

**ОТЧЕТ
ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ
ОБЛИГАЦИЙ
АО «БАНК ЦЕНТРКРЕДИТ»
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.04.2021 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 01.04.2021 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 марта 2021 г. Банк имел 19 филиалов в РК.

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

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

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

Акционеры	Наименование акционера	Местонахождение	Доля
	Байсеитов Б.Р.	Республика Казахстан	50,18%
	Ли В.С.	Республика Казахстан	11,55%
	Прочие владеющие каждый менее 5%	-	38,27%

Источник: Пояснительная записка к консолидированной промежуточной финансовой отчетности по состоянию на 31 марта 2021 г.

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

Источник: Пояснительная записка к консолидированной промежуточной финансовой отчетности по состоянию на 31 марта 2021 г.

- Корпоративные события**
- 30 марта 2021 г.
- Степень влияния на деятельность Эмитента и способность Эмитента выполнять свои обязательства по выпущенным облигациям**
- АО «Банк ЦентрКредит» увеличило свой уставный капитал путем размещения 8 млн. шт. простых акций KZ0007786572 общим объемом 2,4 млрд. тенге.
 - Влияние положительное

▪ 25 марта 2021 г.	▪ АО «Банк ЦентрКредит» сообщило KASE о том, что выплата 11-го купонного вознаграждения по облигациям KZ2C00003317 (CCBNb27) не производилась в связи с отсутствием указанных облигаций в обращении.	▪ Влияние нейтральное
▪ 25 марта 2021 г.	▪ АО «Банк ЦентрКредит» выплатило 12-е купонное вознаграждение по своим облигациям (KZ2C00002996, CCBNб26) на сумму 1 080 718 504,75 тенге.	▪ Влияние положительное
▪ 16 марта 2021 г.	▪ АО «Банк ЦентрКредит» сообщило KASE о завершении периода выплаты дивидендов по привилегированным акциям KZ000A0H0930 (CCBNp), конвертируемым в простые акции, за 2020 г. в размере 37,50 тенге на одну акцию, сумма выплаченных дивидендов составила 10 992 825 тенге.	▪ Влияние положительное
▪ 09 марта 2021 г.	▪ KASE сообщила о замене ценных бумаг Министерства финансов РК, по которым АО «Банк ЦентрКредит» присвоен статус маркет-мейкера на KASE по облигациям (KZKD00000915, KZKD00000469, KZKD00000568, KZKD00000241).	▪ Влияние нейтральное
▪ 03 марта 2021 г.	▪ АО «Банк ЦентрКредит» выплатило 40-е купонное вознаграждение по своим международным облигациям (XS0245586903, CCBNe3) на сумму 1 263 622,98 долл. США.	▪ Влияние положительное
▪ 02 марта 2021 г.	▪ АО «Банк ЦентрКредит» установило ставку вознаграждения на 26-й купонный период по облигациям (KZ2C00000560, CCBNб20) в размере 8,40% годовых.	▪ Влияние нейтральное
▪ 02 марта 2021 г.	▪ АО «Банк ЦентрКредит» установило ставку вознаграждения на 41-й купонный период по международным облигациям (XS0245586903, CCBNe3) в размере 6,204250% годовых.	▪ Влияние нейтральное
▪ 22 февраля 2021 г.	▪ Совет директоров АО «Банк ЦентрКредит» принял решение о размещении 12 500 000 простых акций KZ0007786572 (CCBN) по цене 300 тенге за одну акцию с учетом реализации акционеров права преимущественной покупки акций.	▪ Влияние нейтральное
▪ 17 февраля 2021 г.	▪ АО «Банк ЦентрКредит» выплатило 6-е купонное вознаграждение по своим облигациям (KZ2C00004158, CCBNб30) на сумму 600 000 000,00 тенге.	▪ Влияние положительное
▪ 17 февраля 2021 г.	▪ АО «Банк ЦентрКредит» сообщило KASE о намерении выплатить дивиденды по своим привилегированным акциям KZ000A0H0930 (CCBNp), конвертируемым в простые акции, за 2020 г. в размере 37,5 тенге за акцию.	▪ Влияние нейтральное
▪ 15 января 2021 г.	▪ АО «Банк ЦентрКредит» предоставило выписку из системы реестров акционеров по состоянию на 01 января 2021 г.	▪ Влияние нейтральное

Анализ корпоративных событий

В результате анализа корпоративных событий за отчетный период наблюдается положительно-нейтрального характера влияния на деятельность Эмитента. Среди произошедших положительных корпоративных событий отметим, что в отчетном периоде Эмитент произвел выплату купонного вознаграждения по купонным облигациям (CCBNb26, CCBNб30) и по международным облигациям XS0245586903 (CCBNe3). Эмитент завершил период выплаты дивидендов по привилегированным акциям KZ000A0H0930 (CCBNp), конвертируемым в простые акции, за 2020 г. в размере 37,50 тенге на одну акцию. АО «Банк ЦентрКредит» увеличило свой уставный капитал путем размещения 8 млн. шт. простых акций KZ0007786572 общим объемом 2,4 млрд. тенге.

