

**ОТЧЕТ
ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ
ОБЛИГАЦИЙ
АО «БАНК ЦЕНТРКРЕДИТ»
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.01.2021 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. Договора об оказании услуг представителя держателей облигаций №989 от 23.11.2017 г., заключенного между АО «Банк ЦентрКредит» и АО «Сентрас Секьюритиз».

Заключение

- По состоянию на 01.01.2021 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 31 декабря 2020 г. Банк имел 19 филиалов в РК.

Кредитные рейтинги **Moody's Investors Service:**
Долгосрочный кредитный рейтинг - «B2»/прогноз «Стабильный», «Ba2.kz»

Standard&Poor's:
Долгосрочный кредитный рейтинг - «B»/прогноз «Стабильный», «kzBB+»
Источник: <https://www.bcc.kz/about/reytingi/>

Акционеры	Наименование акционера	Местонахождение	Доля
	Байсеитов Б.Р.	Республика Казахстан	52,56%
	Ли В.С.	Республика Казахстан	11,43%
	Аманкулов Д.Р.	Республика Казахстан	3,71%
	Прочие владеющие каждый менее 5%	-	32,30%

Источник: Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности АО «Банк ЦентрКредит» за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

Дочерние предприятия	Наименование	Страна регистрации	Виды деятельности	Доля
	ТОО «ВСС-ОУСА»	Республика Казахстан	Управление стрессовыми активами	100%
	АО «ВСС Invest»	Республика Казахстан	Брокерско-дилерская деятельность	100%
	ТОО «Центр Лизинг»	Республика Казахстан	Финансовый лизинг	100%

Источник: Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности АО «Банк ЦентрКредит» за год, закончившийся 31 декабря 2020 г.

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

28 декабря 2020 г. АО «Банк ЦентрКредит» выплатило 4-е купонное вознаграждение по своим облигациям (KZ2C00004554, CCBNb32) на сумму 2 251 497 061,50 тенге. Влияние положительное

08 декабря 2020 г.	АО «Банк ЦентрКредит» выплатило 26-е купонное вознаграждение по своим облигациям (KZ2C00000545, CCBNb18) на сумму 185 000 000,00 тенге.	Влияние положительное
08 декабря 2020 г.	АО «Банк ЦентрКредит» выплатило 22-е купонное вознаграждение по своим облигациям (KZ2C00000594, CCBNb23) на сумму 403 476 315,00 тенге.	Влияние положительное
03 декабря 2020 г.	АО «Банк ЦентрКредит» выплатило 39-е купонное вознаграждение по международным облигациям (XS0245586903, CCBNe3) на сумму 1 281 572,66 долл. США.	Влияние положительное
02 декабря 2020 г.	АО «Банк ЦентрКредит» установило ставку вознаграждения на 40-й купонный период по международным облигациям (XS0245586903, CCBNe3) в размере 6,2520% годовых.	Влияние нейтральное
18 ноября 2020 г.	АО «Банк ЦентрКредит» выплатило 24-е купонное вознаграждение по своим облигациям (KZ2C00000560, CCBNb20) на сумму 122 500 000,00 тенге.	Влияние положительное
12 ноября 2020 г.	Простые акции (KZ0007786572, CCBN) АО «Банк ЦентрКредит» включены в Список обеспечения Т+.	Влияние нейтральное
09 ноября 2020 г.	АО «Банк ЦентрКредит» присвоен статус маркет-мейкера на KASE по облигациям Министерства финансов РК пяти выпусков (KZKD00001087, KZKD00000915, KZKD00000469, KZKD00000568, KZKD00000241).	Влияние нейтральное
05 ноября 2020 г.	АО «Банк ЦентрКредит» выплатило 4-е купонное вознаграждение по своим облигациям (KZ2C00004083, CCBNb29) на сумму 2 400 000 000,00 тенге.	Влияние положительное
04 ноября 2020 г.	АО «Банк ЦентрКредит» сообщило KASE о реализации права на преимущественную покупку простых акций, размещаемых АО «BCC Invest» на следующих условиях: – количество и виды приобретаемых акций – 1 490 000 000 простых акций, – цена одной акции – 2,2157 тенге за одну простую акцию. Данная информация размещена – https://kase.kz/files/emitters/CCBN/ccbn_other_accidents_301020_14972.pdf	Влияние нейтральное
08 октября 2020 г.	АО «Банк ЦентрКредит» установило ставку вознаграждения на 27-й купонный период по облигациям (KZ2C00000545, CCBNb18) в размере 8,00% годовых.	Влияние нейтральное
06 октября 2020 г.	АО «Банк ЦентрКредит» предоставило выписку из системы реестров акционеров по состоянию на 01 октября 2020 г.	Влияние нейтральное

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 купонным облигациям (CCBNb32, CCBNb18, CCBNb23, CCBNb20, CCBNb29) и по международным облигациям XS0245586903 (CCBNe3).

