

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ

**Акционерное общество "Сентрас Секьюритиз"
(АО "Сентрас Секьюритиз")**

АЛМАТЫ, 2021

ОБРАЩЕНИЕ К ИНВЕСТОРАМ

Уважаемые Инвесторы!

Представляем Вашему вниманию Инвестиционный меморандум по простым акциям Акционерного общества "Сентрас Секьюритиз" (далее – Эмитент, Компания, Общество).

Выпуск объявленных акций Эмитента зарегистрирован Комитетом по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан, за номером А5126 от 18 мая 2012 года и внесен в Государственный реестр ценных бумаг, международный идентификационный номер (код ISIN) KZ1C00009562.

Эмитент планирует включение простых акций в Сектор "Акции" площадки "Альтернативная" официального списка АО "Казахстанская фондовая биржа".

Настоящий Инвестиционный меморандум подготовлен АО "Сентрас Секьюритиз" на основании Проспекта выпуска простых акций Эмитента, аудированной финансовой отчетности за 2020 год, официальных статистических данных и других источников, на основании и в соответствии с информацией, предоставленной Эмитентом.

Данный документ предоставляется только в целях информации, поэтому не может служить документальным основанием для обоснования принятия какого-либо решения об инвестировании или отказе от инвестирования и не должен рассматриваться как официальная рекомендация со стороны Эмитента. Каждый инвестор должен самостоятельно сделать свою независимую оценку и принять решение об инвестировании.

**Председатель Правления
АО "Сентрас Секьюритиз"**

Акинов М.Е.

СОДЕРЖАНИЕ

РАЗДЕЛ I. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ.	4
1. РЕЗЮМЕ	4
2. КРАТКАЯ ИСТОРИЯ ОБРАЗОВАНИЯ И ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	5
3. СВЕДЕНИЯ О НАЛИЧИИ РЕЙТИНГОВ МЕЖДУНАРОДНЫХ И/ЛИ ОТЕЧЕСТВЕННЫХ РЕЙТИНГОВЫХ АГЕНТСТВ	7
4. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦЕНЗИЯХ	7
5. ИНФОРМАЦИЯ О ФИЛИАЛАХ И ПРЕДСТАВИТЕЛЬСТВАХ ЭМИТЕНТА	7
6. УЧАСТИЕ В КАПИТАЛЕ ДРУГИХ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ	7
7. ИНФОРМАЦИЯ О ПРОМЫШЛЕННЫХ, БАНКОВСКИХ, ФИНАНСОВЫХ ГРУППАХ, ХОЛДИНГАХ, КОНЦЕРНАХ, АССОЦИАЦИЯХ, В КОТОРЫХ УЧАСТВУЕТ ЭМИТЕНТ	8
РАЗДЕЛ II. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ.	9
1. СТРУКТУРА ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ	9
2. ЕДИНСТВЕННЫЙ АКЦИОНЕР ЭМИТЕНТА	9
3. СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ ЭМИТЕНТА	11
4. ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОРГАН ЭМИТЕНТА	12
РАЗДЕЛ III. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА.	16
1. ОПИСАНИЕ ОБЩИХ ТЕНДЕНЦИЙ ОТРАСЛИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И СВЕДЕНИЯ О КОНКУРИРУЮЩИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ	16
2. СВЕДЕНИЯ О ПОСТАВЩИКАХ И ПОТРЕБИТЕЛЯХ ЭМИТЕНТА	34
3. ВНЕШНИЕ ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА ЭФФЕКТИВНОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	34
4. ВНУТРЕННИЕ ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА ЭФФЕКТИВНОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	36
5. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТИИ ЭМИТЕНТА В СУДЕБНЫХ ПРОЦЕССАХ/ ПРИМЕНИМЫХ МЕРАХ ВОЗДЕЙСТВИЯ	36
6. ОСНОВНЫЕ РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ЭМИТЕНТА	38
РАЗДЕЛ IV. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ, АУДИТОРАХ ЭМИТЕНТА	41
1. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ	41
2. СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРСКИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ	42
РАЗДЕЛ V. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА	43
1. СВОДНЫЕ ФОРМЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	43
РАЗДЕЛ VI. РАСШИФРОВКА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЭМИТЕНТА	49
1. АКТИВЫ	49
2. ПАССИВЫ	57
3. ДОХОДЫ И РАСХОДЫ	60
РАЗДЕЛ VII. КОЭФФИЦИЕНТЫ ПО ФИНАНСОВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ЭМИТЕНТА	65
ГЛОССАРИЙ	65

РАЗДЕЛ I. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ.

1. РЕЗЮМЕ

	На государственном языке	На русском языке	На английском языке
Полное наименование	"Сентрас Секьюритиз" Ақционерлік қоғамы	Акционерное Общество "Сентрас Секьюритиз"	"Centras Securities" Joint Stock Company
Сокращенное наименование	"Сентрас Секьюритиз" АҚ	АО "Сентрас Секьюритиз"	"Centras Securities" JSC
Организационно-правовая форма	Акционерное общество		
Вид собственности	Частная		
Регистрационный номер	Справка о государственной регистрации юридического лица от 30 марта 2004 года, выданная Управлением регистрации прав на недвижимое имущество и юридических лиц филиала некоммерческого акционерного общества "Государственная корпорация "Правительство для граждан" по городу Алматы		
БИН	040340005474		
Место нахождения	Юридический и фактический адрес: Республика Казахстан, 050008, город Алматы, Бостандыкский район, ул. Манаса, 32А		
Контактный телефон:	+7 (727) 259 88 77		
Факс:	+7 (727) 259 88 77 (внт.400)		
e-mail:	mail@centras.kz		
Корпоративный сайт:	www.cesec.kz		
Банковские реквизиты:	ИИК KZ46826A1KZTD2021653 в АО "АТФ Банк" БИК ALMNKZKA Код сектора экономики: 5 Признак резидентства: 1. Код ОКПО 40211563		
Основные виды деятельности	- брокерская и дилерская деятельность с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя; - деятельность по управлению инвестиционным портфелем без права привлечения добровольных пенсионных взносов		

Источник: данные АО "Сентрас Секьюритиз"

2. КРАТКАЯ ИСТОРИЯ ОБРАЗОВАНИЯ И ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

Краткая история образования и деятельности Эмитента

АО "Сентрас Секьюритиз" осуществляет свою деятельность на фондовом рынке Казахстана с 31 марта 2004 года и является ведущей в Казахстане брокерской и дилерской компанией и крупнейшим управляющим инвестиционным портфелем.

Предыдущее наименование Эмитента:

	На государственном языке	На русском языке	На английском языке	Дата изменения наименования
Полное наименование	"Centras Securities" ("Сентрас Секьюритиз") Ақционерлік Қоғамы	Акционерное Общество "Centras Securities" ("Сентрас Секьюритиз")	Joint Stock Company "Centras Securities" ("Сентрас Секьюритиз")	02.09.2004
Сокращенное наименование	"Centras Securities" ("Сентрас Секьюритиз") АҚ	АО "Centras Securities" ("Сентрас Секьюритиз")	JSC "Centras Securities"	02.09.2004

Источник: АО "Сентрас Секьюритиз"

АО "Сентрас Секьюритиз" входит в Группу компаний "Сентрас", которая Советом по конкурентоспособности Национальной палаты предпринимателей "Атамекен" в апреле 2015 года была отобрана в список "Национальных чемпионов" - конкурентоспособных казахстанских компаний из сферы среднего бизнеса. По состоянию 01 ноября 2015 года Единственным акционером Общества является ТОО "Сентрас Инвест".

АО "Сентрас Секьюритиз" является членом фондового рынка с 05 июля 2004 года и срочного рынка с 30 ноября 2010 года на АО "Казахстанская фондовая биржа" (далее - KASE).

С 2010 по 2012 годы Компания была удостоена серией наград от информационного ресурса Investfunds.kz и агентства Cbonds по результатам управления активами паевых инвестиционных фондов. "Лидерство" и "Популярность" паевых инвестиционных фондов АО "Сентрас Секьюритиз" не раз отмечались наградами Cbonds Awards.

Во время проведенного в 2012 году Народного IPO АО "КазТрансОйл", АО "Сентрас Секьюритиз" было признано лучшим среди частных брокеров по объему привлеченных заявок среди розничных инвесторов (2,26 млрд. тенге).

С 2010 года по 2013 год Компания бессменно награждалась золотыми дипломами АО "Казахстанская фондовая биржа" в номинациях "Лидер биржевого рынка акций" и "Лидер биржевого рынка корпоративных облигаций" (www.kase.kz/ru/members_diplomas). По итогам работы за 2013 год Компания получила три золотых диплома АО "Казахстанская фондовая биржа" в номинациях:

- "Лидер биржевого рынка корпоративных облигаций".
- "Лидер биржевого рынка долевого инструмента".
- "Лидер биржевого рынка государственных ценных бумаг".

С 2010 года АО "Сентрас Секьюритиз" являлось единственной казахстанской управляющей компанией, которой присвоен рейтинг авторитетного агентства Эксперт РА на уровне А+ (Очень высокий уровень надежности и качества услуг) (<http://raexpert.kz/ratings/uk/>). По инициативе АО "Сентрас Секьюритиз" Рейтинговое агентство RAEX (Эксперт РА Казахстан) отзывало данный рейтинг с 10 августа 2018 года.

В 2014 году Компания была удостоена звания "Лучший инвестиционный банк Казахстана" (первое место) и почетной бронзы в номинации "Лучшая аналитика на рынке Казахстана" по версии Информационного агентства Cbonds (CBONDS AWARDS CIS, 2014) (<http://www.cbonds-congress.com/events/203/awards/>).

В 2015 году Компания заняла второе место в номинации Лучший инвестиционный банк Казахстана (CBONDS AWARDS CIS, 2015).

Июль 2015 года – включение паев ИПИФ "Фонд еврооблигаций" в сектор "ценные бумаги инвестиционных фондов" официального списка АО "Казахстанская фондовая биржа".

Декабрь 2015 года – включение паев ИПИФ "Сентрас-Глобальные рынки" в сектор "ценные бумаги инвестиционных фондов" официального списка АО "Казахстанская фондовая биржа".

С 02 июля 2018 года Компания является членом Астанинской международной биржи (Astana International Exchange) с возможностью предоставления брокерских услуг, на основании сертификата членства №ТМ2018002 от 02 июля 2018 года.

29 октября 2018 года Компания была удостоена серии наград в номинациях "FEAS Champions League 2018 in Fixed Income Market by Kazakhstan Stock Exchange" и "FEAS Champions League 2018 in Stock Market by Kazakhstan Stock Exchange".

16 ноября 2018 года Компания была награждена АО "Казахстанская фондовая биржа" за вклад в развитие фондового рынка.

Во время проведенного в ноябре 2018 года IPO АО "Национальная атомная компания "Казатомпром" на МФЦА АО "Сентрас Секьюритиз" приняло активное участие по размещению акций данного эмитента.

С сентября 2019 года финансовый холдинг "Сентрас" формирует Рэнкинг Сентрас 500 (далее - Рэнкинг С500), в состав которого входят 500 организаций Республики Казахстан, анализ которых проведен на основе годовой аудированной финансовой отчетности. Перечень передовых компаний Казахстана ведется на базе анализа, оценки инновационной деятельности и капитализации отечественной бизнес-структуры. Анализ результатов деятельности и капитализации компании производится на базе публичных рыночных сведений. Рэнкинг С500 является объектом интеллектуальной собственности исключительно "Kazakhstan Growth Forum".

28 февраля 2020 года Компания была награждена дипломом АО "Казахстанская фондовая биржа" в номинации "Лидер рынка" на рынке паевых инвестиционных фондов по итогам 2019 года.

23-24 сентября 2020 года финансовым холдингом "Сентрас" был проведен ежегодный форум Kazakhstan Growth Forum (основан в 2011 году). Впервые форум был проведен в двухдневном онлайн-формате.

18 февраля 2021 года Компания была включена в список инвестиционных компаний, уполномоченных управлять пенсионными активами. Согласно Постановлению* Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка (далее – АФР) утвержденным требованиям соответствовали 6 из 18 управляющих компаний, обладающих лицензиями Агентства на управление инвестиционным портфелем.

05 марта 2021 года Компания была включена в список инвестиционных компаний, заключивших Договоры о доверительном управлении с АО "Единый накопительный пенсионный фонд" (далее – ЕНПФ) и включенных в Реестр ЕНПФ: <https://enpf.kz/ru/services/Invest/register.php>. 02 апреля 2021 года Компания получила в управление пенсионные активы.

На 01 апреля 2021 года АО "Сентрас Секьюритиз" осуществляет деятельность по управлению следующими паевыми инвестиционными фондами (далее - ПИФами):

- Открытый паевой инвестиционный фонд "Казначейство";
- Интервальный паевой инвестиционный фонд "Фонд еврооблигаций";
- Интервальный паевой инвестиционный фонд "Сентрас-Глобальные рынки".

24 февраля 2021 года АО "Сентрас Секьюритиз" присвоен статус маркет-мейкера по паям Интервального паевого инвестиционного фонда "Фонд еврооблигаций".

Виды деятельности Компании согласно Уставу

- брокерская и дилерская деятельность с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя;
- деятельность по управлению инвестиционным портфелем;
- номинальное держание ценных бумаг;
- другие виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, совместимые по законодательству с брокерской и дилерской деятельностью;

- андеррайтинговая деятельность;
- оказание услуг по доверительному управлению активами и консультационных услуг инвесторам;
- проведение исследований по корпоративным, финансовым, отраслевым и экономическим вопросам, в том числе, составление баз данных ценных бумаг и регулярная публикация результатов исследований;
- иная деятельность, не запрещенная действующим законодательством для профессиональных участников рынка ценных бумаг.

Команда АО "Сентрас Секьюритиз" состоит из сплоченного коллектива профессионалов, многие из которых работали и получили существенный опыт в крупнейших казахстанских и ведущих западных банках. Компания имеет большой опыт предоставления услуг по корпоративному финансированию в области привлечения долевого и долгового финансирования для казахстанских и международных организаций.

*15 февраля 2021 года Правлением АФР в рамках реализации Закона Республики Казахстан от 02 января 2021 года №399-VI "О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам восстановления экономического роста" принято постановление №29 "Об утверждении Требований к управляющим инвестиционным портфелем, которым могут быть переданы в доверительное управление пенсионные активы, а также перечня финансовых инструментов, разрешенных к приобретению за счет данных пенсионных активов, и внесении изменений и дополнений в постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 03 февраля 2014 года №10 "Об утверждении Правил осуществления деятельности по управлению инвестиционным портфелем".

3. СВЕДЕНИЯ О НАЛИЧИИ РЕЙТИНГОВ МЕЖДУНАРОДНЫХ И/ЛИ ОТЕЧЕСТВЕННЫХ РЕЙТИНГОВЫХ АГЕНТСТВ

Эмитент не имеет рейтингов, присвоенных Эмитенту или выпущенным им ценным бумагам международными рейтинговыми агентствами и (или) рейтинговыми агентствами Республики Казахстан.

4. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦЕНЗИЯХ

АО "Сентрас Секьюритиз" имеет следующие лицензии на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг.

Наименование организации	Номер и дата лицензии, орган выдавший	Вид деятельности (работ, услуг), на которые выдана лицензия	Срок действия лицензии
АО "Сентрас Секьюритиз"	№0401200886. Дата выдачи лицензии: 22 сентября 2004г., выдана Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций	Лицензия на занятие брокерско-дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя	Бессрочная
	№0403200223. Дата переоформления лицензии: 13 июня 2014г., выдана Национальным Банком Республики Казахстан	Лицензия на занятие деятельностью по управлению инвестиционным портфелем без права привлечения добровольных пенсионных взносов	Бессрочная

Источник: данные АО "Сентрас Секьюритиз"

Компания является Членом Астанинской международной биржи (Astana International Exchange) с возможностью предоставления брокерских услуг, на основании сертификата членства №TM2018002 от 02 июля 2018 года.

5. ИНФОРМАЦИЯ О ФИЛИАЛАХ И ПРЕДСТАВИТЕЛЬСТВАХ ЭМИТЕНТА

Филиалы и представительства АО "Сентрас Секьюритиз" не создавались.