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	Через каждые 6 (шесть) месяцев с даты начала обращения облигаций

вознаграждения:	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 - 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 (кованты) – 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.
Кованты	Получено письмо №13-1/234/4566 от 02.04.2021 г.	Соблюдены
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Сообщение о выплате купонного вознаграждения размещено на сайте казахстанской фондовой биржи от 17.02.2021 г.	Выплата купона за период 05.02.2021 г. – 24.02.2021 г. Период ближайшей купонной выплаты 05.08.2021 г. – 24.08.2021 г.
Финансовый анализ	Консолидированная финансовая отчетность за 1 кв. 2021 г. размещена на сайте KASE.	Проведен анализ финансового состояния за 1 кв. 2021 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Получен реестр залога по состоянию на 01.04.2021 г.	По итогам проверки не были выявлены замечания. Согласно реестру залогового обеспечения по состоянию на 01.04.2021 г. основная стоимость долга в тенге на 01.04.2021 г. составляет 11 602 222 305 тенге, что обеспечивает более 100% покрытие номинальной стоимости купонных облигаций.

Анализ финансовой отчетности**Бухгалтерский баланс**

Млн. тенге

Активы	1 кв. 2020	2 кв. 2020	3 кв. 2020	2020	1 кв. 2021	Изм. с нач. года, %
Денежные средства и их эквиваленты	203 510	194 435	265 886	279 330	296 257	6%
Финансовые инструменты, оцениваемые по ССЧПи	22 216	22 795	25 481	25 969	28 906	11%
Инвестиционные ценные бумаги	190 059	213 390	240 453	312 855	380 911	22%
Средства в Банках	81 399	40 845	44 850	63 426	38 410	-39%
Ссуды, предоставленные клиентам и банкам	984 831	1 027 413	1 021 491	1 009 473	976 828	-3%
Активы по текущему подоходному налогу	2 016	2 191	2 040	1 274	1 032	-19%
Основные средства и нематериальные активы	43 451	45 446	43 598	42 716	42 891	0,4%
Прочие активы	88 295	104 077	110 214	122 213	129 468	6%
Итого активы	1 615 777	1 650 592	1 754 013	1 857 256	1 894 703	2%
Обязательства и капитал						
Обязательства						
Средства и ссуды банков и финансовых организаций	124 550	120 534	114 217	126 558	80 975	-36%

Средства клиентов и банков	1 010 780	1 061 382	1 128 572	1 189 264	1 243 882	5%
Выпущенные долговые ценные бумаги	82 474	81 268	82 138	109 757	108 296	-1%
Обязательства по отложенному подоходному налогу	10 665	10 989	10 989	11 600	11 700	1%
Прочие обязательства	215 689	187 355	222 901	225 851	250 624	11%
Субординированные облигации	61 975	63 088	63 826	62 540	63 239	1%
Финансовые инструменты, оцениваемые по ССЧПИУ	2	315	1 135	-	-	-
Итого обязательства	1 506 135	1 524 931	1 623 778	1 725 570	1 758 716	2%
Капитал						
Уставный капитал	57 599	61 801	61 784	61 760	64 160	4%
Резерв изменений справедливой стоимости ценных бумаг	-3 714	-217	1 113	2 204	1 502	-32%
Нераспределенная прибыль	51 532	59 852	63 114	62 949	65 555	4%
Резерв от переоценки основных средств	4 225	4 225	4 224	4 773	4 770	-0,1%
Итого капитал, относящийся к акционерам материнского Банка	109 642	125 661	130 235	131 686	135 987	3%
Итого капитала	109 642	125 661	130 235	131 686	135 987	3%
Итого обязательства и капитал	1 615 777	1 650 592	1 754 013	1 857 256	1 894 703	2%