Основные параметры финансовых инструментов

Тикер:	CCBNb30
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. 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.</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 (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.</p>
Целевое назначение:	Увеличение ипотечного кредитования физических лиц.

Источник: Проспект выпуска эмитента, KASE

Ограничения (ковенанты) – ISIN KZ2C00004158 (CCBNb30)

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

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Получено письмо №13-1/234/9342 от 02.07.2020 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 штук.	В отчетном периоде размещение/выкуп облигаций не производилось.
Ковенанты	Получено письмо №13/234/8 от 05.01.2021 г.	Соблюдены.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения размещено на сайте казахстанской фондовой биржи 10.08.2020 г.	Выплата купона за период 04.02.2020 г. – 04.08.2020 г. Период ближайшей купонной выплаты 05.02.2021 г. – 24.02.2021 г.
Финансовый анализ	Аудированная годовая финансовая отчетность за 2020 г. размещена на сайте KASE.	Проведен анализ финансового состояния за 2020 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Получен реестр залога по состоянию на 01.01.2021 г.	По итогам проверки не были выявлены замечания. Согласно реестру залогового обеспечения по состоянию на 01.01.2021 г. основная стоимость долга в тенге на 01.01.2021 г. составляет 11 602 222 305 тенге, что обеспечивает более 100% покрытие номинальной стоимости купонных облигаций.

Анализ финансовой отчетности**Бухгалтерский баланс**

Млн. тенге

Активы	2016	2017	2018	2019	2020	Изм. за год, %
Денежные средства и их эквиваленты	258 787	188 056	175 413	158 868	279 330	76%
Финансовые инструменты, отражаемые по ССЧПИУ	54 492	33 592	42 676	19 389	25 969	34%
Инвестиционные ценные бумаги	106 139	150 135	177 790	164 897	312 855	90%
Инвестиции, удерживаемые до погашения	34 191	-	-	-	-	-
Средства в банках	6 834	13 140	31 292	9 102	63 426	597%
Ссуды, предоставленные клиентам и банкам	818 742	831 251	968 684	982 390	1 009 473	3%
Активы по текущему КПН	71	712	1 211	2 713	1 274	-53%
Прочие активы	44 045	72 792	82 111	82 024	122 213	49%
Основные средства и нематериальные активы	38 950	40 820	38 583	41 056	42 716	4%
Итого активы	1 362 251	1 330 498	1 517 760	1 460 439	1 857 256	27%
Обязательства и капитал						

Обязательства						
Средства и ссуды банков и финансовых организаций	109 649	98 791	125 650	84 004	126 558	51%
Средства клиентов и банков	1 053 902	976 952	1 074 530	958 945	1 189 264	24%
Выпущенные долговые ценные бумаги	24 809	17 328	70 147	111 535	109 757	-2%
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	2 381	9 580	9 099	9 677	11 600	20%
Прочие обязательства	9 685	14 311	46 653	121 847	225 851	85%
Субординированные облигации	53 333	75 454	71 915	61 342	62 540	2%
Финансовые инструменты, оцениваемые ССЧПИУ	9 227	9 199	12 668	-	-	-
Итого обязательства	1 262 986	1 201 615	1 410 662	1 347 350	1 725 570	28%
Капитал						
Уставный капитал	69 789	69 569	57 600	57 865	61 760	7%
Резерв изменений справедливой стоимости ценных бумаг	-1 939	-1 101	-3 506	559	2 204	294%
Нераспределенная прибыль	26 387	55 575	48 280	50 440	62 949	25%
Резерв от переоценки основных средств	4 625	4 444	4 347	4 225	4 773	13%
Неконтрольные доли владения	403	396	377	-	-	-
Итого капитал	99 265	128 883	107 098	113 089	131 686	16%
Итого обязательства и капитал	1 362 251	1 330 498	1 517 760	1 460 439	1 857 256	27%