6. УЧАСТИЕ В КАПИТАЛЕ ДРУГИХ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ

АО "Сентрас Секьюритиз" не имеет дочерних организаций.

7. ИНФОРМАЦИЯ О ПРОМЫШЛЕННЫХ, БАНКОВСКИХ, ФИНАНСОВЫХ ГРУППАХ, ХОЛДИНГАХ, КОНЦЕРНАХ, АССОЦИАЦИЯХ, В КОТОРЫХ УЧАСТВУЕТ ЭМИТЕНТ

АО "Сентрас Секьюритиз" состоит в членстве некоммерческой организации АО "Ассоциация финансистов Казахстана".

Основной целью Ассоциации является представление интересов членов Ассоциации в государственных и иных органах и их защита.

В ассоциацию входят банки, страховые компании и брокеры, накопительные пенсионные фонды, организации, осуществляющие управление пенсионными активами, другие профессиональные участники рынка ценных бумаг, лизинговые компании, микрофинансовые организации, аудиторские, консалтинговые и научно-образовательные организации.

АО "Сентрас Секьюритиз" также состоит в членстве Американской торговой палаты (Казахстан). Американская торговая палата в Казахстане (далее - AmCham) служит голосом международного и местного бизнес-сообщества, создает открытый форум для обмена информацией, идеями и опытом ведения бизнеса в Казахстане. Американская торговая палата была основана в 1999 году и включала тридцать пять американских компаний. На сегодняшний день AmCham состоит из более двухсот компаний-членов: коммерческих и некоммерческих организаций, а также международных финансовых институтов.

РАЗДЕЛ II. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ.

1. СТРУКТУРА ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ

Органами управления АО "Сентрас Секьюритиз" являются:

Высший орган	Общее собрание акционеров (если все голосующие акции принадлежат одному акционеру – Единственный акционер)
Орган управления	Совет директоров
Исполнительный орган	Правление
Орган, осуществляющий контроль за финансово-хозяйственной деятельностью общества	Служба внутреннего аудита

Источник: данные АО "Сентрас Секьюритиз"

Компетенция органов управления АО "Сентрас Секьюритиз" определена Уставом Общества, а также Законом Республики Казахстан от 13 мая 2003 года № 415-ІІ "Об акционерных обществах" (с изменениями и дополнениями).

2. ЕДИНСТВЕННЫЙ АКЦИОНЕР ЭМИТЕНТА

1. Сведения об акционере

Полное и сокращенное наименование, организационно-правовая форма акционера юридического лица	Юридический и фактический адрес (место нахождения) юридического лица	Количество и вид акций	% владения
Товарищество с ограниченной ответственностью "Сентрас Инвест" (ТОО "Сентрас Инвест")	Республика Казахстан, 050008, г. Алматы, ул. Манаса, д.32А	3 011 000 простые акции	100%

Источник: данные АО "Сентрас Секьюритиз"

Крупным участником ТОО "Сентрас Инвест" является Абдразаков Ельдар Советович, доля владения составляет 99,97 %.

2. Размещение простых акций

Наименование акционера	Количество акций, штук	Цена размещения акций, тенге	Сумма размещения, тенге	Способ оплаты акций	Дата оплаты акций
ТОО "Дизель Ltd"	45 950	1 000	45 950 000	Оплата акций деньгами	06.04.2004
ТОО "Сентрас Капитал"	54 050	1 000	54 050 000	Оплата акций деньгами	17.06.2005
ТОО "Сентрас Капитал"	50 000	1 000	50 000 000	Оплата акций деньгами	28.06.2007
ТОО "Сентрас Капитал"	50 000	1 000	50 000 000	Оплата акций деньгами	23.06.2009
ТОО "Сентрас Капитал"	30 000	1 000	30 000 000	Оплата акций деньгами	11.12.2009
ТОО "Сентрас Капитал"	30 000	1 000	30 000 000	Оплата акций деньгами	22.12.2009
ТОО "Сентрас Капитал"	30 000	1 000	30 000 000	Оплата акций деньгами	23.12.2009
ТОО "Сентрас Капитал"	20 000	1 000	20 000 000	Оплата акций деньгами	24.02.2010
ТОО "Сентрас Капитал"	40 000	1 000	40 000 000	Оплата акций деньгами	24.02.2010

ТОО "Сентрас Капитал"	362 950	1 000	362 950 000	Оплата акций дивидендами Решение единственного акционера от 28.09.2012г.	28.09.2012
ТОО "Сентрас Инвест"	587 050	1 000	587 050 000	Оплата акций дивидендами Решение единственного акционера от 13.05.2016г.	16.05.2016
ТОО "Сентрас Инвест"	500 000	1 000	500 000 000	Оплата акций дивидендами Решение единственного акционера от 05.05.2018г.	10.05.2018
ТОО "Сентрас Инвест"	200 000	1 000	200 000 000	Оплата акций дивидендами Решение единственного акционера от 14.05.2019г.	16.05.2019
ТОО "Сентрас Инвест"	205 000	1 000	205 000 000	Оплата акций дивидендами Решение единственного акционера от 20.05.2020г.	26.05.2020
ТОО "Сентрас Инвест"	806 000	1 000	806 000 000	Оплата акций дивидендами Решение единственного акционера от 30.03.2021г.	02.04.2021
Итого Уставный капитал:	3 011 000		3 011 000 000		

Источник: данные АО "Сентрас Секьюритиз"

По состоянию на 01 мая 2021 года количество размещенных простых акций – 3 011 000 штук;

Количество не размещенных простых акций – 1 989 000 штук.

3. СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ ЭМИТЕНТА

Члены Совета директоров

Фамилия, имя, при наличии – отчество, год рождения каждого из членов совета директоров, в т. ч. независимых членов Совета директоров	Должности, занимаемые каждым из членов Совета директоров Эмитента за последние три года и в настоящее время, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству	Участие каждого члена Совета директоров Эмитента в его уставном капитале	Участие в дочерних и зависимых организациях Эмитента с указанием долей участия
Абдразаков Ельдар Советович 1972 г.р. – Председатель Совета директоров Дата вступления в должность - 22.08.2006г.	С 22.11.2019г. – по настоящее время Независимый директор, член Комитета по аудиту Совета директоров АО "СПК "Алматы" С 04.03.2019г. – по настоящее время Член Совета директоров - Независимый директор Банка АО "ForteBank" С 18.09.2014г. – 17.09.2018г. Член Совета директоров – Независимый директор АО "Фонд гарантирования страховых выплат" С 09.09.2013г. – по настоящее время Член президиума НПП РК "Атамекен" С 23.10.2012г. – по настоящее время Генеральный директор ТОО "Сентрас Инвест" С 21.05.2012г. – по настоящее время Член Совета директоров АО "Казахстанская фондовая биржа" С 28.05.2012г. – по настоящее время Председатель Совета директоров АО "СК "Сентрас Иншуранс" С 18.07.2011г. – 31.12.2017г. Председатель Совета директоров ООО "Инвестиционная компания "Центрас-Капитал" (прежнее наименование: ЖАК "Инвестиционная компания "Центрас-Капитал") С 14.07.2010г. – по настоящее время Председатель Совета директоров АО "Страховая компания "Коммекс-Өмір" С 12.04.2007г. – по настоящее время Генеральный директор ТОО "Сентрас Капитал" С 22.08.2006г. – по настоящее время Председатель Совета директоров АО "Сентрас Секьюритиз"	Крупным участником ТОО "Сентрас Инвест" (единственный акционер Эмитента) является Абдразаков Ельдар Советович, доля владения составляет 99,97%.	не имеется
Камаров Талгат Каирбекович 1968 г.р. – Член Совета директоров Дата вступления в должность - 21.05.2020г.	21.05.2020г. – по настоящее время Член Совета директоров АО "Сентрас Секьюритиз" 30.01.2020 – по настоящее время Советник Председателя Правления АО "Страховая компания "Коммекс-Өмір" Советник Председателя Правления АО "СК "Сентрас Иншуранс" 30.01.2020 г – по настоящее время Управляющий директор ТОО "Сентрас Капитал", Управляющий директор ТОО "Сентрас Инвест" 01.11.2011г. по 29.01.2020г. Председатель Правления АО "Сентрас Секьюритиз"	не имеется	не имеется
Амантаев Кайрат Жаныбекович 1985 г.р. – Член Совета директоров Независимый директор Дата вступления в должность - 04.03.2013г.	Май 2018г. – по настоящее время Директор ТОО "TABYS QR" Август 2018г. по октябрь 2019г. ТОО "Битию" с 03.06.2013г. по январь 2018г. - Директор департамента казначейства АО "Capital Bank" с 04.03.2013г. по настоящее время – АО "Сентрас Секьюритиз", член Совета директоров, Независимый директор	не имеется	не имеется

Источник: данные АО "Сентрас Секьюритиз"

Вознаграждение членам Совета директоров за 2020 год составило 3 750 тыс. тенге (2019 год: 3 704 тыс. тенге).

4. ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОРГАН ЭМИТЕНТА

Исполнительный орган Общества – Правление

Фамилия, имя, при наличии - отчество и год рождения каждого из членов коллегиального исполнительного органа эмитента	Должности, занимаемые каждым из членов коллегиального исполнительного органа эмитента, за последние три года и в настоящее время, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству, даты вступления их в должности и полномочия	Участие каждого из членов коллегиального исполнительного органа эмитента в оплаченном уставном капитале эмитента, с указанием долей участия	Участие каждого из членов коллегиального исполнительного органа эмитента в оплаченном уставном капитале организаций, с указанием долей участия
Акинов Мурат Ержанович 1987г.р. – Председатель Правления Дата вступления в должность – 30.01.2020г.	30.01.2020г. по настоящее время АО "Сентрас Секьюритиз" – Председатель Правления 20.07.2017г. – 29.01.2020г. АО "Сентрас Секьюритиз" – Заместитель Председателя правления – Член правления. 03.10.2016г. – 19.07.2017г. АО "Сентрас Секьюритиз" – Директор Департамента управления активами – Член правления. Основные полномочия: общее руководство деятельностью Компании.	Не имеется	Не имеется
Алмерекова Айнура Адиляевна 1985 г.р. – Заместитель Председателя правления – Член правления Дата вступления в должность – 19.02.2020г.	19.02.2020г. – по настоящее время АО "Сентрас Секьюритиз" – Заместитель Председателя правления – Член правления. 30.01.2020г. – 19.02.2020г. АО "Сентрас Секьюритиз" – Заместитель Председателя правления – Член правления, Директор Департамента риск-менеджмента 03.10.2016г. – 29.01.2020г. АО "Сентрас Секьюритиз" – Начальник Управления риск – менеджмента – Член правления. Основные полномочия: курирует деятельность Департамента риск-менеджмента, Операционного департамента, Департамента информационных технологий и Юридической службы.	Не имеется	Не имеется
Меланич Маржан Сериккановна 25.08.1987 г.р. – Директор Аналитического департамента Член Правления Дата вступления в должность – 20.07.2017г.	20.07.2017г. – по настоящее время АО "Сентрас Секьюритиз" – Директор аналитического департамента – Член Правления 05.01.2016г. – 19.07.2017г. АО "Сентрас Секьюритиз" - Директор аналитического департамента Основные полномочия: Директор аналитического департамента – Член Правления курирует Департамент корпоративного финансирования и Аналитический департамент, предоставляет клиентам и заинтересованным подразделениям Компании информационные и аналитические услуги; формирует и предоставляет в уполномоченный орган сводные отчеты по действиям представителя держателей облигаций.	Не имеется	Не имеется

Источник: данные АО "Сентрас Секьюритиз"

Вознаграждение членам Правления за 2020 год составило 69 656 тыс. тенге (2019 год: 54 853 тыс. тенге).

Комитеты Совета директоров Эмитента

1. Комитет по стратегическому планированию

Компетенция комитета:

Комитет наделяется следующими полномочиями:

- определяет и предоставляет Совету директоров Общества рекомендации по приоритетным направлениям деятельности Общества, в том числе перспективным планам, стратегиям и программам развития Общества;
 - предоставляет Совету директоров Общества рекомендации по увеличению уставного капитала;
 - предварительно рассматривает и предоставляет рекомендации по составлению и корректировке бюджета Общества, разработке планов финансово-хозяйственной деятельности Общества на долгосрочную и текущую перспективу;
 - предоставляет Совету директоров Общества рекомендации по дивидендной политике Общества;
 - осуществляет оценку эффективности деятельности Общества в долгосрочном периоде;
- предоставляет Совету директоров рекомендации по иным вопросам в области стратегического планирования в соответствии с поручениями Совета директоров и/или положениями внутренних документов Общества.

Состав Комитета Совета директоров по стратегическому планированию: Абдразаков Ельдар Советович, Камаров Талгат Каирбекович, Амантаев Кайрат Жаныбекович (Председатель Комитета).

2. Комитет по кадрам и вознаграждениям

Компетенция комитета:

Комитет наделяется следующими полномочиями:

- осуществляет предварительную оценку кандидатур на должности руководителя и членов Исполнительного органа, руководителя и членов службы внутреннего аудита и корпоративного секретаря Общества;
- предоставляет Совету директоров Общества рекомендации по условиям трудовых договоров, заключаемых с руководителем и членами Исполнительного органа, руководителем и членами службы внутреннего аудита и корпоративного секретаря Общества, а так же предоставление рекомендаций по внесению изменений и дополнений в заключенные договора;
- анализирует результаты деятельности руководителя и членов Исполнительного органа, руководителя и членов службы внутреннего аудита и корпоративного секретаря Общества, в том числе на предмет возможного повышения должностных окладов и установлении иных форм премирования;
- предоставляет Совету директоров Общества рекомендации по размеру должностных окладов и условий оплаты труда, и премировании руководителя и членов Исполнительного органа, руководителя и членов службы внутреннего аудита и корпоративного секретаря Общества;
- предоставляет Совету директоров Общества рекомендации по определению количественного состава и срока полномочий руководителя и членов Исполнительного органа, руководителя и членов службы внутреннего аудита Общества
- предоставляет Совету директоров Общества рекомендации по определению срока полномочий корпоративного секретаря Общества
- предоставляет Совету директоров Общества рекомендации по досрочному прекращению полномочий руководителя и членов исполнительного органа, руководителя и членов службы внутреннего аудита и корпоративного секретаря Общества;
- предоставляет Совету директоров Общества рекомендации по целесообразности переизбрания руководителя и членов исполнительного органа, руководителя и членов службы внутреннего аудита и корпоративного секретаря Общества;

- предоставляет Совету директоров рекомендации по иным вопросам в области кадров и вознаграждений в соответствии с поручениями Совета директоров и/или положениями внутренних документов Общества.

Состав Комитета Совета директоров по кадрам и вознаграждению: Абдразаков Ельдар Советович, Камаров Талгат Каирбекович, Амантаев Кайрат Жаныбекович (Председатель Комитета).

3. Комитет по внутреннему аудиту

Компетенция комитета:

Комитет наделяется следующими полномочиями:

- взаимодействует со службой внутреннего аудита;
- рассматривает планы проверок службы внутреннего аудита;
- рассматривает и анализирует отчеты по проверкам службы внутреннего аудита;
- оценивает систему внутреннего контроля Общества, и предоставляет рекомендации Совету директоров Общества по ее совершенствованию;
- оценивает исполнение плана мероприятий по устранению выявленных внутренним аудитом нарушений;
- инициирует проведение службой внутреннего аудита, в необходимых случаях, внеплановых проверок;
- предоставляет Совету директоров рекомендации по иным вопросам в области внутреннего аудита в соответствии с поручениями Совета директоров и/или положениями внутренних документов Общества.

Состав Комитета Совета директоров по внутреннему аудиту: Абдразаков Ельдар Советович, Камаров Талгат Каирбекович, Амантаев Кайрат Жаныбекович (Председатель Комитета).

4. Комитет по социальным вопросам

Компетенция комитета:

Комитет наделяется следующими полномочиями:

- предоставляет Совету директоров рекомендации по разработке внутренних документов, затрагивающих вопросы социальной политики Общества;
- предоставляет Совету директоров рекомендации по внесению изменений во внутренние документы, затрагивающие вопросы социальной политики Общества;
- предоставляет Совету директоров Общества рекомендации по социальной поддержке работников Общества;
- предоставляет Совету директоров рекомендации по участию Общества в благотворительных проектах;
- предоставляет Совету директоров рекомендации по иным социальным вопросам в соответствии с поручениями Совета директоров и/или положениями внутренних документов Общества.