Источник: Данные Банка

Динамика активов



Источник: Данные Банка, СС

Динамика обязательств



Источник: Данные Банка, СС

Динамика капитала



Источник: Данные Банка, СС

Отчет о прибылях и убытках

Млн. тенге

	1 кв. 2020	1 кв. 2021	Изм. за год, %
Процентный доход	28 517	32 666	15%
Процентный расход	-16 132	-18 323	14%
Чистый процентный доход до формирования резервов под ожидаемые кредитные убытки, по процентным активам	12 385	14 343	16%
Формирование резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	-11 227	-7 310	-35%
Чистый процентный доход	1 158	7 033	507%
Доходы по услугам и комиссии полученные	6 106	5 724	-6%
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	-2 157	-2 557	19%
Чистые доходы по операциям с фин. активами и обязательствами, отражаемыми по ССЧПИУ	-2 257	1 686	175%
Чистая реализованная прибыль от выбытия и обесценения инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	721	854	18%
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	4 993	1 606	-68%
Формирование резервов под обесценение по прочим операциям	-199	-353	77%
Прочие доходы	2 663	90	-97%
Чистый непроцентный доход	9 870	7 050	-29%
Операционные доходы	11 028	14 083	28%
Операционные расходы	-9 249	-11 376	23%

Операционная прибыль до налогообложения	1 779	2 707	52%
Расходы по налогу на прибыль	-687	-101	-85%
Прибыль за период от продолжающейся деятельности	1 092	2 606	139%
Чистая прибыль за отчетный период	1 092	2 606	139%
Прочий совокупный убыток	-4 273	-702	-84%
Итого совокупный доход за отчетный период	-3 181	1 904	160%

Источник: Данные Банка

Отчет о движении денежных средств

Млн. тенге

	1 кв. 2020	1 кв. 2021
Операционная деятельность (ОД)		
Проценты полученные	27 220	26 315
Проценты уплаченные	-15 157	-16 716
Доходы, полученные по услугам и комиссии полученные	5 281	6 051
Расходы, уплаченные по услугам и комиссии уплаченные	-1 618	-2 505
Прочие доходы полученные	2 664	90
Операционные расходы уплаченные	-8 835	-9 816
Приток денежных средств от ОД до изменений в операционных активах и обязательствах	9 555	3 419
Чистое увеличение в операционных активах	31 017	74 884
Чистое поступление денежных средств от ОД до уплаты КПН	40 572	78 303
Налог на прибыль уплаченный	998	241
Чистый приток денежных средств от ОД	41 570	78 544
Инвестиционная деятельность (ИД)		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	-3 250	-1 191
Поступления от продажи основных средств	-59	131
Поступления от продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	55 920	131 047
Приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-69 391	-191 895
Чистый отток денежных средств от ИД	-16 780	-61 908
Финансовая деятельность (ФД)		
(Выкуп)/продажа собственных акций	-79	2 401
Поступления от выпущенных долговых ценных бумаг	-	-2 188
Чистый (отток)/приток денежных средств от ФД	-79	213
Влияние изменения курса иностранных валют по отношению к денежным средствам	19 931	78
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	44 642	16 927
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	158 868	279 330
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	203 510	296 257

Источник: Данные Банка

Ссудный портфель (МСФО)

Млн. тенге

Наименование	1 кв. 2020	2 кв. 2020	3 кв. 2020	2020	1 кв. 2021	Изм. за год, %
Ссуды, предоставленные клиентам	937 705	929 048	903 285	1 032 751	1 039 650	11%
Начисление вознаграждения	43 704	47 870	41 696	45 979	46 347	6%
Итого ссуд до вычета резервов	981 409	976 918	944 981	1 078 730	1 085 997	11%
Резервы на обесценение	-144 305	-152 556	-130 166	-115 002	-122 382	15%
Итого ссуды, предоставленные клиентам	837 104	824 362	814 815	963 728	963 615	15%
Ссуды, предоставленные банкам	2 080	1 891	1 730	775	-	-100%
Начисление вознаграждения	9	10	6	2	-	-100%
За вычетом оценочного резерва под убытки	-32	-44	-58	-25	-	-100%
Итого ссуд до вычета резервов	2 057	1 857	1 678	752	-	-100%
Итого ссуды, предоставленные банкам и прочим финансовым предприятиям	2 057	1 857	1 678	752	-	-100%
Продолжающееся участие в активе	124 423	139 103	165 611	-	-	-100%
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	21 247	62 091	39 387	44 993	13 213	-38%
Итого ссуды, предоставленные клиентам и банкам	984 831	1 027 413	1 021 491	1 009 473	976 828	-1%
Итого резервы на обесценение	-144 305	-152 556	-130 166	-115 002	-122 382	15%

Источник: Данные Банка

Структура кредитов, выданных физическим лицам (МСФО)