Источник: Данные Банка



Источник: Данные Банка, СС



Источник: Данные Банка, СС



Источник: Данные Банка, СС

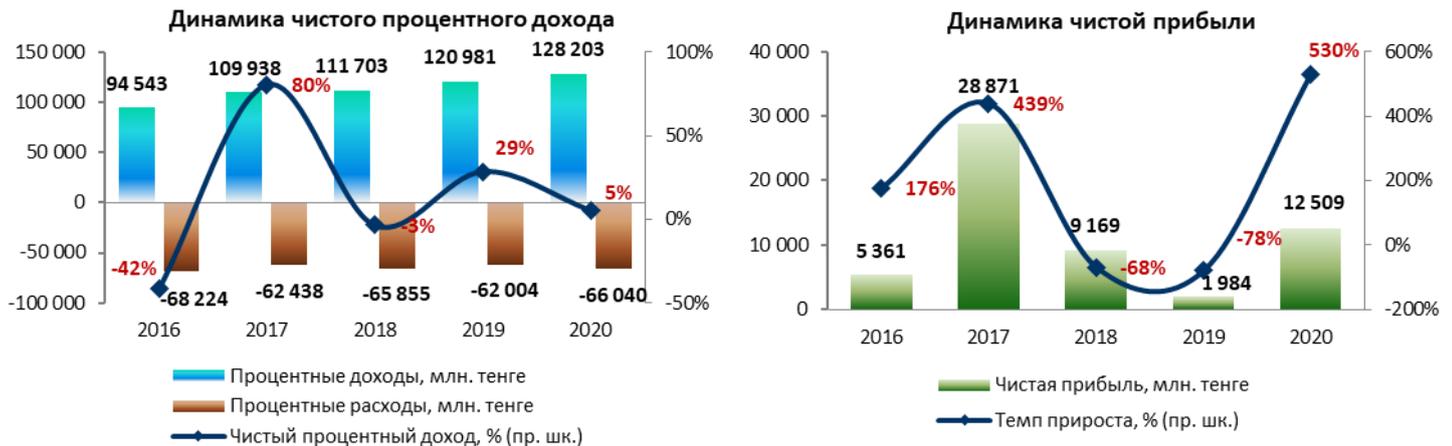
Отчет о прибылях и убытках

Млн. тенге

	2016	2017	2018	2019	2020	Изм. за год, %
Процентные доходы	94 543	109 938	111 703	120 981	128 203	6%
Процентные расходы	-68 224	-62 438	-65 855	-62 004	-66 040	7%
Чистый процентный доход до формирования резервов	26 319	47 500	45 848	58 977	62 163	5%
Формирование резервов под ожидаемые кредитные убытки по ссудам, предоставленным клиентам и банкам	-10 603	-43 743	-30 814	-41 657	-48 227	16%
Чистый процентный доход	15 716	3 757	15 034	17 320	13 936	-20%
Доходы по услугам и комиссии	20 649	21 698	24 554	26 482	25 089	-5%
Расходы по услугам и комиссии	-2 329	-2 797	-4 387	-7 720	-9 221	19%
Чистая прибыль/(убыток) по финансовыми инструментами, отражаемыми по ССЧПИУ	-2 212	-2 447	4 067	1 150	693	-40%
Чистая реализованная прибыль по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	1 046	1 226	-	-	-	-
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	6 400	7 754	2 890	5 237	9 873	89%
Восстановление/(формирование) резервов под ожидаемые кредитные убытки по прочим финансовым активам и средствам в банках	476	-227	-1 339	-1 265	-562	-56%
Прочие доходы/(расходы)	-3 721	412	1 368	-231	15 398	6766%

Резерв по обязательствам кредитного характера	-	-	-23	-5	-647	12840%
Убыток от обесценения по прочим нефинансовым активам	-	-	-	-880	-2 426	176%
Доход от признания дисконта по выпущенным субординированным облигациям	-	34 993	-	-	-	-
Чистая прибыль от продажи и погашения финансовых активов, оцениваемых по ССПСД	-	-	629	1 031	2 714	163%
Чистые непроцентные доходы	20 309	60 612	27 759	23 799	40 911	72%
Операционные доходы	36 025	64 369	42 793	41 119	54 847	33%
Операционные расходы	-30 732	-28 299	-31 232	-38 746	-40 691	5%
Прибыль до расходов по КПН	5 293	36 070	11 561	2 373	14 156	497%
Расходы по КПН	-1 900	-7 199	-2 392	-389	-1 647	323%
Убыток от прекращенной деятельности	1 968	-	-	-	-	-
Чистая прибыль	5 361	28 871	9 169	1 984	12 509	530%
Прочий совокупный доход/(убыток)	5 678	838	-2 091	4 065	2 193	-46%
Итого совокупного дохода за год	11 039	29 709	7 078	6 049	14 702	143%