Состав Комитета Совета директоров по социальным вопросам: Абдразаков Ельдар Советович, Камаров Талгат Каирбекович, Амантаев Кайрат Жаныбекович (Председатель Комитета).

Служба внутреннего аудита

Органом, осуществляющим контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Общества является Служба внутреннего аудита, представленная отдельным департаментом Общества. Работники Службы внутреннего аудита не могут быть избраны в состав Совета директоров и исполнительного органа. Служба внутреннего аудита непосредственно подчиняется Совету директоров и отчетывается перед ним о своей работе.

Руководитель Службы внутреннего аудита: Ильясова Назигум Аршидиновна, 1957 г.р., дата вступления в должность: с 18 марта 2019 года.

Сведения о руководителях ключевых подразделений Эмитента

Должность	Фамилия, имя, отчество, год рождения
Председатель Правления	Акинов Мурат Ержанович, 1987 г.р.
Заместитель Председателя правления - Член правления	Алмерекова Айнура Адилбаевна, 1985 г.р.
Директор аналитического департамента – Член Правления	Меланич Маржан Сериккановна, 1987 г.р.
Главный бухгалтер	Даулетбакова Галия Александровна, 1979 г.р.
Начальник Службы внутреннего аудита	Ильясова Назигум Аршидиновна, 1957 г.р.
Начальник юридической службы	Былина Наталья Александровна, 1980 г.р.
Начальник Управления по работе с клиентами	Билецкая Светлана Ивановна, 1987 г.р.
Директор Департамента риск-менеджмента	Жаканова Асель Азатовна, 1984 г.р.
Директор Операционного департамента	Алюнина Оксана Борисовна, 1975 г.р.
Начальник Отдела учета операций по управлению активами	Пайзаханова Венера Абдуллаевна, 1989 г.р.
Начальник Отдела учета операций по брокерской деятельности	Кульмуханова Амина Жанибековна, 1989 г.р.
Директор департамента корпоративного финансирования	Филатова Ольга Анатольевна, 1974 г.р.
Директор департамента торговых операций	Наурызбаев Айдын Рахимжанович, 1981 г.р.
Директор департамента продаж	Вакансия
Директор департамента управления активами	Вакансия
Начальник департамента информационных технологий	Вицак Кирилл Андреевич, 1990 г.р.
HR - Директор	Кайсанова Гульжанат Ануарбековна, 1981 г.р.

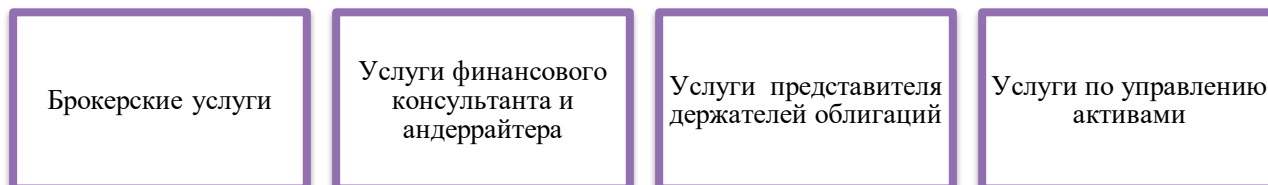
Источник: данные АО "Сентрас Секьюритиз"

РАЗДЕЛ III. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА.

1. ОПИСАНИЕ ОБЩИХ ТЕНДЕНЦИЙ ОТРАСЛИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И СВЕДЕНИЯ О КОНКУРИРУЮЩИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ

Описание деятельности Эмитента

АО "Сентрас Секьюритиз" осуществляет следующие виды услуг:



АО "Сентрас Секьюритиз" предоставляет следующие брокерские услуги:

1. подготовка рекомендаций по списку возможного инвестирования денежных средств с учетом запросов клиентов;
2. оказание консультационных услуг по общепринятым нормам заключения сделок на местном и международном финансовых рынках;
3. заключение сделок по поручению, от имени и в интересах клиентов;
4. подготовка аналитических записок, справок и прочей информации, необходимой для принятия инвестиционных решений клиентом;
5. предоставление отчетов, заключений, выписок и другой документации по совершенным сделкам и их учету;
6. обзор ценовых предложений по перечню ценных бумаг у участников рынка, запрашиваемых клиентом;
7. оказание услуг номинального держания.

Электронные платформы

Компания предоставляет доступ к АО "Казахстанская фондовая биржа" посредством мобильного приложения Centras Trade.

Centras Trade – это многофункциональная торговая платформа, предназначенная для удаленного управления брокерским счетом, онлайн торговли на АО "Казахстанская фондовая биржа", просмотр состояния портфеля с любой точки планеты в режиме реального времени, с использованием электронной цифровой подписи ЭЦП или SMS кода.

На текущий момент в мобильном приложении Centras Trade реализована возможность работы со следующими рынками:

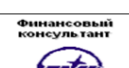
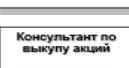
- акции;
- облигации;
- РЕПО.

Centras Trade позволяет клиентам, используя ЭЦП или код SMS совершать сделки, переводы денег и следить за состоянием счета. Платформа постоянно совершенствуется и приобретает дополнительные пользовательские функции: тестируется подача клиентских заказов на международном рынке и рынке AIX.

Услуги финансового консультанта и андеррайтера:

1. разработка параметров выпуска ценных бумаг в соответствии с требованиями клиента и действующего законодательства Республики Казахстан, получение предварительного заключения АО "Казахстанская фондовая биржа";
2. направление проспекта выпуска ценных бумаг на регистрацию в уполномоченный орган;
3. подготовка Инвестиционного меморандума для включения ценных бумаг в официальный список фондовой биржи, взаимодействие с фондовой биржей по всем вопросам листинга ценных бумаг клиента;
4. представление интересов клиента на заседании Листинговой комиссии фондовой биржи;
5. андеррайтинг (размещение) ценных бумаг клиента: проведение встреч с инвесторами, организация размещения в соответствии с правилами организатора торгов.

За годы своей деятельности АО "Сентрас Секьюритиз" осуществило ряд успешных проектов в сфере финансового консалтинга и андеррайтинга – ниже приведены ключевые проекты в данной области:

Финансовый консультант  Вексельная программа KZT 237,511,518 2004, 2005, 2006	Андеррайтер  АО «Цеснабанк» Купонные облигации KZT 3,000,000,000 2005	Финансовый консультант  Вексельная программа KZT 400,000,000 2005	Финансовый консультант  Вексельная программа KZT 567,270,558 2005, 2006	Андеррайтер  АО «Цеснабанк» Купонные облигации KZT 5,000,000,000 2006	Финансовый консультант и андеррайтер  Выпуск и включение акций в листинг KASE KZT 182,000,000 2006	Андеррайтер  Купонные облигации KZT 187,000,000 2007
Андеррайтер  Включение в листинг и андеррайтинг облигаций 3-го выпуска \$ 50,000,000 2007	Андеррайтер  Первый выпуск облигаций KZT 1,000,000,000 2007	Создание и управление  Фонд прямых инвестиций совместно с EBRP с 2007	Финансовый консультант  Продажа активов 2007	Финансовый консультант  TOO Stomed 2007	Андеррайтер  Включение в листинг и андеррайтинг облигаций 4-го выпуска KZT 12,000,000,000 2009	Финансовый консультант  Включение акций в листинг A 2009
Финансовый консультант  Опционная программа 2009	Финансовый консультант  Включение облигаций в первую категорию 2009	Финансовый консультант  Листинг акций 2009	Финансовый консультант  Включение облигаций в первую категорию 2009	Финансовый консультант  KZT 8 000 000 000 Включение облигаций в категорию с рейтинговой оценкой 2010	Финансовый консультант  KZT 5 000 000 000 Включение облигаций в категорию с рейтинговой оценкой 2010	Финансовый консультант  Включение акций в третью категорию 2010
Консультант по выпуску акций  Купонные облигации KZT 8 000 000 000 2012	Финансовый консультант  Купонные облигации KZT 8 000 000 000 2012	Андеррайтер  Купонные облигации KZT 10 000 000 000 2012	Финансовый консультант  Листинг акций 2013	Финансовый консультант  Листинг акций 2013	Андеррайтер  Облигационная программа KZT 12 000 000 000 2013	Финансовый консультант  Облигационная программа KZT 18 008 000 000 2013
Финансовый консультант  Купонные облигации KZT 1 500 000 000 2013	Финансовый консультант  Облигационная программа KZT 10 000 000 000 2013	Финансовый консультант  Облигационная программа KZT 10 000 000 000 2013	Финансовый консультант  Выпуск акций KZT 10 000 000 000 2013	Финансовый консультант  Облигационная программа KZT 10 000 000 000 2013	Финансовый консультант и андеррайтер  Первый выпуск облигаций в пределах облигационной программы 2014	Финансовый консультант  Листинг паев ИПИФ «Фонд Еврооблигаций» 2015
Финансовый консультант  Листинг паев ИПИФ «Сентрас-Глобальные рынки» 2015	Финансовый консультант  Листинг облигаций 2016	Финансовый консультант  Листинг облигаций 2016	Финансовый консультант  Листинг акций 2017	Финансовый консультант  Выпуск и листинг облигаций 2017	Финансовый консультант  1 Выпуск и листинг облигаций, 1 Облигационная программа 2018	Финансовый консультант  2 Выпуск и листинг облигаций, 1 Облигационная программа 2018
Финансовый консультант  Листинг акций 2019	Финансовый консультант  2 Выпуск и листинг облигаций, 1 Облигационная программа 2019	Андеррайтер  «Банк «Bank RBK»» 2019	Андеррайтер  «Банк «Bank RBK»» 2020	Финансовый консультант  «Банк «Bank RBK»» Листинг на AIX 2021		

Представитель держателей облигаций

При выпуске и обращении облигаций представление интересов держателей облигаций перед эмитентом осуществляет представитель держателей облигаций (ПДО).

ПДО - организация, действующая в интересах держателей облигаций на основании договора, заключенного с эмитентом, в процессе обращения облигаций на вторичном рынке ценных бумаг, выплаты вознаграждения по облигациям и их погашения.

Услуги АО "Сентрас Секьюритиз" в качестве представителя держателей облигаций включают в себя:

- контроль над исполнением эмитентом обязательств перед держателями облигаций;
- контроль целевого использования эмитентом денег, полученных от размещения облигаций;
- мониторинг финансового состояния эмитента и анализ его корпоративных событий в целях реализации вышеуказанных функций;
- защита прав и интересов держателей облигаций;
- ежеквартальное информирование держателей облигаций о своих действиях и о результатах таких действий и т. д. в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан.

Управление активами – Доверительное управление

Управление инвестиционным портфелем осуществляют управляющие компании. Управляющая компания - профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий деятельность по управлению инвестиционным портфелем на основании лицензии, выданной уполномоченным органом (Национальным Банком Республики Казахстан).

АО "Сентрас Секьюритиз" предоставляет услуги по управлению временно свободными денежными ресурсами юридическим и физическим лицам на основании Инвестиционной декларации.

Инвестиционная декларация – это документ, определяющий перечень объектов инвестирования, цели, стратегии, условия и ограничения инвестиционной деятельности в отношении активов инвестиционного фонда, условия хеджирования и диверсификации активов фонда.

Услуги по управлению активами включают в себя:

- разработку инвестиционной стратегии в соответствии с требованиями и пожеланиями клиента (доходность, риск, срок и др.);
- составление эталонного портфеля (benchmark);
- формирование портфеля;
- мониторинг и анализ портфеля;
- предоставление регулярной отчетности по операциям.

АО "Сентрас Секьюритиз" предлагает широкий выбор инвестиционных стратегий по управлению портфелем:

- консервативная стратегия (минимум риска, инвестирование только в надежные облигации);
- умеренная стратегия (инвестирование преимущественно в облигации и в привилегированные акции);
- агрессивная стратегия (инвестирование преимущественно в акции с перспективой роста и в облигации).

Паевые инвестиционные фонды

АО "Сентрас Секьюритиз" предоставляет возможности эффективного инвестирования через паевые инвестиционные фонды (ПИФ).

Паевой инвестиционный фонд - это принадлежащая на праве общей долевой собственности держателям паев и находящаяся в управлении управляющей компании совокупность денег, полученных в оплату паев, а также иных активов, приобретенных в результате их инвестирования.

Пай – именная эмиссионная ценная бумага бездокументарной формы выпуска, подтверждающая долю ее собственника в паевом инвестиционном фонде, право на получение денег, полученных от реализации активов паевого инвестиционного фонда и (или) иного имущества в случае, установленном Законом Республики Казахстан "Об инвестиционных фондах" (далее – Закон), при

прекращении его существования, а также иные права, связанные с особенностями деятельности паевых инвестиционных фондов, определенных Законом.

Держатель пая - лицо, имеющее лицевой счет в системе реестров держателей паев паевого инвестиционного фонда или системе учета номинального держания и обладающее правами по паям паевого инвестиционного фонда.

Деятельность ПИФа осуществляется на основании Правил паевого инвестиционного фонда. Правила паевого инвестиционного фонда - документ, который определяет цели, условия, порядок функционирования и прекращения существования паевого инвестиционного фонда. Договор доверительного управления – это договор по управлению инвестиционным портфелем, составляющим активы инвестиционного фонда, заключаемый управляющей компанией с инвестором паевого инвестиционного фонда о передаче в доверительное управление денег в соответствии с требованиями, установленными Законом. Данный договор является договором присоединения.

Под управлением АО "Сентрас Секьюритиз" находятся три розничных ПИФа:

- Открытый паевой инвестиционный фонд "Казначейство".
- Интервальный паевой инвестиционный фонд "Фонд еврооблигаций".
- Интервальный паевой инвестиционный фонд "Сентрас - Глобальные рынки".

Преимущества инвестирования в ПИФы:

- инвестирование на мировых фондовых рынках;
- возможность получения неограниченного дохода;
- простота оформления покупки/продажи пая;
- льготное налогообложение.

Привилегии пайщиков АО "Сентрас Секьюритиз":

Возможность покупки /продажи паев Паевых Инвестиционных Фондов АО "Сентрас Секьюритиз" на площадке АО "Казахстанская фондовая биржа" (ИПИФ "Фонд еврооблигаций" и ИПИФ "Сентрас - Глобальные рынки").

Количество пайщиков в паевых инвестиционных фондах, находящихся под управлением АО "Сентрас Секьюритиз" по состоянию на 31 декабря 2020 года

Количество пайщиков в инвестиционных фондах				
Количество пайщиков	ОПИФ "Казначейство"	ИПИФ "Сентрас-Глобальные рынки"	ИПИФ "Фонд еврооблигаций"	Всего
31.12.2020	Юр. лиц – 1 Физ. лиц – 60	Юр. лиц – 5 Физ. лиц – 86	Юр. лиц – 4 Физ. лиц – 71	227

Источник: данные АО "Сентрас Секьюритиз"

Команда АО "Сентрас Секьюритиз" состоит из сплоченного коллектива профессионалов, многие из которых работали и получили существенный опыт в крупнейших казахстанских и ведущих западных банках.

