2% доли миноритарных акционеров. При этом уставный капитал Банка сократился с 69 826 млн. тенге до 69 791 млн. тенге, нераспределенная прибыль выросла на 6,7% до 17 162 млн. тенге.

### Ссудный портфель (по данным МСФО)

- Согласно данным консолидированной финансовой отчетности Банка за 2014 г. объем ссудного портфеля (нетто) составил 829 402 млн. тенге, увеличившись на 6% по сравнению с показателем прошлого года. Увеличение ссудного портфеля связано, в основном, ростом ссуд, предоставленных по соглашениям РЕПО с 327 млн. тенге до 1 809 млн. тенге. При этом, кредиты, выданные клиентам с учетом резервов показывают рост на 6% благодаря сокращению объема резервов на 24%. А ссуды, предоставленные банкам за год сократились на 41%, составив 4 657 млн. тенге.
- В структуре кредитов, выданных клиентам, наибольшую долю занимают ссуды, обеспеченные залогом в виде недвижимости – 72,9% и ссуды, обеспеченные товарами в обороте – 8,1%, которые сократились на 1% и 24%, соответственно. При этом, наблюдается рост ссуд, обеспеченных гарантиями компаний на 26%, обеспеченных прочими средствами на 107% и необеспеченных ссуд на 29%.
- В структуре корпоративных кредитов наибольшая доля выданных кредитов приходится на торговлю 15,9%, по которому наблюдается снижение темпов роста на 6,9%, на промышленное строительство 7,9%, темп прироста по сектору составляет 20,9% и на жилое строительство 6%, кредиты по сектору за год выросли на 19,1%.
- Объем розничных кредитов на конец 2014 г. составил 353 298 млн. тенге, что на 12% больше показателя прошлого года. В структуре розничных кредитов за 2014 г. наблюдается рост потребительских кредитов на 6% и кредитов, выданных на развитие бизнеса, на 14%. При этом, ипотечное кредитование и автокредитование сократились на 1% и 17%, соответственно. Резервы на обесценение розничных кредитов значительно сократились на 58%, составив 18 190 млн. тенге.

### Качество ссудного портфеля (по данным НБРК)

- Согласно данным НБРК по состоянию на 1 января 2015 г. ссудный портфель (гросс) составил 917 657 млн. тенге, увеличившись на 3% по сравнению с показателем 2013 г. Объем резервов по данным НБРК сократился на 25%, составив 145 916 млн. тенге за счет списания займов на сумму 90 143 млн. тенге в связи с изменениями, произошедшими в Налоговом кодексе с 1 января 2014 г., согласно которому стало возможным проводить списание без прекращения права требования по займу для налоговых целей. Отметим, что качество ссудного портфеля Банка за год по состоянию на 1 января 2015 г. улучшилось, в частности кредиты с просрочкой платежей сократились на 5%, составив 180 660 млн. тенге. Доля просроченных кредитов в структуре ссудного портфеля снизилась с 21,4% в 2013 г.

до 19,7% в отчетном периоде. Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней за год сократились на 24%, составив 110 443 млн. тенге. Доля неработающих кредитов снизилась с 16,4% в 2013 г. до 12,0% в отчетном периоде.

#### Отчет о прибылях и убытках

- Чистая прибыль Банка на конец 2014 г. составила 967 млн. тенге, увеличившись на 208,9% показателя за 2013 г., равного 313 млн. тенге за счет роста чистой прибыли по операциям с иностранной валютой на 37,4% до 6 169 млн. тенге и сокращения операционных расходов на 10,9%.
- Чистый процентный доход с учетом резервов на конец 2014 г. сократился на 62,7% до 2 938 млн. тенге в результате значительного увеличения резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты на 56,5% до 43 470 млн. тенге. При этом наблюдается рост процентных доходов на 9,4% по сравнению с показателем прошлого года и сокращение процентных расходов на 5,6%.
- Комиссионные доходы в отчетном году сократились на 3% по сравнению с показателем прошлого года, составив 21 848 млн. тенге. Комиссионные расходы также сократились за год на 1,3%, составив 1 862 млн. тенге. Операционные доходы на конец 2014 г. составили 28 910 млн. тенге, сократившись на 8,6% по сравнению с показателем прошлого года. Расходы по КПН также демонстрируют снижение на 9,1% по сравнению с показателем прошлого года, составив 1 801 млн. тенге.

#### Финансовые коэффициенты

- Согласно нашим расчетам в отчетном периоде наблюдается снижение процентной маржи с 0,9% (2013 г.) до 0,3% (за вычетом провизий), тогда как процентный спрэд увеличился с 4,7% (2013 г.) до 5,5% (без учета провизий). Показатели рентабельности активов и собственного капитала демонстрируют положительную динамику в результате увеличения чистой прибыли, однако остаются на минимальных уровнях. Соотношение кредитного портфеля к активам банка составляет около 75% и к депозитам - 103%. Коэффициенты достаточности капитала и ликвидности соответствуют требованиям финансового регулятора.

#### Залоговое обеспечение

- По результатам проверки Представителем состояние залогового имущества, являющегося обеспечением по ипотечным облигациям Банка, обеспечивает выплату по обязательствам Банка в полном объеме и коэффициент покрытия залога составляет 120%. Выплата купонных вознаграждений производится своевременно и в полном объеме.
- По результатам выборочной проверки, Представитель рекомендовал Эмитенту усилить последующий контроль за мониторингом предмета залога, и уведомить о принятых мерах по устранению выявленных в ходе проверки замечаний.
- Текущее финансовое положение Банка свидетельствует о его платежеспособности и возможности исполнения обязательств перед держателями облигаций.

Заместитель Председателя Правления  
АО «Сентрас Секьюритиз»



Тиесова А.М.

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