Млн. тенге

Структура кредитов, выданных физическим лицам	1 кв. 2020	2 кв. 2020	3 кв. 2020	2020	1 кв. 2021	Изм. за год, %
Ипотечное кредитование	107 332	102 531	104 935	305 754	316 943	195%
Потребительские кредиты	150 776	145 875	137 065	126 723	118 127	-22%
Бизнес развитие	82 690	78 321	75 640	75 023	75 831	-8%
Автокредитование	9 240	10 032	12 357	15 059	18 301	98%
Итого	350 038	336 759	329 997	522 559	529 202	51%
Резервы на обесценение	-26 478	-25 254	-24 803	-23 871	-22 653	-14%
Итого ссуд, предоставленных физическим лицам	323 560	311 505	305 194	498 688	506 549	57%

Источник: Данные Банка

Качество ссудного портфеля (по данным НБРК)

Млн. тенге

Наименование	1 кв. 2020	2 кв. 2020	3 кв. 2020	2020	1 кв. 2021	Изм. за год, %
Ссудный портфель (гросс)	1 124 651	1 173 227	1 142 962	1 128 945	1 110 721	-1%
Кредиты с просрочкой платежей	136 756	132 634	125 756	100 935	128 071	-6%
Доля, %	12,2%	11,3%	11,0%	8,9%	11,5%	-
Кредиты с просрочкой платежей свыше 90 дней	74 874	70 247	72 670	71 131	73 863	-1%
Доля, %	6,7%	6,0%	6,4%	6,3%	6,6%	-
Непросроченные кредиты до вычета резервов	987 895	1 040 592	1 017 206	1 028 010	982 650	-1%
Резерв под обесценение	119 355	126 948	118 012	115 908	120 044	1%
Доля, %	10,6%	10,8%	10,3%	10,3%	10,8%	-
Ссудный портфель (нетто)	1 005 297	1 046 278	1 024 950	1 013 038	990 677	-1%

Источник: данные НБРК

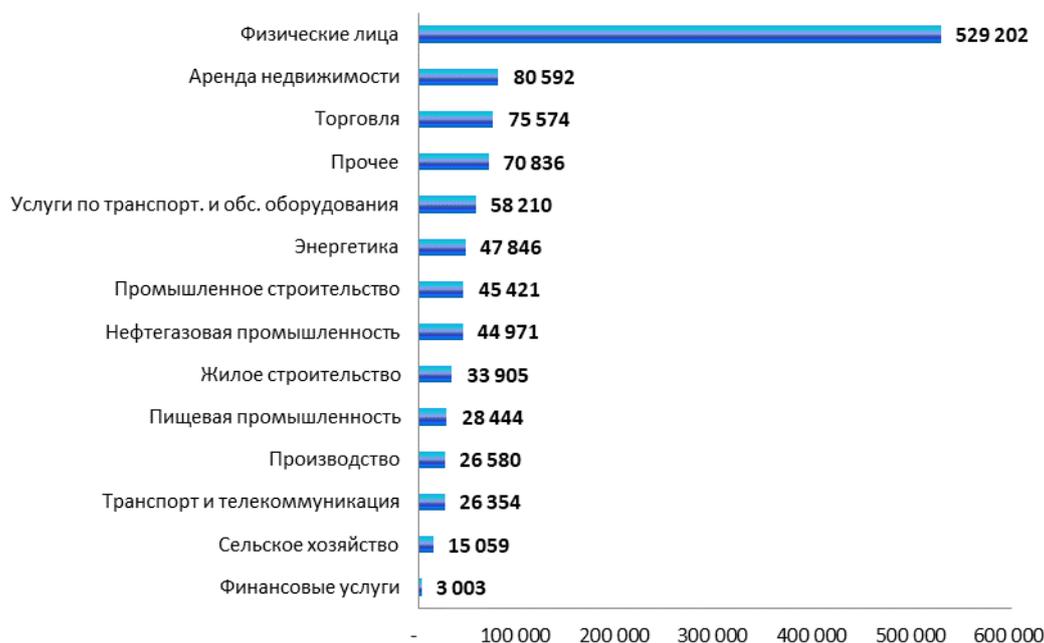


Источник: Данные НБРК, CS



Источник: Данные Банка, CS

Кредиты по отраслям по состоянию на 01.04.2021 г., млн. тенге



Источник: Данные Банка, CS

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	04.08.2021 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	млн.тенге	600	1 200						

Источник: Расчеты CS

График купонных выплат в квартальном разрезе

№	Наименование	Ед.изм.	31.03.2021	30.06.2021	30.09.2021	31.12.2021	31.03.2022
1	ССBNb30	млн. тенге	600,0	-	600,0	-	600,0
	ИТОГО	млн.тенге	600,0	-	600,0	-	600,0