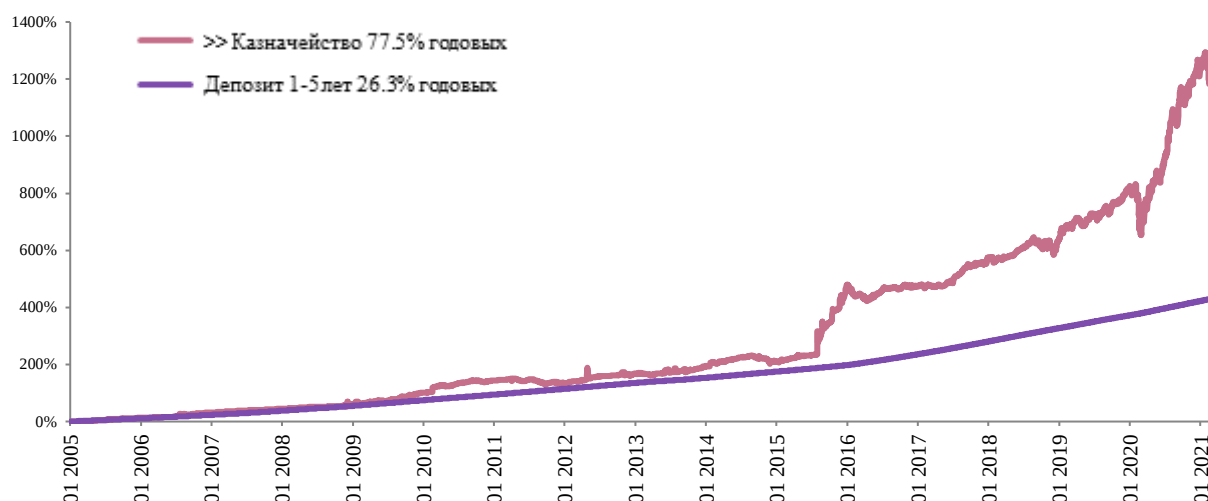
Рынок паевых инвестиционных фондов является альтернативой банковским депозитам для населения, имеет широкие инвестиционные возможности и может предложить более высокую доходность.

2020 год оказался весьма успешным для инвестиционных фондов АО "Сентрас Секьюритиз", все три фонда продемонстрировали блестящие показатели, обогнав рынок в целом.

Фонд	1 год	3 года	5 лет	10 лет	с начала деятельности
ОПИФ "Казначейство"	48,3%	34,9%	30,3%	45,1%	77,5%
ИПИФ "Сентрас - Глобальные рынки"	61,4%	41,0%	36,6%	41,1%	69,7%
ИПИФ "Фонд еврооблигаций"	38,9%	26,0%	24,2%	43,3%	58,8%

Источник: данные АО "Сентрас Секьюритиз"

ОПИФ "Казначейство"



Источник: данные АО "Сентрас Секьюритиз"

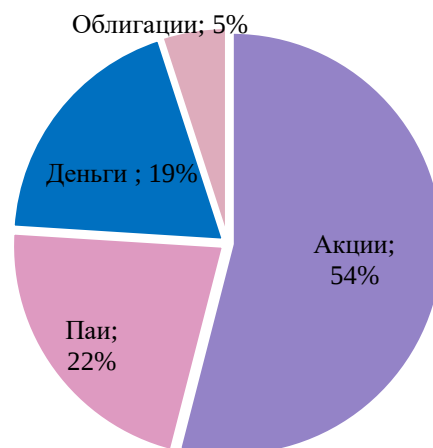
COVID-19 подорвал рост экономики и посеял панику, большие опасения по долговой картине мира. Компании с устойчивым бизнесом, сектор IT, сектор чистой энергетики более приспособлены для такой ситуации. Компания нарастила инвестиции в драгоценные металлы для защиты портфеля и приобрели перспективные акции, и ETF на короткие долговые ценные бумаги. "Тяжелая" часть портфеля, выраженная облигациями и ETF на облигации, акциями крупных компаний послужит стабилизатором.

Бенчмарк: Ставка по депозитам для физических лиц со сроком от 1 до 5 лет по данным Национального Банка РК. Так как фонд ОПИФ "Казначейство" альтернатива депозита, данный бенчмарк наиболее уместен.

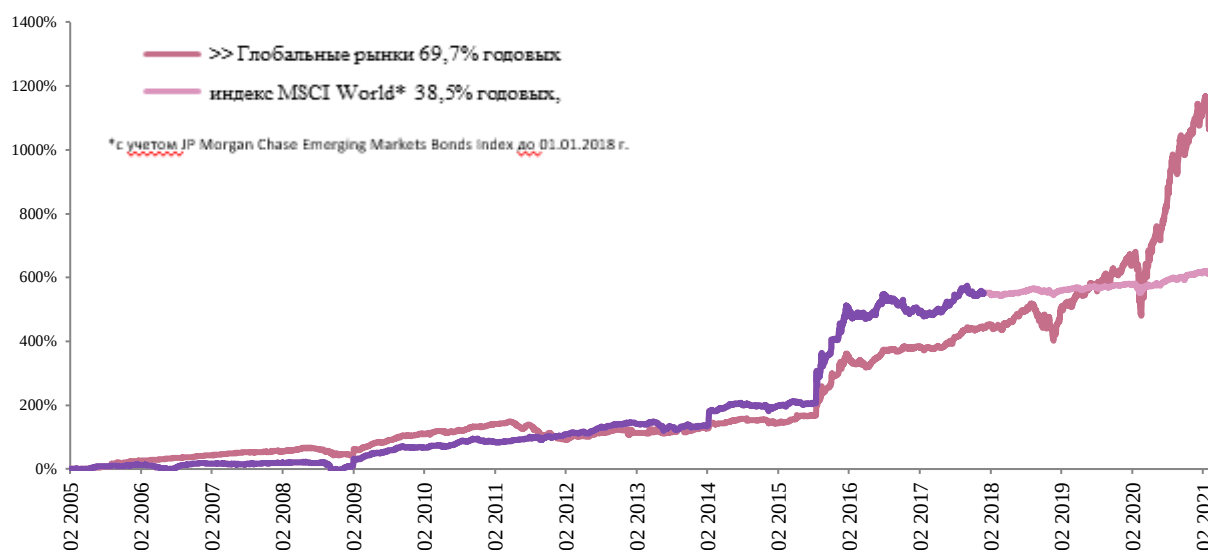
Стоимость пая	ОПИФ "Казначейство", KZT	Депозит, KZT
21.01.2005 г. – открытие фонда	100 000	100 000
31.12.2019 г. – год назад	900 437	469 721
31.12.2020 г.	1 336 744	519 709
Доходность (% годовых)		
1 год	48,3%	10,6%
3 года	34,9%	12,5%
5 лет	30,3%	15,1%
10 лет	45,1%	16,9%
С начала деятельности	77,5%	26,3%

Источник: данные АО "Сентрас Секьюритиз"

Структура инвестирования на 31.12.2020 г.



ИПИФ "Сентрас - Глобальные рынки"



Источник: данные АО "Сентрас Секьюритиз"

Для устойчивого развития бизнеса, Компания приобрела такие перспективные акции, как Shopify, Zalando SE, Salesforce.

Бенчмарк: MSCI World Index – служит показателем состояния глобального рынка акций и включает в себя ряд ценных бумаг, котирующихся на фондовых биржах 23 развитых стран.

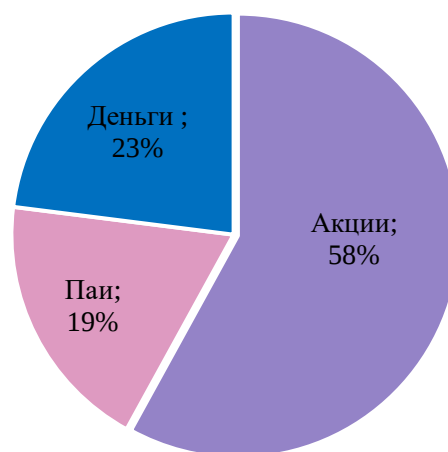
****До 1 января 2018 г** использовались значения индекса JP Morgan Chase Emerging Markets Bonds Index.

С 1 января 2018 г бенчмарком являются значения индекса MSCI World Index, по причине смены структуры портфеля.

Стоимость пая	ИПИФ "Сентрас - Глобальные рынки", KZT	MSCI World Index, KZT
03.02.2005 г. – открытие фонда	200 000	318**
31.12.2019 г. – год назад	1 497 156	1 677 311
31.12.2020 г.	2 418 319	2 124 862
Доходность (% годовых)		
1 год	61,4%	26,6%
3 года	41,0%	20,9%
5 лет	36,6%	5,8%
10 лет	41,1%	28,3%
С начала деятельности	69,7%	38,5%

Источник: данные АО "Сентрас Секьюритиз"

Структура инвестирования на 31.12.2020 г.



ИПИФ "Фонд еврооблигаций"



Источник: данные АО "Сентрас Секьюритиз"

Ситуация на рынке облигаций, на взгляд управляющего, обострилась – избыток ликвидности взвинтил цены на инструменты с низким риском, долговая нагрузка стран и компаний выросла, что делает всю систему более уязвимой. Сегодня сложно найти надежные недооцененные ценные бумаги, поэтому мы выстраиваем портфель из коротких облигаций. В этом году в структуре появился инструмент Sukuk. Управляющий считает, что сейчас важно снизить риски переходом в короткие облигации с высоким рейтингом. Компания нарастила инвестиции в драгоценные металлы и короткие облигации для защиты портфеля.

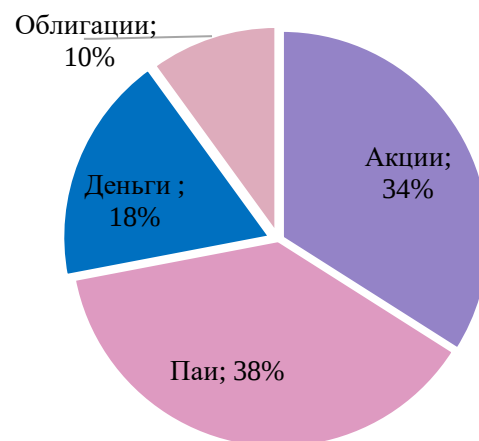
Дюрация портфеля облигаций ИПИФ "Фонд еврооблигаций" составляет – 2.

Бенчмарк: JP Morgan Emerging Markets Bonds Index – индекс американского банка JP Morgan Chase, который рассчитывается с 2000 года на основе рынка облигаций развивающихся стран и является актуальным бенчмарком для ИПИФ "Фонд еврооблигаций".

Стоимость пая	ИПИФ "Фонд еврооблигаций", KZT	JPEIGLBL, KZT
08.04.2009 г. – открытие фонда	500 000	388
31.12.2019 г. – год назад	2 843 548	2 888 858
31.12.2020 г.	3 952 636	3 384 072
Доходность (% годовых)		
1 год	38,9%	17,1%
3 года	26,0%	15,7%
5 лет	24,2%	14,7%
10 лет	43,3%	41,5%
С начала деятельности	58,8%	49,1%

Источник: данные АО "Сентрас Секьюритиз"

Структура инвестирования на 31.12.2020 г.



Управление пенсионными активами

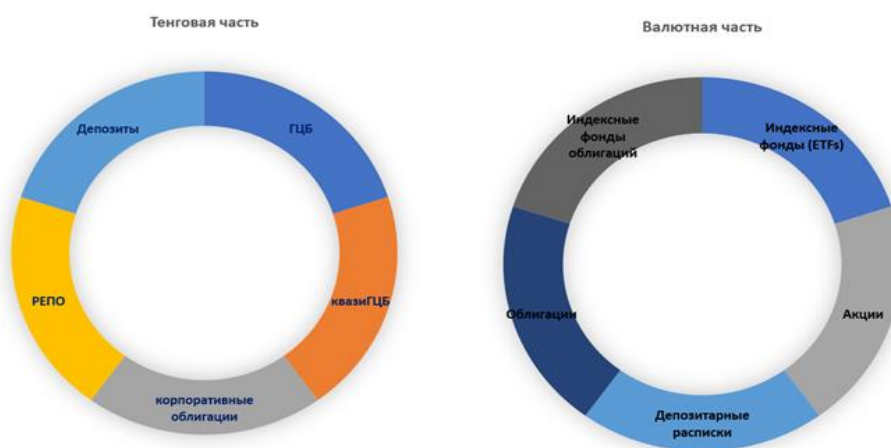
02 января 2021 года президент Казахстана подписал Закон РК "О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам восстановления экономического роста". Данные изменения и дополнения разрешает гражданам Республики Казахстан досрочно снимать накопления из ЕНПФ на такие цели, как: улучшение

жилищных условий, оплату лечения, передачу пенсионных активов в управление инвестиционным компаниям.

Инвестиционная стратегия по управлению пенсионными активами Компании предусматривает обеспечение сохранности и покупательной способности пенсионных накоплений, принятых в управление, и получение инвестиционного дохода в интересах вкладчиков пенсионных накоплений.

Стратегия инвестирования направлена на получение доходности в долгосрочной перспективе, путем получения дохода от прироста стоимости, дивидендов и процентного дохода и их реинвестирования. Приемлемое с точки зрения управляющей компании сочетание риска и доходности достигается за счет применения разных классов активов, географической, валютной и отраслевой диверсификации. Управляющая компания использует зарекомендованную опытом систему управления рисками.

Инвестиционная стратегия опирается на макроэкономическую ситуацию в Республике Казахстан и в мире, фазу экономического цикла, положение на фондовых рынках. Значительная доля активов будет направлена в инструменты, обращающиеся на международных рынках для снижения страновых рисков.



Источник: данные АО "Сентрас Секьюритиз"

Тенговая часть портфеля будет инвестироваться в государственные ценные бумаги, квазигосударственные ЦБ, корпоративные облигации, а также в инструменты денежного рынка (операции РЕПО и депозиты). Валютная часть портфеля будет инвестироваться в долевые инструменты – индексные фонды, акции и депозитарные расписки на акции, в облигации, номинированные в различных валютах, и индексные фонды облигаций, и в альтернативные инструменты.

Описание рынка, на котором Компания конкурирует с другими организациями в течение трех последних лет

По состоянию на 31 декабря 2020 года совокупный объем АО "Казахстанская фондовая биржа" составил 118 трлн. тенге. Относительно прошлого года он снизился на 0,1%, или 152,1 млрд. тенге. При этом объем на рынке ценных бумаг вырос на 49,0% и составил 7,9 трлн. тенге.

В 2020 году процедуру листинга на KASE прошли ценные бумаги 14 новых эмитентов. Из них три в секторе акций, девять в секторе корпоративных облигаций (в том числе три микрофинансовых компании), две в секторе ценные бумаги инвестиционных фондов.

Также стоит отметить, что значение Индекса KASE выросло на 13,2% до 2 675,58 пунктов. При этом капитализация рынка акций выросла за год на 10,6 % и составила 19,1 трлн. тенге.

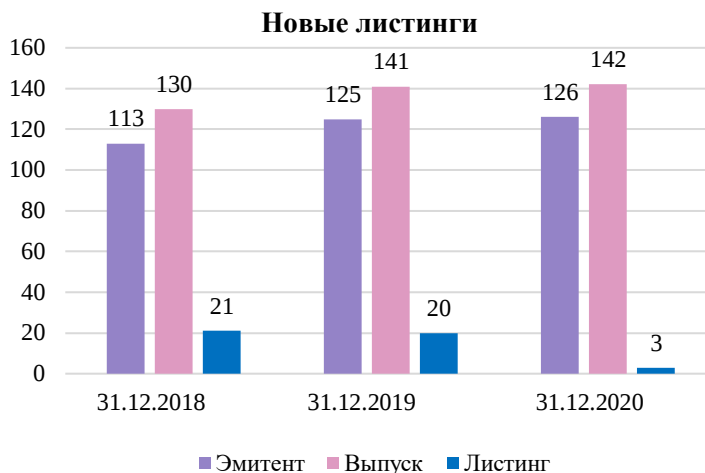
На 31 декабря 2020 года в Центральном депозитарии числилось 17 000 лицевых счетов, открытых физическим лицам.

Рынок акций

Капитализация рынка акций с начала года выросла на 10,6% или 1,8 трлн. тенге. Изменение показателя произошло за счет значительного роста цен на акции некоторых наименований.

На конец 2020 года в торговых списках Биржи находились акции 142 наименований 126 эмитентов, в том числе в секторе нелистинговые ценные бумаги – акции пяти наименований пяти компаний.

В 2020 году в официальный список KASE были включены акции трех наименований трех новых компаний (ранее не являющиеся эмитентами KASE): АО "СК "Sinoasia B&R (Синоазия БиЭндАр)", АО "Tengri Partners Investment Banking (Казахстан)" и АО "Акжал Голд Ресорсиз"; и допущены к обращению на нелистинговой площадке акции трех наименований трех компаний.