Источник: Данные Банка



Источник: Данные Банка, CS

Источник: Данные Банка, CS

Отчет о движении денежных средств

Млн. тенге

	2016	2017	2018	2019	2020
Операционная деятельность (ОД)					
Проценты полученные	85 366	92 235	102 047	116 254	120 422
Проценты уплаченные	-68 838	-63 573	-62 448	-62 525	-62 944
Доходы, полученные по услугам и комиссии	20 496	21 698	24 554	26 482	25 089
Расходы, полученные по услугам и комиссии	-1 881	-1 916	-4 886	-7 892	-8 210
Поступления/(выплаты) по прочим доходам	-4 123	412	-277	-231	1 239
Операционные расходы уплаченные	-30 232	-26 990	-29 140	-35 509	-37 848
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	10 029	4 565	5 967	5 545	8 431
Чистые выплаты по операциям с производными инструментами	-	-918	-413	929	390
Приток денежных средств от ОД до изменений в операционных активах и обязательствах	10 817	25 513	35 404	43 053	46 569
Чистое (увеличение)/уменьшение в операционных активах и обязательствах	48 741	-134 787	-89 406	-72 211	198 640
Чистое поступление/(использование) денежных средств от ОД до уплаты КПН	59 558	-109 274	-54 002	-29 158	245 209
Подходный налог уплаченный	-1 366	-641	-461	-1 314	-
Чистый приток/(отток) денежных средств от ОД	58 192	-109 915	-54 463	-30 472	245 209
Инвестиционная деятельность (ИД)					
Поступления от погашения и продажи инвестиционных ценных бумаг	395 946	730 083	535 422	646 711	210 399
Приобретение инвестиционных ценных бумаг	-405 295	-747 223	-553 383	-628 774	-342 718
Поступления от погашения инвестиций, удерживаемых до погашения	6 490	11 773	-	-	-
Приобретение инвестиций, удерживаемых до погашения	-34 830	-1 590	-	-	-
Приобретение основных средств и нематериальных активов	-1 470	-4 405	-6 074	-7 287	-6 028
Поступления от продажи основных средств	66	275	-	1 948	308
Чистый отток денежных средств от продажи ООО "Банк БЦК Москва"	-4 676	-	-	-	-
Чистый (отток)/приток денежных средств от ИД	-43 769	-11 087	-24 035	12 598	-138 039
Финансовая деятельность (ФД)					
(Выкуп)/поступления от продажи выкупленных собственных акций	48	-220	-11 969	265	3 893
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг	-2 062	-10 000	-	-	-
Поступления от выпущенных долговых ценных бумаг	-	2 569	54 230	34 701	-
Поступления/(погашение) от субординированных облигаций	-9 000	57 000	-493	-11 479	-
Выкуп и погашение выпущенных долговых ценных бумаг	-	-	-	-21 701	-8 960
Чистый (отток)/приток денежных средств от ФД	-11 014	49 349	41 768	1 786	-5 067
Влияние изменения курса иностранных валют по отношению к денежным средствам	-2 696	922	24 087	-457	18 359
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	713	-70 731	-12 643	-16 545	120 462
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	258 074	258 787	188 056	175 413	158 868
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	258 787	188 056	175 413	158 868	279 330

Источник: Данные Банка

Судный портфель (МСФО)