Источник: Расчеты CS

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	1 кв. 2020	1 кв. 2021
Качество активов (МСФО)		
Кредиты/Активы	0,61	0,52
Кредиты/Депозиты	0,97	0,79
Кредиты с просрочкой платежей / Кредиты (гросс) (по НБ РК)	12%	12%
Резервы/Активы, приносящие доход	0,11	0,09
Резервы/Кредиты (гросс)	0,15	0,11
Резервы/Капитал	1,32	0,90
Коэффициенты управления пассивами (МСФО)		
Депозиты/Обязательства	0,67	0,71
Достаточность капитала		
Капитал/Активы	0,07	0,07
Коэффициенты ликвидности (НБРК)		
Козф. текущей ликвидности (к4), норматив > 0,3	1,079	1,837
Козф. абсолютной ликвидности (к4-1), норматив > 1,0	15,435	24,032
Козф. срочной ликвидности (к4-2), норматив > 0,9	8,039	5,808
Коэффициенты достаточности капитала (НБРК)		
Козф. достаточности собственного капитала (к1 (к1-1)), норматив > 0,05	0,093	0,119
Козф. достаточности собственного капитала (к2), норматив > 0,1	0,165	0,193

Источник: НБРК, расчеты CS

Заключение**Бухгалтерский баланс**

- Активы Банка по состоянию на 31 марта 2021 г. составили 1 894 703 млн. тенге и выросли на 2% с начала года (на 31.12.2020 г.: 1 857 256 млн. тенге). В структуре активов наблюдается увеличение инвестиционных ценных бумаг на 22%, денежных средств и их эквивалентов на 6% и прочих активов на 6%.
- Обязательства Банка по состоянию на 31 марта 2021 г. составили 1 758 716 млн. тенге, увеличившись на 2% с начала года (на 31.12.2020 г.: 1 725 570 млн. тенге). Рост обязательств Банка обусловлен увеличением средств клиентов и банков на 5%, также прочих обязательств на 11%. При этом, наблюдается уменьшение обязательств по выпущенным долговым ценным бумагам на 1%, а также средств и ссуды банков и финансовых организаций на 36%.
- Капитал Банка по состоянию на 31 марта 2021 г. уменьшился на 3% составив 135 987 млн. тенге с начала года (на 31.12.2020 г.: 131 686 млн. тенге). Капитал Банка увеличился в результате роста нераспределенной прибыли на 4% и уставного капитала на 4%.

Ссудный портфель (по МСФО)

- Согласно данным консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 марта 2021 г. ссудный портфель (гросс) с учетом ипотечных займов, выданных в рамках программ «7-20-25» и «Баспана Хит» составил 1 085 997 млн. тенге, увеличившись на 11% по сравнению с показателем аналогичного периода прошлого года. Объем резервов на обесценение снизился на 15% до 122 382 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 963 615 млн. тенге, увеличившись на 15% за год.

Качество ссудного портфеля (по данным НБРК)

- Согласно данным НБРК по состоянию на 01 апреля 2021 г. ссудный портфель (гросс) составил 1 110 721 млн. тенге, уменьшившись на 1% по сравнению с показателем 1 кв. 2020 г. Объем резервов по данным НБРК за год вырос на 1% до 120 044 млн. тенге и доля от ссудного портфеля (гросс) составила 10,8%.

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 снизился на 6% и составила 128 071 млн. тенге, и их доля снизилась с 12,2% до 11,5%. Неработающие кредиты уменьшились на 1% до 73 863 млн. тенге, и их доля составила 6,6% (1 кв. 2020 г.: 6,7%).

Отчет о прибылях и убытках

- Согласно данным консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 марта 2021 г. чистая прибыль Банка выросла вдвое по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, составив 2 606 млн. тенге. Рост чистой прибыли связан, преимущественно, с увеличением операционного дохода на 28% и уменьшением расходов по налогу на прибыль 85%.
- Чистый процентный доход Банка в отчетном году вырос в 6 раза до 7 033 млн. тенге вследствие роста процентных доходов на 15% до 32 666 млн. тенге и сокращения резервов под обесценение активов на 35% до 7 310 млн. тенге. При этом процентные расходы выросли на 14% до 18 323 млн. тенге, как и операционные расходы, которые увеличились на 23%, составив 11 376 млн. тенге.

Финансовые коэффициенты

- По данным НБРК коэффициенты ликвидности преимущественно выросли, в частности, текущая ликвидность увеличилась с 1,079 (1 кв. 2020 г.) до 1,837 (1 кв. 2021 г.) и абсолютная ликвидность - с 15,435 (1 кв. 2020 г.) до 24,032 (1 кв. 2021 г.). Коэффициенты достаточности собственного капитала также 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. 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.