Источник: www.kase.kz

Основные показатели

Среднегодовой объем
торгов в 2020 году

969,1
млн тенге

Среднедневное количество
сделок в 2020 году

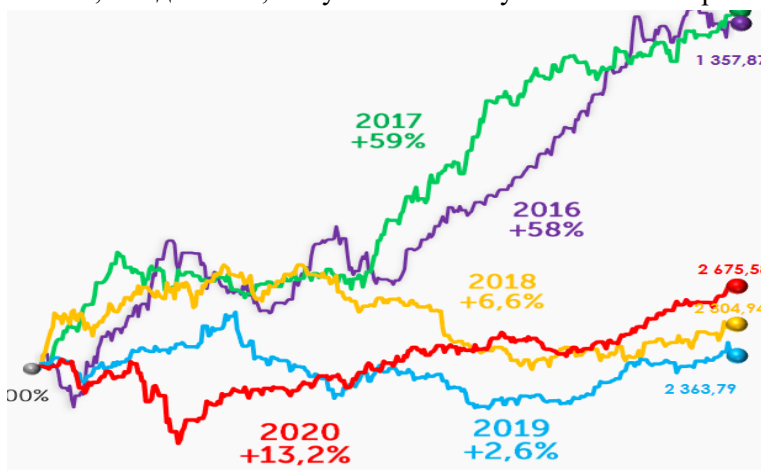
795

Средний объем одной
сделки в 2020 году

1,2
млн тенге

Индекс KASE

С начала 2020 года Индекс KASE вырос на 13,2 % до 2 675,58 пунктов. Совокупный объем торгов индексными акциями по итогам 2020 года составил 150,4 млрд. тенге, увеличившись на 39 % по отношению к 2019 году. Индекс KASE 30 декабря закрылся на максимально высоком значении 2020 года – 2 678,37 пунктов (максимум с 27 июня 2008 года). Годового минимума Индекс KASE достиг 16 марта – 2 055,72 пунктов (-13 % с начала года), восстановление Индекса KASE с указанного минимума 2020 года по конец декабря составило 30,2%.



Источник: www.kase.kz

По итогам 2020 года лидером роста среди акций корзины Индекса KASE стали простые акции АО "Национальная атомная компания "Казатомпром", которые выросли в цене с начала 2020 года на 37 % до 7 150 тенге за акцию. В последний торговый день 2020 года, 31 декабря, акции компании закрылись по цене 7 150 тенге за

штуку, что является максимальным значением цены за весь период торгов бумагами атомной компании на АО "Казахстанская фондовая биржа". Обвал глобальных фондовых индексов и цен на сырьевые активы на фоне начала пандемии коронавируса не обошел стороной акции АО "НАК "Казатомпром", которые 10 марта 2020 года снизились до отметки 4 707,01 тенге за штуку (-9,8 % к началу 2020 года). С этой отметки акции компании начали демонстрировать восходящий тренд на протяжении всего года на фоне роста спотовых цен на уран, стоимость которого 09 апреля 2020 года достигла 29,60 долларов США за фунт (UxC Broker Average Price) – что являлось наивысшим показателем с марта 2016 года. Причинами ценового роста урана послужили сбои в логистических цепях и закрытие крупных североамериканских рудников при сохраняющемся спросе на рынке. Акционеры национальной атомной компании на годовом общем собрании акционеров, прошедшем 18 мая 2020 года, приняли решение направить на выплату дивидендов 46,3 % чистой прибыли за 2019 год или 99 млрд. тенге (381,72 тенге за одну акцию или ГДР, увеличив размер выплат на 20% по сравнению с предыдущим годом), тем самым сохранив приверженность своей дивидендной политике при выходе на IPO по выплате дивидендов на общую сумму не менее 200 миллионов долларов США в тенговом эквиваленте.

Второй лучший результат показали простые акции KAZ Minerals PLC, которые за год подорожали на 33,2 %. Существенная часть роста цен акций пришлось на период с конца октября 2020 года по декабрь 2020 года, когда цена выросла на 15,2% после выхода новостей о желании выкупить доли миноритариев двумя крупнейшими совладельцами компании. При этом основным драйвером роста акций KAZ Minerals PLC являлась динамика цен меди на мировом рынке. Цена меди с минимальной точки марта отчетного года выросла к концу года более, чем на 60%.

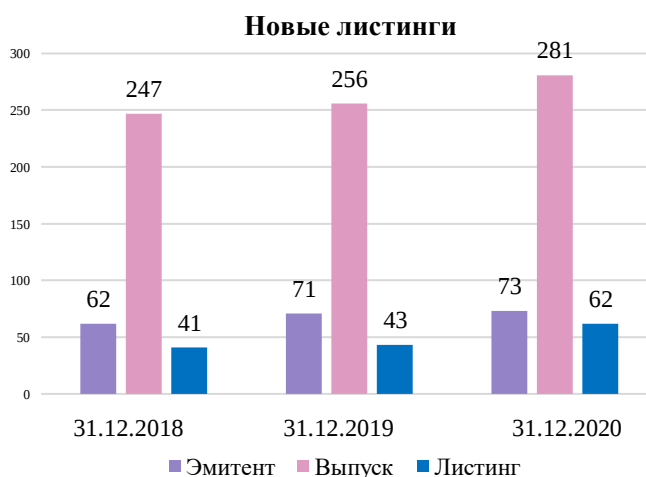
Для АО "Кселл" 2020 год прошел без серьезных потрясений. Рост простых акций компании сначала 2020 года составил 18,5%. Пик стоимости акции АО "Кселл" пришелся на 30 декабря 2020 года, когда цена достигла отметки 2 780 тенге, что на 22,4% выше минимального значения 2020 года (28 февраля 2020 года). В анализируемый период агентство Fitch Ratings повысило долгосрочный рейтинг дефолта эмитента АО "Кселл" с BB до BB+, прогноз "Стабильный". Аналитики агентства выделили три причины роста рейтинга компании: незначительное влияние пандемии на доходы от услуг роуминга, умеренный левередж и консолидация локального рынка мобильной связи. В агентстве сделали вывод, что АО "Кселл" обслуживает около 32% абонентов мобильной связи на конец 2019 года, а потенциальное совместное использование телекоммуникационной инфраструктуры материнской компании – АО "Казахтелеком", могут обеспечить более быструю и эффективную развертку сетей пятого поколения (5G).

Корпоративные облигации

По итогам 2020 года объем торгуемого на KASE корпоративного долга вырос на 21,2% или 2,6 трлн. тенге до 14,7 трлн. тенге. На 01 января 2021 года в торговых списках KASE находился 281 выпуск корпоративных облигаций 73 эмитентов. В 2020 году в официальный список KASE были включены 62 выпуска облигаций 26 эмитентов, из них девять новых эмитентов, в том числе три первые микрофинансовые компании на KASE.

Индекс KASE_BMY (индекс доходности корпоративных облигаций основной площадки) с начала года снизился на 8 б.п. до значения 10,76 % годовых.

Совокупный объем рынка корпоративных облигаций на KASE в 2020 году составил 2,7 трлн. тенге,



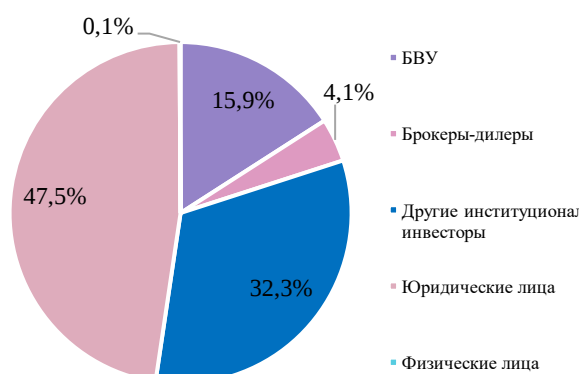
Источник: www.kase.kz

уменьшившись относительно 2019 года на 0,9% или на 24,4 млрд. тенге. Уменьшение наблюдалось на вторичном рынке на 40,7 %, в то время как на первичном рынке объем вырос на 14,6%.

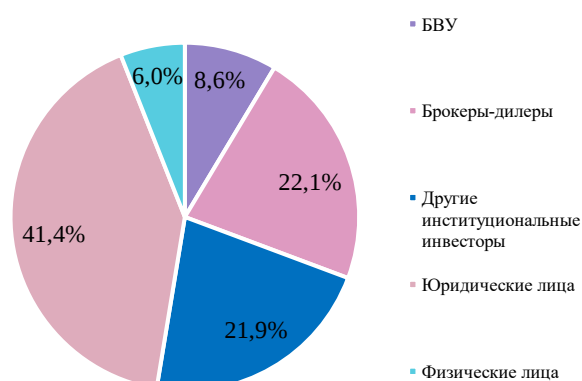
Среднедневной объем торгов составил 10,9 млрд. тенге (на вторичном рынке – 1,8 млрд. тенге), среднее количество сделок – 13 (на вторичном рынке – 9), средний объем одной сделки – 840,2 млн. тенге (на вторичном рынке – 208,2 млн. тенге).

Всего на KASE были размещены 50 выпусков облигаций 17 эмитентов (в 2019 году – 42 выпуска облигаций 27 эмитентов). Совокупный объем привлечения достиг 2,2 трлн. тенге и вырос на 14,6% или на 285,7 млрд. тенге.

Доля корпоративных облигаций на первичном рынке



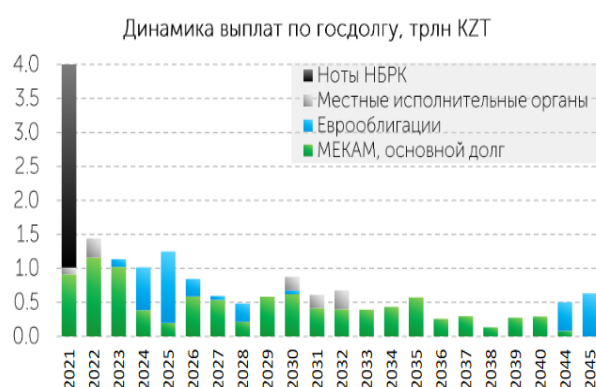
Доля корпоративных облигаций на вторичном рынке



Источник: www.kase.kz

Государственные бумаги

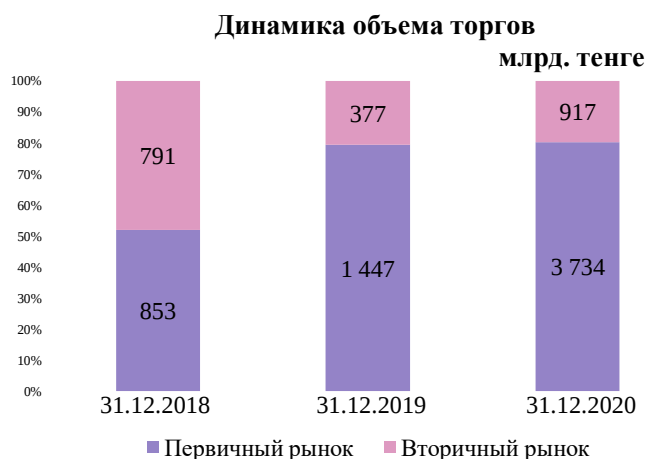
Сумма государственного долга, торгуемого на KASE, составила 16,7 трлн. тенге по номиналу, увеличившись с начала года на 3,7 трлн. тенге или на 28,9 %.



В отчетном году в сектор ГЦБ включены четыре выпуска еврооблигаций Министерства финансов Республика Казахстан: один выпуск выпущен в евро и три выпуска в российских рублях. Кроме того, 23 выпуска иностранных государственных ценных бумаг включены в список Биржи: 17 выпусков международных облигаций Министерства финансов Российской Федерации, пять выпусков международных облигаций Министерства финансов США и выпуск Министерства финансов Украины.

Объем торгов ГЦБ на KASE составил 4,7 трлн. тенге и вырос относительно 2019 года в 2,6 раза или на 2,8 трлн. тенге. Среднедневной объем торгов составил 18,9 млрд. тенге (на вторичном рынке – 3,7 млрд. тенге), среднее количество сделок – 8 (на вторичном рынке – 4 сделки), средний объем одной сделки – 2,5 млрд. тенге (на вторичном рынке – 860 млн. тенге).

В 2020 году объем первичного рынка достиг 3,7 трлн. тенге, что в 2,6 раза



или на 2,3 трлн. тенге выше результатов 2019 года. Из них 963,2 млрд. тенге под

Источник: www.kase.kz

0,35% - 6,09% привлекли Акиматы четырнадцати областей, г. Нур-Султан, г. Алматы и г. Шымкент в рамках реализации государственных и правительственных программ, что выше показателя прошлого года в 8,8 раз или на 854,3 млрд. тенге.

Объем заимствования Министерства финансов на торговой площадке KASE составил 2,8 трлн. тенге. Данный показатель выше показателя 2019 года в 2,1 раза (107,1 %) или на 1,4 трлн. тенге. Средневзвешенная доходность в рамках размещений Министерства финансов варьировала в диапазоне 9,48–11,07 % годовых (под 9,47–12 % годовых).

Объем торгов на вторичном рынке вырос в 2,4 раза или на 539,7 млрд. тенге до уровня 916,8 млрд. тенге. Доля торгов нотами Национального Банка на вторичном рынке составила 50,5% от общего оборота торгов против 89% в 2019 году, доля торгов облигациями Министерства финансов Казахстана – 49,5 % против показателя прошлого года 4,9%. Доля торгов государственными ценными бумагами иностранных эмитентов остается незначительной – менее 0,1 % (в 2019 году – 0,2 %).

ПАИ инвестиционных фондов

На конец 2020 года в секторе ценные бумаги инвестиционных фондов находились 16 инструментов под управлением 10 компаний.

В течение 2020 года в официальный список KASE были включены 4 выпуска паев и один ETF:

- паи ИПИФ "Глобальные Лидеры", ИПИФ "Региональные Лидеры", ИПИФ "Суверенный" перечисленные фонды, находятся под управлением АО "First Heartland Jysan Invest" и ЗПИФ "Фонд первичных размещений" под управлением ООО "Управляющая компания "Восток-Запад";
- акции SPDR Gold Shares, выпущенные инвестиционным фондом SPDR Gold Trust.

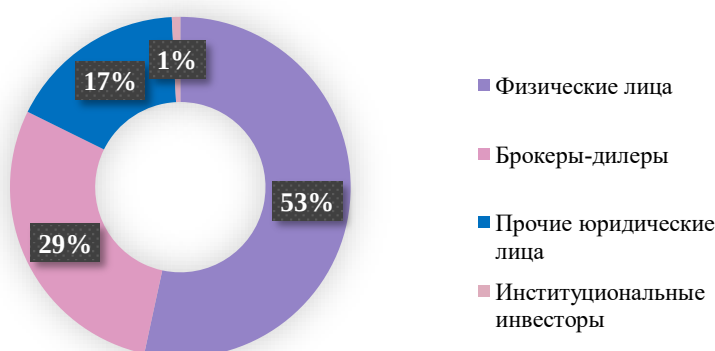
За 2020 год объем торгов составил 20,3 млрд. тенге, что выше результата 2019 года в 22 раза или 19,4 млрд. тенге. Увеличение объема торгов обусловлено расширением инструментальной линейки данного сектора и активизацией участников торгов, в частности в начале сентября 2020 года были проведены специализированные торги по продаже паев RU000A101NK4 (RU_UKFFipo) закрытого паевого инвестиционного фонда рыночных финансовых инструментов "Фонд первичных размещений". Всего было продано 490 000 указанных паев на сумму 10,4 млн долларов США (эквивалент 4 355,1 млн тенге) по цене 21,2 доллара США за пай. Расчеты по сделкам осуществлялись в долларах США.

Параметры объема торгов с ценными бумагами крупных инвестиционных фондов в 2020 году

№	Управляющая компания	Инструмент	Объем, млн. тенге	Количество сделок
1	ООО "Управляющая компания "Восток-Запад"	RU_UKFFipo	15 353,20	2 937
2	АО "Фридом Финанс"	FFIN_or	1 089,51	133
3	АО "Сентрас Секьюритиз"	CSECfe	1 023,48	65
4	FinEx Investment Management LLP	IE_FXBF	516,42	503
5	SSGA Funds Management, Inc.	US_BIL_	447,97	46

Источник: www.kase.kz

В разрезе основных категорий инвесторов



Источник: www.kase.kz

Сведения об организациях, являющихся конкурентами Эмитента

Фондовый рынок Республики Казахстан регулируется Законом "О рынке ценных бумаг", Постановлениями Правительства и Национального Банка Республики Казахстан. По состоянию на 31 декабря 2020 года действуют 71 лицензия на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг Республики Казахстан. Вместе с тем, в соответствии с Законом Республики Казахстан "О рынке ценных бумаг" без лицензии осуществляет деятельность АО "Центральный депозитарий ценных бумаг".