Млн. тенге

Структура ссудного портфеля, млн. тенге	2016	2017	2018	2019	2020	Изм. за год, %
Ссуды, предоставленные клиентам	847 945	890 230	929 588	998 164	1 032 751	3%
Чистые инвестиции в финансовую аренду	4 186	4 156	-	-	-	-
Начисление вознаграждения	37 078	36 270	65 092	54 904	45 979	-16%
Итого ссуд до вычета резервов	889 209	930 656	994 680	1 053 068	1 078 730	2%
Резервы на обесценение	-93 454	-113 851	-133 166	-133 209	-115 002	-14%
Итого ссуды, предоставленные клиентам	795 755	816 805	861 514	919 859	963 728	5%
Ссуды, предоставленные банкам	644	3	1 214	766	775	1%
Начисление вознаграждения	21	-	4	4	2	-50%
Итого ссуд до вычета резервов	665	3	1 218	770	777	1%
Резервы на обесценение	-13	-	-25	-10	-25	150%
Итого ссуды, предоставленные банкам и прочим финансовым предприятиям	652	3	1 193	760	752	-1%
Продолжающееся участие в активе	-	-	30 906	-	-	-
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	22 335	14 443	75 071	61 771	44 993	-27%
Итого ссуды, предоставленные клиентам и банкам	818 742	831 251	968 684	982 390	1 009 473	3%
Итого резервы на обесценение	-93 467	-113 851	-133 191	-133 219	-115 027	-14%

Источник: Данные Банка

Структура кредитов, выданных физическим лицам (МСФО)

Млн. тенге

Структура кредитов, выданных физическим лицам	2016	2017	2018	2019	2020	Изм. за год, %
Ипотечное кредитование	146 212	146 468	186 578	213 997	305 754	43%
Потребительские кредиты	110 026	113 905	130 884	147 881	126 723	-14%
Развитие бизнеса	76 612	84 533	95 901	83 325	75 023	-10%
Автокредитование	6 179	5 070	6 764	7 714	15 059	95%
Итого	339 029	349 976	420 127	452 917	522 559	15%
Резервы на обесценение	-13 308	-15 917	-26 974	-16 232	-23 871	47%
Итого ссуд, предоставленных физическим лицам	325 721	334 059	393 153	436 685	498 688	14%

Источник: Данные Банка

Качество ссудного портфеля (по данным НБРК)

Млн. тенге

	2016	2017	2018	2019	2020	Изм. за год, %
Ссудный портфель (гросс)	889 675	921 567	1 084 234	1 108 861	1 128 945	2%
Кредиты с просрочкой платежей	179 198	153 742	206 789	108 792	100 935	-7%
Доля, %	20,14%	16,68%	19,07%	9,81%	8,94%	-
Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней	79 387	72 936	69 432	69 661	71 131	2%
Доля, %	8,92%	7,91%	6,40%	6,28%	6,30%	-
Непросроченные кредиты до вычета резервов	710 477	767 825	877 446	1 000 069	1 028 010	3%
Резерв под обесценение	93 468	113 181	103 624	106 723	115 908	9%
Доля, %	10,51%	12,28%	9,56%	9,62%	10,27%	-
Ссудный портфель (нетто)	796 207	808 386	980 611	1 002 138	1 013 038	1%

Источник: данные НБРК

Качество ссудного портфеля (НБРК)