	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
Всего брокеры-дилеры, в том числе:	41	39	38
банки	20	19	18
из них I категории	16	15	15
небанковские организации	21	20	20
из них I категории	21	20	20
Кастодианы	9	9	9
Управляющие инвестиционным портфелем	21	20	19
Трансфер-агенты	2	2	2
Организатор торгов с ценными бумагами	1	1	1
Клиринговая деятельность по сделкам с финансовыми инструментами на РЦБ	1	1	1
Центральный депозитарий ценных бумаг	1	1	1
Итого	76	73	71

Источник: www.finreg.kz

Совокупные активы профессиональных участников рынка ценных бумаг (далее - ПУРЦБ) за IV квартал 2020 года уменьшились на 0,9% и на 31 декабря 2020 года составили 410 886 млн. тенге. Обязательства уменьшились на 10% и по состоянию на 31 декабря 2020 года составили

115 180 млн. тенге. Совокупный собственный капитал увеличился на 3,2% и на 31 декабря 2020 года составил 295 706 млн. тенге.

Финансовые показатели брокеров-дилеров и управляющих инвестиционным портфелем, млн. тенге

Наименование	31.12.2018		31.12.2019		31.12.2020	
	Брокеры-дилеры	УИП	Брокеры-дилеры	УИП	Брокеры-дилеры	УИП
Активы	21 251	178 448	97 932	188 942	164 608	246 277
Обязательства	808	64 264	2 188	71 105	44 158	71 022
Собственный капитал	20 443	114 183	95 744	117 838	120 450	175 255
Уставный капитал	20 133	114 671	89 937	115 148	91 670	161 104

Источник: www.finreg.kz

Согласно данным статистики Национального Банка Республики Казахстан по состоянию на 31 декабря 2020 года на рынке ценных бумаг Казахстана осуществляют деятельность по управлению инвестиционным портфелем 19 компаний.

Динамика финансовых показателей управляющих инвестиционным портфелем, млн. тенге



Источник: www.finreg.kz

Согласно данным Национального Банка Республики Казахстан, совокупные активы управляющих компаний по состоянию на 31 декабря 2020 года составили 246 277 млн. тенге. Общие обязательства управляющих компаний составили 71 022 млн. тенге. Собственный капитал по состоянию на 31 декабря 2020 года составил 175 255 млн. тенге, уставный капитал составил 161 103 млн. тенге.

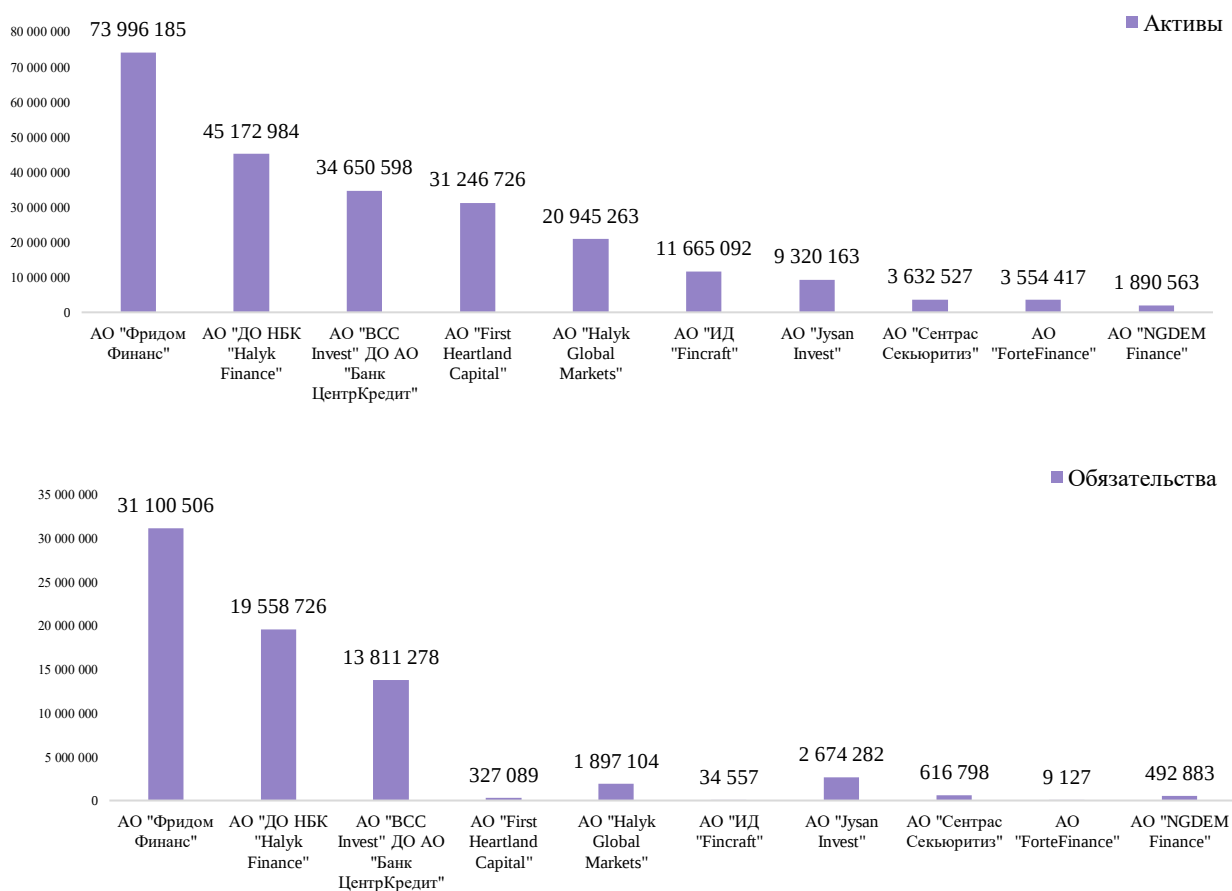
ТОП - 10 управляющих компаний по состоянию на 31 декабря 2020 года, тыс. тенге

№	Наименование организации	Активы	Обязательства	Собственный капитал	Нераспределенная прибыль/(убыток)	Уставный капитал
1	АО "Фридом Финанс"	73 996 185	31 100 506	42 895 679	6 700 899	25 879 475
2	АО "ДО НБК "Halyk Finance"	45 172 984	19 558 726	25 614 258	5 542 929	11 240 188
3	АО "BCC Invest" ДО АО "Банк ЦентрКредит"	34 650 598	13 811 278	20 839 320	631 728	20 173 830
4	АО "First Heartland Capital"	31 246 726	327 089	30 919 637	919 660	29 976 087
5	АО "Halyk Global Markets"	20 945 263	1 897 104	19 048 159	1 877 971	1 475 180
6	АО "ИД "Fincraft"	11 665 092	34 557	11 630 535	813 966	50 559 902
7	АО "First Heartland Jysan Invest"	9 320 163	2 674 282	6 645 881	541 378	3 000 000
8	АО "Сентрас Секьюритиз"	3 632 527	616 798	3 015 729	810 729	2 205 000
9	АО "ForteFinance"	3 554 417	9 127	3 545 290	45 491	3 500 000
10	АО "NGDEM Finance"	1 890 563	492 883	1 397 680	205 457	2 000 000

Источник: www.nationalbank.kz, АО "Сентрас Секьюритиз"

В общем списке управляющих организаций АО "Сентрас Секьюритиз" по размеру активов находится на восьмой позиции.

Динамика финансовых показателей управляющих компаний, тыс. тенге

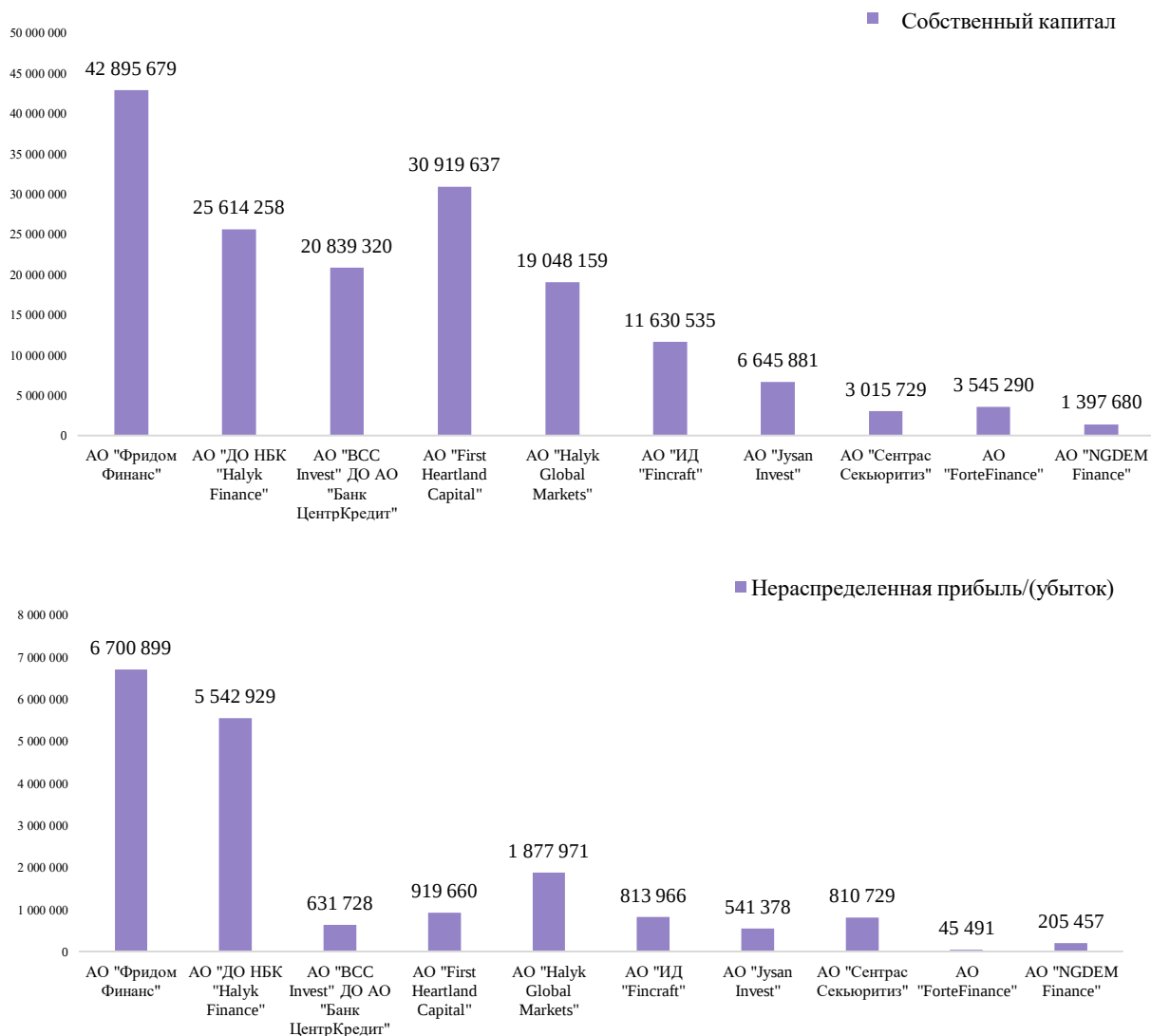


Источник: www.nationalbank.kz, АО "Сентрас Секьюритиз"

Среди управляющих компаний по состоянию на 31 декабря 2020 года наиболее крупными по имеющимся активам являются: АО "Фридом Финанс" (до 73 996 млн. тенге), АО "ДО НБК "Halyk Finance" (до 45 172 млн. тенге), АО "BCC Invest" ДО АО "Банк Центр Кредит" (до 34 650 млн. тенге). Отметим, что размер активов АО "Сентрас Секьюритиз" в 2020 году составили 3 633 млн. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2020 года наибольший размер обязательств отмечается у АО "Фридом Финанс" (до 31 101 млн. тенге), АО "ДО НБК "Halyk Finance" (до 19 559 млн. тенге), АО "BCC Invest" ДО АО "Банк Центр Кредит" (до 13 811 млн. тенге). Размер обязательств АО "Сентрас Секьюритиз" составил 616 798 тыс. тенге.

Динамика финансовых показателей управляющих компаний, тыс. тенге



Источник: www.nationalbank.kz, АО "Сентрас Секьюритиз"

Среди управляющих компаний в 2020 году наиболее крупными по размеру собственного капитала являются: АО "Фридом Финанс" (до 42 896 млн. тенге), АО "ДО НБК "Halyk Finance" (до 25 614 млн. тенге), АО "BCC Invest" ДО АО "Банк Центр Кредит" (до 20 839 млн. тенге). Размер собственного капитала АО "Сентрас Секьюритиз" составил 3 016 млн. тенге.

По размеру нераспределенной прибыли лидируют: АО "Фридом Финанс" (до 6 701 млн. тенге), АО "ДО НБК "Halyk Finance" (до 5 543 млн. тенге), АО "BCC Invest" ДО АО "Банк Центр Кредит" (до 631 728 тыс. тенге). Размер нераспределенной прибыли АО "Сентрас Секьюритиз" составил 810 729 тыс. тенге.

Активность членов биржи KASE

По данным Рэнкинга активности членов биржи (Ка) за 2020 год, лидером в Рэнкинге активности в секторе биржевого рынка по долевым ценным бумагам является инвестиционная компания АО "Фридом Финанс" (3,80), на второй строчке АО "Дочерняя организация Народного Банка Казахстана "Halyk Finance" (1,16) и тройку замыкает АО "Казпочта" (1,11). АО "Сентрас Секьюритиз" заняло пятую строчку, показатель активности соответствует 1,00.

№	Член KASE	Ка	V	N	D	A
1	АО "Фридом Финанс"	3,80	1,00	1,00	1,00	1,00
2	АО "ДО НБК "Halyk Finance"	1,16	0,13	0,02	1,00	0,03
3	АО "Казпочта"	1,11	0,02	0,02	1,00	0,08
4	АО "BCC Invest"	1,11	0,10	0,02	0,99	0,02
5	АО "Сентрас Секьюритиз"	1,00	0,11	0,01	0,89	0,01
6	АО "Halyk Global Markets"	0,92	0,03	0,01	0,88	0,01
7	АО "First Heartland Jýsan Invest"	0,79	0,03	0,01	0,74	0,02
8	АО "Евразийский Капитал"	0,43	0,05	0,00	0,39	0,00
9	АО "CAIFC INVESTMENT GROUP"	0,33	0,00	0,00	0,33	0,01
10	АО "Управляющая компания "ОРДА Капитал"	0,32	0,00	0,00	0,31	0,00

Источник: www.kase.kz

Ка – рэнкинг активности членов KASE составлен согласно внутреннему документу KASE "Методика расчета показателей активности членов АО "Казахстанская фондовая биржа" (далее – Методика), где:

V – показатель объема сделок, заключенных данным членом Биржи в секторе купли-продажи корпоративных облигаций, который рассчитывается в соответствии с пунктом 17 Методики;

N – показатель количества сделок, заключенных данным членом Биржи в секторе купли-продажи корпоративных облигаций, который рассчитывается в соответствии с пунктом 18 Методики;

D – показатель числа результативных торговых дней для данного члена Биржи в секторе купли-продажи корпоративных облигаций, который рассчитывается в соответствии с пунктом 19 Методики;

A – показатель количества торговых счетов, которыми оперировал данный член Биржи при заключении сделок в секторе купли-продажи корпоративных облигаций, который рассчитывается в соответствии с пунктом 20 Методики.

Сектор "Долговые ценные бумаги"

В долговом рынке ценных бумаг АО "Фридом Финанс" сохранило лидерство, увеличив показатель активности (Ка) по сравнению с 2019 годом с 2,84 до 3,80, также наиболее активными были такие профессиональные участники рынка ценных бумаг, как АО "Сентрас Секьюритиз" (1,18), АО "BCC Invest" (1,11), которые улучшили свою позицию по сравнению с 2019 годом.