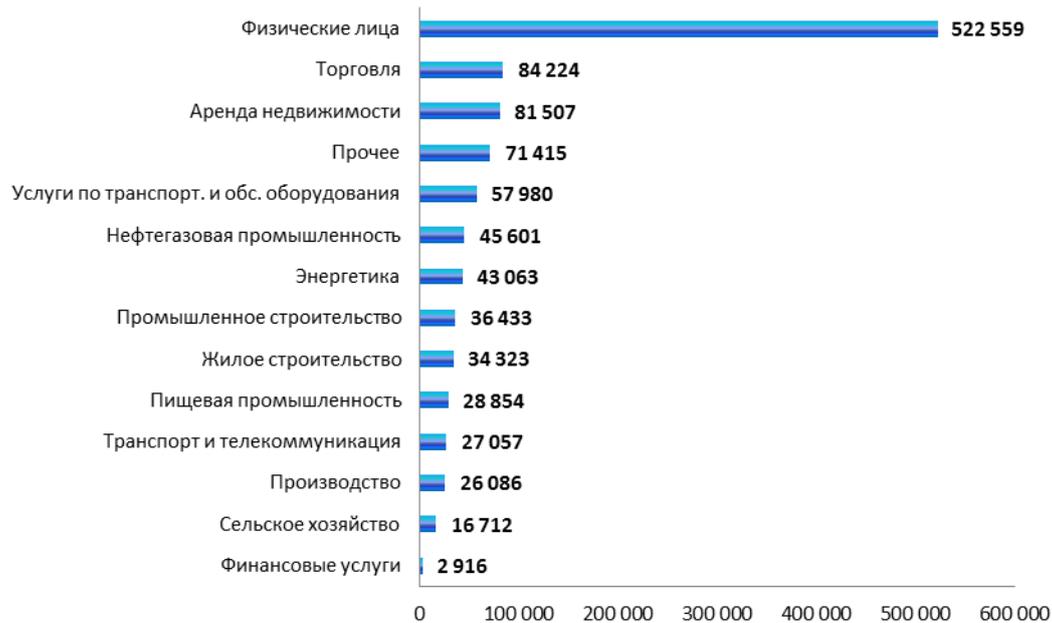
Источник: Данные НБРК, CS

Доля ссудного портфеля в структуре активов (МСФО), %



Источник: Данные Банка, CS

Кредиты по отраслям по состоянию на 31.12.2020 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	ССBNb30	KZ2C00004158	05.02.2018	05.02.2028	12,00%	100	100 000 000	KZT	Два раза в год	04.08.2021 04.02.2022

Источник: Казахстанская фондовая биржа

График купонных выплат

№	Наименование	Ед.изм.	2018Ф	2019Ф	2020Ф	2021П	2022П	2023П	2024П	2025П
1	ССBNb30	млн. тенге	600	1 200	1 200	1 200	1 200	1 200	1 200	1 200
Итого			600	1 200						

Источник: Расчеты СС

Обязательства по выплате купонного вознаграждения были выполнены за период с 05.02.2021 г. – 24.02.2021 г.

Период ближайшей купонной выплаты 05.08.2021 г. – 24.08.2021 г. Эмитент в отчетном периоде произвел выплату шестого купонного вознаграждения по облигациям KZ2C00004158 в размере 600 000 000 тенге.

Финансовые коэффициенты

Финансовые коэффициенты	2016	2017	2018	2019	2020
Качество активов (МСФО)					
Кредиты / Активы	0,60	0,62	0,67	0,67	0,54
Кредиты / Депозиты	0,78	0,85	0,94	1,02	0,85
Кредиты с просрочкой платежей / Кредиты (гросс) (по НБ РК)	0,20	0,17	0,19	0,10	0,09
Резервы / Активы, приносящие доход	0,09	0,11	0,11	0,11	0,08
Резервы / Кредиты (гросс) (за вычетом резервов)	0,11	0,14	0,13	0,14	0,11
Резервы / Капитал	0,94	0,88	1,24	1,18	0,87
Коэффициенты управления пассивами (МСФО)					
Депозиты / Обязательства	0,83	0,81	0,77	0,71	0,69
Достаточность капитала					
Капитал / Активы	0,07	0,10	0,07	0,08	0,07
Коэффициенты ликвидности (НБРК)					
Коэф. текущей ликвидности (к4), норматив > 0,3	0,956	1,118	0,877	0,957	1,623
Коэф. абсолютной ликвидности (к4-1), норматив > 1,0	19,816	11,909	8,566	8,714	29,217
Коэф. срочной ликвидности (к4-2), норматив > 0,9	7,489	6,174	2,017	6,309	14,720
Коэффициенты достаточности капитала (НБРК)					
Коэф. достаточности собственного капитала (к1-1), норматив > 0,05	0,116	0,104	0,087	0,094	0,115
Коэф. достаточности собственного капитала (к2), норматив > 0,1	0,157	0,214	0,170	0,174	0,191
Коэффициенты прибыльности (МСФО)					
Процентная маржа (за вычетом резервов)	1,54%	0,37%	1,07%	1,47%	0,99%
Процентный спред (за вычетом резервов)	3,77%	5,35%	3,91%	5,19%	4,64%
ROA (%) чистая прибыль	0,39%	2,17%	0,64%	0,14%	0,67%
ROE (%) чистая прибыль	5,40%	22,40%	8,95%	1,75%	9,50%
ROA (%) совокупный доход	0,81%	2,23%	0,48%	0,41%	0,79%
ROE (%) совокупный доход	11,12%	23,05%	6,82%	5,35%	11,16%

Источник: НБРК, расчеты СС

Заключение Бухгалтерский баланс

- Активы Банка по состоянию на 31 декабря 2020 г. составили 1 857 256 млн. тенге, что на 27% выше показателя годом ранее. Увеличение активов, преимущественно, связано с ростом объема ссуд, предоставленным клиентам и банкам на 3% до 1 009 473 млн. тенге, в структуре которого наблюдается увеличение ссуд, предоставленных розничным клиентам на 17% до 498 688 млн. тенге. Кроме того, зафиксирован рост инвестиционных ценных бумаг вдвое до 312 855 млн. тенге, а также денежных средств и их эквивалентов на 76% до 279 330 млн. тенге.
- Обязательства Банка по состоянию на 31 декабря 2020 г. составили 1 725 570 млн. тенге, увеличившись за год на 28%, преимущественно, за счет роста средств клиентов и банков на 24% до 1 189 264 млн. тенге. В структуре обязательств также наблюдается рост прочих обязательств на 85% до 225 851 млн. тенге за счет увеличения фондирования от АО «Казахстанский фонд устойчивости» в рамках реализации ипотечных программ «Баспана», средств и ссуд банков и финансовых организаций на 51% до 126 558 млн. тенге.
- По состоянию на 31 декабря 2020 г. капитал Банка составил 131 686 млн. тенге, что на 16% выше показателя годом ранее. Капитал Банка увеличился в результате роста нераспределенной прибыли на 25% до 62 949 млн. тенге и уставного капитала на 7% до 61 760 млн. тенге.

Ссудный портфель (по МСФО)

- Согласно данным консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2020 г. ссудный портфель (гросс) с учетом ипотечных займов, выданных в рамках программ «7-20-25» и «Баспана Хит» составил 1 078 730 млн. тенге, увеличившись на 2% за год. Объем резервов на обесценение снизился на 14% до 115 002 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 963 728 млн. тенге, увеличившись на 5% за год.
- В отраслевом разрезе преобладающая доля кредитов приходится на кредиты физическим лицам (48,4%), торговля (7,8%) и аренда недвижимости (7,6%). Наименьшая доля кредитов приходится на кредиты, связанные с финансовыми услугами (0,3%), сельское хозяйство (1,5%) и производство (2,4%).

Качество ссудного портфеля (по данным НБРК)

- Согласно данным НБРК по состоянию на 01 января 2021 г. ссудный портфель (гросс) составил 1 128 945 млн. тенге, увеличившись на 2% по сравнению с показателем 2019 г. Объем резервов по данным НБРК за год вырос на 9% до 115 908 млн. тенге и доля от ссудного портфеля (гросс) составила 10,3%. По состоянию на конец отчетного периода объем кредитов с просрочкой платежей снизился на 7% и составила 100 935 млн. тенге, и их доля снизилась с 9,8% до 8,9%. Неработающие кредиты увеличились на 2% до 71 131 млн. тенге, и их доля составила 6,3% (2019 г.: 6,3%).

Отчет о прибылях и убытках

- Согласно данным консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2020 г. чистая прибыль Банка выросла с 1 984 млн. тенге (2019 г.) до 12 509 млн. тенге (2020 г.). Рост чистой прибыли связан, преимущественно, с увеличением операционного дохода на 33% до 54 847 млн. тенге.
- Чистый процентный доход до формирования резервов увеличился на 5% до 62 163 млн. тенге вследствие роста процентных доходов на 6% до 128 203 млн. тенге. При этом процентные расходы выросли на 7% до 66 040 млн. тенге, как и операционные расходы, которые увеличились на 5%, составив 40 691 млн. тенге.

Финансовые коэффициенты

- По данным НБРК коэффициенты ликвидности выросли, в частности, текущая ликвидность увеличилась с 0,957 (2019 г.) до 1,623 (2020 г.), абсолютная ликвидность с 8,714 (2019 г.) до 29,217 (2020 г.) и срочная ликвидность с 6,309 (2019 г.) до 14,720 (2020 г.). Коэффициенты достаточности собственного капитала также выросли и находятся выше минимальных нормативных требований финансового регулятора.
- По расчетам Представителя держателей облигаций на конец 2020 г. показатели рентабельности активов и собственного капитала, рассчитанные на основе чистой прибыли, демонстрируют рост на фоне увеличения чистой прибыли Банка в отчетном периоде. Так, коэффициент ROA вырос с 0,14% (2019 г.) до 0,67% (2020 г.) и ROE – с 1,75% (2019 г.) до 9,50% (2020 г.). Соотношение кредитного портфеля к активам банка составляет 54% и к депозитам – 85%.

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. На фоне положительной динамики денежных средств считаем, что риски ликвидности находятся на оптимальном уровне, и, вероятность оказания негативного влияния на исполнение 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»



Акинов М.Е.

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