№	Член KASE	Ка	V	N	D	A
1	АО "Фридом Финанс"	3,80	1,00	1,00	1,00	1,00
2	АО "Сентрас Секьюритиз"	1,18	0,20	0,29	0,63	0,08
3	АО "BCC Invest"	1,11	0,06	0,20	0,79	0,08
4	АО "SkyBridge Invest"	0,93	0,85	0,05	0,02	0,00
5	АО "ДО НБК "Halyk Finance"	0,83	0,17	0,11	0,52	0,04
6	АО ДБ "Альфа-Банк"	0,74	0,69	0,04	0,00	0,00
7	АО "Halyk Global Markets"	0,40	0,07	0,06	0,26	0,01
8	АО "Евразийский Капитал"	0,36	0,07	0,04	0,24	0,01
9	АО "NGDEM Finance"	0,28	0,02	0,05	0,19	0,03
10	АО "First Heartland Jýsan Invest"	0,22	0,06	0,02	0,12	0,02

Источник: www.kase.kz

Ка – рейтинг активности членов KASE составлен согласно внутреннему документу KASE "Методика расчета показателей активности членов АО "Казахстанская фондовая биржа" (далее – Методика), где:

V – показатель объема сделок, заключенных данным членом Биржи в секторе купли-продажи корпоративных облигаций, который рассчитывается в соответствии с пунктом 17 Методики;

N – показатель количества сделок, заключенных данным членом Биржи в секторе купли-продажи корпоративных облигаций, который рассчитывается в соответствии с пунктом 18 Методики;

D – показатель числа результативных торговых дней для данного члена Биржи в секторе купли-продажи корпоративных облигаций, который рассчитывается в соответствии с пунктом 19 Методики;

A – показатель количества торговых счетов, которыми оперировал данный член Биржи при заключении сделок в секторе купли-продажи корпоративных облигаций, который рассчитывается в соответствии с пунктом 20 Методики.

Сектор "РЕПО"

По активности в сегменте операций Репо (Ка) новыми участниками ТОП-10 стали АО "Altyn Bank" (ДБ China Citic Bank Corporation Limited), ДБ АО "Сбербанк", АО "First Heartland Jusan Bank" и другие.

№	Член KASE	Ка	V	N	D	A
1	АО "Фридом Финанс"	2,71	0,41	1	1	1
2	АО "Народный сберегательный банк Казахстана"	1,38	0,52	0,12	0,93	0
3	АО "BCC Invest"	1,31	0,1	0,38	0,97	0,1
4	АО "Altyn Bank" (ДБ China Citic Bank Corporation Limited)	1,24	0,41	0,07	0,95	0
5	ДБ АО "Сбербанк"	1,14	0,27	0,11	0,95	0,01
6	АО "First Heartland Jusan Bank"	1,08	0,28	0,08	0,9	0
7	АО "ДО НБК "Halyk Finance"	1,02	0,11	0,15	0,95	0,02
8	АО "Kaspi Bank"	1,01	0,18	0,1	0,92	0
9	Евразийский банк развития	1,01	0,22	0,04	0,94	0
10	АО Дочерний Банк "Альфа-Банк"	0,99	0,18	0,06	0,93	0
18	АО "Сентрас Секьюритиз"	0,89	0,03	0,07	0,96	0,06

Источник: www.kase.kz

Ка – рейтинг активности членов KASE составлен согласно внутреннему документу KASE "Методика расчета показателей активности членов АО "Казахстанская фондовая биржа" (далее – Методика), где:

V – показатель объема сделок, заключенных данным членом Биржи в секторе купли-продажи корпоративных облигаций, который рассчитывается в соответствии с пунктом 17 Методики;

N – показатель количества сделок, заключенных данным членом Биржи в секторе купли-продажи корпоративных облигаций, который рассчитывается в соответствии с пунктом 18 Методики;

D – показатель числа результативных торговых дней для данного члена Биржи в секторе купли-продажи корпоративных облигаций, который рассчитывается в соответствии с пунктом 19 Методики;

A – показатель количества торговых счетов, которыми оперировал данный член Биржи при заключении сделок в секторе купли-продажи корпоративных облигаций, который рассчитывается в соответствии с пунктом 20 Методики.

Сектор "Государственные ценные бумаги"

По итогам 2020 года наивысший показатель активности на рынке государственных ценных бумаг (Ка) зафиксирован у АО "Фридом Финанс" - 2,31, вторую строчку заняло АО "Ситибанк Казахстан" - 0,84.

№	Член KASE	Ка	V	N	D
1	АО "Фридом Финанс"	2,31	0,31	1	1
2	АО "Ситибанк Казахстан"	0,84	0,39	0,28	0,17
3	АО "First Heartland Jusan Bank"	0,84	0,15	0,27	0,42
4	АО "BCC Invest"	0,59	0,05	0,18	0,35
5	АО "ДО НБК "Halyk Finance"	0,54	0,13	0,17	0,23
6	АО "First Heartland Jýsan Invest"	0,48	0,06	0,13	0,29
7	АО "Kaspi Bank"	0,4	0,09	0,13	0,18
8	АО "First Heartland Securities"	0,34	0,04	0,09	0,21
9	АО "Народный сберегательный банк Казахстана"	0,29	0,07	0,12	0,1
10	АО "Банк ЦентрКредит"	0,19	0,02	0,05	0,12
17	АО "Сентрас Секьюритиз"	0,08	0,01	0,02	0,06

Источник: www.kase.kz

Ка – рэнкинг активности членов KASE составлен согласно внутреннему документу KASE "Методика расчета показателей активности членов АО "Казахстанская фондовая биржа" (далее – Методика), где:

V – показатель объема сделок, заключенных данным членом Биржи в секторе купли-продажи корпоративных облигаций, который рассчитывается в соответствии с пунктом 17 Методики;

N – показатель количества сделок, заключенных данным членом Биржи в секторе купли-продажи корпоративных облигаций, который рассчитывается в соответствии с пунктом 18 Методики;

D – показатель числа результативных торговых дней для данного члена Биржи в секторе купли-продажи корпоративных облигаций, который рассчитывается в соответствии с пунктом 19 Методики.

2. СВЕДЕНИЯ О ПОСТАВЩИКАХ И ПОТРЕБИТЕЛЯХ ЭМИТЕНТА

Эмитент не имеет поставщиков, на долю которых приходится 10 и более процентов от общего объема закупок Эмитента и потребителей, на долю которых приходится 10 и более процентов от общей выручки от оказанных услуг.

Сведения за 2020 год о доле импорта и экспорта в сырье, закупаемом Эмитентом и реализуемой на экспорт продукции соответственно

Эмитент предоставляет услуги нерезидентам, а также получает услуги от нерезидентов Республики Казахстан. За 2020 год доля импорта в брокерских и информационных услугах, оказываемых Эмитенту, составляет 9,4% от оказанных услуг. За 2020 год выполненных работ и услуг для нерезидентов не было.

3. ВНЕШНИЕ ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА ЭФФЕКТИВНОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

Политические и экономические условия в Республике Казахстан

Рынки развивающихся стран, включая Республику Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых стран. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Республике Казахстан, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Республики Казахстан в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменения политической ситуации в стране.

В связи с тем, что Республика Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика страны особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

В настоящее время невозможно определить влияние последующей возможной девальвации на экономику страны и банковскую систему. Финансовое состояние и будущая деятельность Компании могут ухудшиться вследствие продолжающихся экономических проблем, присущих развивающейся стране, и темпов кредитования экономики и населения. Руководство Компании не может предвидеть ни степень, ни продолжительность экономических трудностей или оценить их влияние, если таковое будет, на финансовые результаты Компании.

Судебные иски

Время от времени в процессе деятельности Компании, клиенты и контрагенты могут выдвигать претензии к Компании. Руководство считает, что в результате разбирательства по ним Компания не понесет существенных убытков.

Налогообложение

Налоговое законодательство страны, может иметь более чем одно толкования. Также, существует риск принятия налоговыми органами произвольных суждений, относящихся к деловой деятельности. В случае такого рода оспаривания налоговыми органами суждений руководства касательно деловой деятельности Компании, могут возникнуть дополнительные налоги, штрафы и пени. Налоговые органы могут проводить проверку налоговой отчетности за последние пять лет. Однако проведение налоговой проверки не означает, что вышестоящий налоговый орган не может провести проверку повторно. Кроме того, в соответствии с разъяснениями судебных органов срок, за который может быть проверена налоговая отчетность, может быть продлен, в случае признания судом факта воспрепятствования проведению проверки налоговыми органами.

Руководство Компании считает, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, начисление соответствующих резервов в финансовой информации не требуется.

Пандемия коронавируса (COVID-19)

В связи с недавним скоротечным развитием пандемии коронавируса (COVID-19) многими странами, включая Республику Казахстан, были введены карантинные меры, что оказало существенное влияние на уровень и масштабы деловой активности участников рынка. Ожидается, что как сама пандемия, так и меры по минимизации ее последствий могут повлиять на деятельность компаний различных отраслей. Компания расценивает данную пандемию в качестве некорректирующего события после отчетной даты, количественный эффект которого невозможно оценить на текущий момент с достаточной степенью уверенности. В настоящее время руководство Компании проводит анализ возможного воздействия изменяющейся экономической ситуации на финансовое положение и результаты деятельности Компании.

Климатические и экологические факторы

Климатические и экологические факторы не оказывают прямого влияния на деятельность Эмитента.

SWOT – анализ

Низкая ликвидность фондового рынка и отсутствие стимулов для развития бизнеса.

Недоверие населения к инвестированию на фондовом рынке.

Концентрация пенсионных активов в руках государства.

Недостаточная информационная политика со стороны государства и профессиональных участников рынка ценных бумаг.

Высокая конкуренция со стороны других участников рынка ценных бумаг.

Низкие объемы торгов и ликвидность, ограниченное число финансовых инструментов.

Низкий уровень финансовой грамотности населения.

Зарегулированность рынка ценных бумаг.

Ухудшение финансового состояния клиентов.

Конкурентная среда.



Команда высококвалифицированных специалистов.

Система профессионального обучения и повышения квалификации.

Лидерство на рынке.

Многолетнее партнерство с лидерами мирового рынка.

Длительное нахождение на рынке.

Гибкость работы с клиентами, ориентация на клиента.

Появление новых технологий в осуществлении онлайн сделок.

Наличие новых привлекательных проектов на финансовом рынке.

Приток частного и иностранного капитала.

Рост интереса инвесторов к привлечению капитала на рынке ценных бумаг.

Совершенствование законодательства по рынку ценных бумаг.

4. ВНУТРЕННИЕ ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА ЭФФЕКТИВНОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

Сведения о крупных сделках, в том числе внутригрупповых (стоимость которых составляет 25 и более процентов от общего размера балансовой стоимости активов), об условиях важнейших договоров, соглашений, заключенных эмитентом, и выданных гарантий, которые могут оказать в будущем существенное влияние на его деятельность.

Эмитент не планирует заключать сделки, сумма которых будет превышать десять общего размера балансовой стоимости активов

Сведения об основных капитальных вложениях, осуществленных эмитентом в течение последнего года, с указанием сумм, источников финансирования, направлений (в том числе географических), целей таких вложений и их эффективности.

Эмитентом капитальные вложения не осуществлялись.

5. СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТИИ ЭМИТЕНТА В СУДЕБНЫХ ПРОЦЕССАХ / ПРИМЕНИМЫХ МЕРАХ ВОЗДЕЙСТВИЯ

Эмитент не участвует в судебных процессах, по результатам которых может произойти прекращение или сужение деятельности Эмитента, наложение на него денежных и иных обязательств на сумму не менее эквивалента 1 000 МРП.

Сведения обо всех административных санкциях, налагавшихся на Эмитента и его должностных лиц государственными органами и/или судом в течение последнего года

Административные правонарушения и штрафы

Дата	Орган, Постановление, письмо	Вид санкции	Наложенное взыскание, степень исполнения	Причины, основания, Статья	Примечание
30.04.2020	АО "Казахстанская фондовая биржа", письмо исх. №11-05/795 от 30.04.2020г.	штраф	79 530 тенге, оплачен	п.4 ст.29 Правил осуществления клиринговой деятельности по сделкам с финансовыми инструментами	Несоблюдение требований пп. 1) п. 1 ст.34 Правил осуществления клиринговой деятельности по сделкам с финансовыми инструментами
11.05.2020	АО "Казахстанская фондовая биржа", письмо исх. №11-05/809 от 11.05.2020г.	штраф	41 670 тенге, оплачен	п.4 ст.29 Правил осуществления клиринговой деятельности по сделкам с финансовыми инструментами	Несоблюдение требований пп. 1) п. 1 ст.34 Правил осуществления клиринговой деятельности по сделкам с финансовыми инструментами
23.07.2020	Специализированный межрайонный административный суд города Алматы, Дело №7528-20-00-3/13512	административное взыскание (штраф)	583 380 тенге, оплачен	ч. 3 ст. 262 КоАП	Административное правонарушение выразилось в нарушении требований к порядку совершения брокером сделок на рынке ценных бумаг (совершение брокером сделки без наличия клиентского заказа на момент ее совершения)
10.12.2020	Агентство РК по регулированию и развитию финансового рынка, Постановление о наложении административного взыскания по делу об административном правонарушении от 10.12.2020 года	административное взыскание (штраф)	277 800 тенге, оплачен	Ч.2 ст. 256 КоАП	Административное правонарушение выразилось в неоднократном предоставлении недостоверной отчетности
04.12.2020	АО "Казахстанская фондовая биржа", письмо исх. №11-05/2192 от 04.12.2020г.	штраф	41 670 тенге, оплачен	п.4 ст.29 Правил осуществления клиринговой деятельности по сделкам с финансовыми инструментами	Несоблюдение требований пп. 1) п. 1 ст.34 Правил осуществления клиринговой деятельности по сделкам с финансовыми инструментами

Меры надзорного реагирования

Дата	Орган, Номер письма	Вид воздействия	Содержание	Срок исполнения
08.01.2021	Агентство РК по регулированию и развитию финансового рынка, письмо от 08.01.2021 года №04-2-05/15	Рекомендательная мера надзорного реагирования	Агентство РК по регулированию и развитию финансового рынка рекомендует усилить систему внутреннего контроля и принять соответствующие меры, направленные на обеспечение полноты и корректности сведений, предоставляемых в уполномоченный орган в рамках периодической отчетности	Без срока, на постоянной основе
15.04.2021	Агентство РК по регулированию и развитию финансового рынка, письмо от 15.04.2021 года №04-2-05/734	Письменное предписание	По устранению нарушения требований, установленных пунктом 1 статьи 49 Закона "О рынке ценных бумаг" и Постановления Национального Банка Республики Казахстан №80	01.07.2021

Источник: данные АО "Сентрас Секьюритиз"

6. ОСНОВНЫЕ РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ЭМИТЕНТА

Эмитент осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности, и каждый отдельный сотрудник Компании несет ответственность за риски, связанные с его обязанностями. Компания подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, операционным рискам.

Кредитный риск – это риск, связанный, в частности, с возможностью неисполнения принятых обязательств со стороны эмитентов ценных бумаг и контрагентов по сделкам.

Риск ликвидности – это риск того, что Компания не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях.

Рыночный риск - заключается в возможном колебании стоимости финансового инструмента в результате изменения рыночных цен. Компания управляет рыночным риском путем периодической оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть из-за негативных изменений рыночной конъюнктуры. Рыночный риск — это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов. У Компании отсутствует существенная концентрация рыночного риска, поскольку в течение отчетного периода по большей части финансовыми инструментами, которыми оперировала Компания, были финансовые активы, по которым начисляются проценты с фиксированной ставкой вознаграждения, которые не подвергаются риску изменения процентных ставок в стране и определяются проспектом их эмиссий.

Операционный риск — это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Компания не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Компании может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки.

Риски, связанные с инвестированием в паевые инвестиционные фонды

Инвестируя денежные средства в паи фонда, необходимо понимать, что это сопряжено с риском потери средств или неполучения дохода в результате неблагоприятной ситуации на финансовых рынках. Кроме того, фондовые рынки нестабильны по своей природе, из-за чего стоимость пая иногда может замедлять рост или даже снижаться. Именно поэтому следует предварительно оценивать возможные риски, возникающие в процессе инвестирования.

Среди рисков надо различать те, которые свойственны всей казахстанской экономике в целом (их называют макроэкономическими) и те, которые характерны именно для паевых фондов (это специфические риски).

Конъюнктура мировых финансовых и сырьевых рынков, промышленное производство и многие другие условия оказывают сильнейшее влияние на фондовый рынок. Ухудшение состояния экономики ощущают на себе все инвесторы, в том числе и пайщики паевых фондов.

Общеэкономические риски влияют на любые инвестиции в Казахстане. Например, в настоящий момент остается высокой зависимость экономики и фондового рынка от мировых энергетических цен, а также уровня мировых процентных ставок.

Риски инвестирования в ценные бумаги различных секторов также связаны с возможным изменением хода реформы этого сектора и (или) переносом сроков ее осуществления.

Специфические риски ПИФов, казахстанские и зарубежные эксперты признают минимальными. Снижение риска при инвестировании в ПИФ происходит благодаря многоуровневой защите средств пайщиков, профессиональному управлению активами, а также широкой диверсификации портфеля.

Так, инвестирование в паевой фонд сопряжено с целым рядом рисков для потенциального инвестора:

1. **политические и экономические риски**, связанные с возможностью изменения политической ситуации, проведения политики, направленной на ограничение инвестиций в отрасли экономики, являющиеся сферой особых государственных интересов, падением цен на энергоресурсы и возникновением прочих обстоятельств;

2. **страновой риск** - это риск изменения текущих или будущих политических или экономических условий в стране в той степени, в которой они могут повлиять на способность страны, компании и других заемщиков отвечать по обязательствам внешнего долга;

3. **системный риск**, связанный с потенциальной неспособностью большого числа финансовых институтов выполнять свои обязательства. К системным рискам в части операций с инструментами рынка ценных бумаг следует относить временную, полную остановку торгов на биржах независимо от причин их возникновения;

4. **риск, связанный с изменениями действующего законодательства** Республики Казахстан или международных соглашений;

5. **риск неправомочных действий** в отношении активов фонда со стороны третьих лиц;

6. **риск возникновения чрезвычайных или непредотвратимых событий непреодолимой силы (форс-мажорных обстоятельств)**, таких как природные катаклизмы, стихийные бедствия, военные действия, запрещения экспорта или импорта;

7. **риски, связанные с налогообложением**, налоговая система Республики Казахстан находится в процессе постоянного развития и подвержена изменениям. В результате, сегодняшняя трактовка и толкование существующих законов, могут быть изменены в будущем;

8. **инвестиционный риск вложений**, этот тип риска называется рыночным, потому что напрямую связан с колебаниями на фондовом рынке. В случае снижения стоимости ценных бумаг, входящих в инвестиционный портфель фонда, автоматически снижается и цена пая. Рискованность фонда напрямую зависит от его доходности, чем больше предполагаемый доход, тем больше риск такого пая. Потому что прибыльность такого ПИФа в полной мере зависит от обстоятельств на рынке ценных бумаг;

9. **валютный риск**, характеризуется возможным неблагоприятным изменением курса тенге к иностранным валютам, вследствие чего активы фонда могут быть подвержены инфляционному воздействию.

10. **кредитный риск контрагентов** по срочным сделкам заключается в отказе контрагента от выполнения своих обязательств в случае неблагоприятного для него изменения рыночных условий;

11. **риск рыночной ликвидности**, связанный с потенциальной невозможностью реализовать активы по благоприятным ценам, а также с возможностью потерь при продаже ценных бумаг в связи с изменением оценки участниками рынка их инвестиционных качеств. Данный риск может проявиться, в частности, при необходимости быстрого вывода инвестированных средств с рынка ценных бумаг;

12. **операционный риск**, связанный с возможностью неправильного функционирования оборудования и программного обеспечения, используемого при обработке транзакций, а также неправильных действий или бездействия персонала лиц (организаций), обеспечивающих функционирование фонда, субъектов инфраструктуры рынка ценных бумаг. А также риски прямых или косвенных убытков в результате неверного построения бизнес-процессов, неэффективных процедур внутреннего контроля, технологических сбоев;

13. **риск эмитента**, при инвестировании средств в государственные, корпоративные ценные бумаги существует риск дефолта эмитента. Отказ государства от обслуживания своих долговых обязательств случается крайне редко и связан с обстоятельствами непреодолимой силы. Дефолт по корпоративным облигациям возможен не только в странах с нестабильной экономикой, но также и в экономически развитых государствах. Управляющая Компания прилагает все усилия для уменьшения риска дефолта, приобретая ценные бумаги самых надежных эмитентов;

14. **риск инвестирования в ПИФы может быть связан с лишением компании лицензии, с ее объявлением банкротом.** Данный риск определяется репутацией управляющей компании, а также результатами ее финансовой деятельности. Вместе с тем, деятельность управляющих компаний жестко контролируется со стороны государства. В настоящее время полномочия по регулированию рынка ценных бумаг переданы в Национальный Банк Республики Казахстан. Контроль над управляющими компаниями, по сути, тройной. Во-первых, в обязательном порядке есть внутренний контроль в самой управляющей компании. Во-вторых, есть контроль со стороны кастодиана фонда, который контролирует выполнение и соблюдение инвестиционной декларации. Фактически контроль идет за каждой сделкой, совершаемой с активами ПИФа. И, в конце концов, есть контроль со стороны самого регулятора.

Таким образом, при планировании и проведении операций с инвестиционными паями инвестор всегда должен помнить, что на практике возможности положительного и отрицательного отклонения реального результата от запланированного, часто существуют одновременно и реализуются в зависимости от целого ряда конкретных обстоятельств, степень учета которых, собственно, и определяет результативность операций инвестора.

Управление рисками

Общую ответственность за определение рисков и управление ими несет Совет директоров Эмитента. Департамент риск-менеджмента совместно с Правлением обеспечивает реализацию установленной политики риск-менеджмента Компании, осуществляет постоянный мониторинг деятельности Компании, производит оценку рисков и участвует в разработке мероприятий по снижению их уровня.

РАЗДЕЛ IV. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ, АУДИТОРАХ ЭМИТЕНТА

1. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ

Сведения о банках и других организациях, которые оказывают АО "Сентрас Секьюритиз" финансовые услуги

№	Полное наименование	Место нахождения и Ф.И.О. первого руководителя	Виды услуг, оказываемых эмитенту
1	Акционерное общество "АТФБанк" (ДБ АО "Jysan Bank")	Республика Казахстан, 050000, г. Алматы, Медеуский район, пр. Аль-Фараби, 36 Председатель Правления - Маханова Галия Салимгереевна	Кастодиальные, Банковские услуги
2	Акционерное общество "Банк ЦентрКредит"	Республика Казахстан, A25D5G0, г. Алматы, Медеуский район, пр. Аль-Фараби, 38 Председатель Правления - Хусаинов Галим Абиляжанович	Кастодиальные, Банковские услуги
3	Акционерное общество "Казахстанская фондовая биржа"	Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Байзакова, 280, сев. Башня многофункционального комплекса "Almaty Towers", 8-й этаж Председатель Правления - Алдамберген Алина Өтемісқызы	Услуги фондовой биржи
4	Акционерное общество "Центральный депозитарий ценных бумаг"	Республика Казахстан, 050051, г. Алматы, Самал-1, 28 Председатель Правления - Мухамеджанов Адиль Нурланович	Услуги центрального депозитария
5	Акционерное общество "Единый накопительный пенсионный фонд"	Республика Казахстан, A15T6M5, г. Алматы, проспект Н. Назарбаев, дом 223, н.п. 247 Председатель Правления - Курманов Жанат Бостанович	Доверительное управление пенсионными активами
6	Общество с ограниченной ответственностью "ИК "Сентрас Капитал"	Российская Федерация, г. Москва, ул. Нагатинская, д.1, стр. 1, БЦ, 6 этаж, офис 610 Генеральный директор - Чурбанов Игорь Александрович	Брокерские услуги

Источник: данные АО "Сентрас Секьюритиз"

Крупные сделки Эмитентом с указанными в таблице организациями не совершались.

2. СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРСКИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ

Сведения об аудиторской организации, которая проводила аудит финансовой отчетности АО "Сентрас Секьюритиз":

Полное официальное наименование аудиторской организации	Место нахождения	Фамилия, имя, при наличии - отчество аудитора	Принадлежность к соответствующим коллегиям (ассоциациям, палатам)
Товарищество с ограниченной ответственностью "ALMIR CONSULTING", действующее на основании государственной лицензии на занятие аудиторской деятельностью на территории Республики Казахстан №0000014, выданной Министерством финансов Республики Казахстан 27 ноября 1999 года	Юридический и фактический адреса: Республика Казахстан, 050059, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 19, Бизнес- Центр "Нурлы-Тау", корпус 2 Б, офис 403	Директор Искендинова Бахытжан Касымовна Аудитор Республики Казахстан (Квалификационное свидетельство №0000411 от 06 июля 1998 года) Член Профессиональной Аудиторской Организации "Палата аудиторов Республики Казахстан" Кандидат экономических наук, доцент	Профессиональная аудиторская организация "Коллегия аудиторов"

Планируется, что аудит финансовой отчетности АО "Сентрас Секьюритиз" в течение последующих трех лет будет проводиться ТОО "ALMIR CONSULTING".

РАЗДЕЛ V. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА

1. СВОДНЫЕ ФОРМЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

АО "Сентрас Секьюритиз" ведет бухгалтерский учет в тенге, в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО), аудит финансовой отчетности за 2019 и 2020 годы проводился ТОО "ALMIR CONSULTING".

Финансовая отчетность АО "Сентрас Секьюритиз" по состоянию на 31 марта 2021 года является неаудированной.

Отчет о финансовом положении, аудировано

тыс. тенге

Активы	31.12.2020	31.12.2019
Денежные средства	41 184	82 161
Активы по операциям "Обратное РЕПО"	342 359	97 675
Вклады размещенные	26 818	26 818
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 936 616	2 256 305
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	196 542	77 303
Текущий подоходный налог	8 522	29 230
Текущие налоговые активы, кроме корпоративного подоходного налога	99	95
Прочие краткосрочные активы	20 760	40 105
Основные средства и нематериальные активы	52 335	83 969
Отложенные налоговые активы	7 292	3 177
Итого активы	3 632 527	2 696 838
Обязательства		
Обязательства по соглашениям РЕПО	555 213	239 421
Обязательства по аренде	32 271	63 925
Прочие краткосрочные обязательства	29 314	17 510
Итого обязательства	616 798	320 856
Капитал		
Уставный (акционерный) капитал	2 205 000	2 000 000
Нераспределенная прибыль	810 729	375 982
Итого капитал	3 015 729	2 375 982
Всего капитал и обязательства	3 632 527	2 696 838
Балансовая стоимость акции, тенге	1 366,13	1 186,01

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 марта 2021 года.

тыс. тенге

	*31.03.2021
Активы	
Основные средства (за вычетом амортизации)	43 615
Нематериальные активы (за вычетом амортизации)	8 279
Дебиторская задолженность (за вычетом резервов на возможные потери)	32 183
Отсроченное налоговое требование	7 292
Прочие активы	16 257
Требования к бюджету по налогам и другим обязательным платежам в бюджет	8 617
Торговые ценные бумаги (за вычетом резервов на возможные потери)	3 721 803
Вклады размещенные (за вычетом резервов на возможные потери)	26 818
Деньги и денежные эквиваленты	155 215
Итого активы:	4 020 079
Капитал	
Уставный капитал	3 011 000
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) в том числе:	357 181
отчетного года	356 452
предыдущих лет	729
Итого капитал:	3 368 181
Обязательства	
Кредиторская задолженность	8 147
Начисленные расходы по расчетам с персоналом	8 700
Операция "РЕПО"	605 797
Прочие обязательства	29 254
Итого обязательства:	651 898
Итого капитал и обязательства	4 020 079
Балансовая стоимость акции, тенге	1 115,88

* неаудировано

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, аудировано

тыс. тенге

	31.12.2020	31.12.2019
Комиссионный доход от брокерской деятельности	233 690	169 126
Комиссионный доход от управления активами	231 549	96 966
Комиссионный доход от консультационных услуг	69 488	78 226
Итого комиссионный доход	534 727	344 318
Прибыль / (убыток) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	437 820	156 647
Чистый процентный доход	128 625	184 444
Доходы по дивидендам	51 026	15 835
Чистая прибыль / (убыток) по операциям с иностранной валютой	107 788	2 398
Прочие доходы	27 438	10 886
Итого операционная прибыль	1 287 424	714 528

Операционные расходы	(624 562)	(499 412)
Прибыль до налогообложения	662 862	215 116
Расходы по подоходному налогу	(18 115)	(4 196)
Прибыль после налогообложения	644 747	210 920
Прочий совокупный доход	-	-
Прочий совокупный доход / (убыток) за год	-	-
Итого совокупный доход за год	644 747	210 920
Прибыль за год на акцию (тенге)	302,75	109,45

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по состоянию на 31 марта 2021г.

тыс. тенге

	*31.03.2021
Доходы в виде вознаграждения от основной деятельности	83 664
Доходы в виде вознаграждения по текущим счетам и размещенным вкладам	818
Доходы в виде вознаграждения (купона и/или дисконта) по приобретенным ценным бумагам	47 489
Доходы (убытки) от купли – продажи ценных бумаг (нетто)	17 530
Доходы (убытки) от изменения стоимости торговых ценных бумаг (нетто)	327 238
Доходы по операциям "обратное РЕПО"	4 746
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты (нетто)	5 441
Доходы от реализации нефинансовых активов и получения активов	-
Прочие доходы	334
Итого доходов	487 260
Комиссионные расходы	20 680
Расходы в виде вознаграждения (премии) по приобретенным ценным бумагам	-
Расходы в виде вознаграждения по выпущенным ценным бумагам	-
Расходы по операциям "РЕПО"	4 393
Расходы в виде вознаграждения по полученным займам и финансовой аренде	-
Общие административные расходы	102 547
Расходы от реализации нефинансовых активов и передачи активов	-
Прочие расходы	914
Итого расходов	128 534
Прибыль (убыток) до отчисления в резервы (провизии)	358 726
Резервы (восстановление резервов) на возможные потери по операциям	2 146
Доход от участия в капитале других юридических лиц	-
Прибыль (убыток) за период	-
Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности	-
Прибыль (убыток) до налогообложения	356 580
Корпоративный подоходный налог	128
Чистая прибыль (убыток) после налогообложения	356 452
Чистая прибыль (убыток) за период	356 452

* неаудировано

Отчет об изменениях в капитале

тыс. тенге

	Уставный (акционерный) капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Сальдо на 31.12.2018г.	1 800 000	395 062	2 195 062
Прибыль за год	-	210 920	210 920
Прочий совокупный доход за год	-	-	-
Размещение акций	200 000	-	200 000
Выплата дивидендов		(230 000)	(230 000)
Сальдо на 31.12.2019г.	2 000 000	375 982	2 375 982
Прибыль за год		644 747	644 747
Прочий совокупный доход за год	-	-	-
Размещение акций	205 000	-	205 000
Выплата дивидендов	-	(210 000)	(210 000)
Сальдо на 31.12.2020г.	2 205 000	810 729	3 015 729
Всего прибыль (убыток) за период	-	356 452	356 452
Дивиденды	(4 000)	-	(4 000)
Эмиссия акций (вклады и паи учредителей)	810 000	(810 000)	-
Сальдо на конец отчетного периода (на *31.03.2021г.)	3 011 000	357 181	3 368 181

* неаудировано

Отчет о движении денежных средств, аудировано

тыс. тенге

	31.12.2020	31.12.2019
Чистая прибыль до налогообложения	662 862	215 116
Корректировка на неденежные операционные статьи, в т. ч.	(10 058)	127 635
Амортизационные отчисления и износ	39 619	38 340
Нереализованные доходы и расходы в виде курсовой разницы по операциям с иностранной валютой	51 097	34 498
Амортизация дисконта обязательств по аренде	6 160	9 111
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(142 501)	26 194
Расходы по созданию резервов под ожидаемые кредитные убытки	23 326	14 420
Расходы по оценочным обязательствам по неиспользованным отпускам работников	11 762	5 072
Расходы от выбытия основных средств	479	-
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	652 804	342 751
(Увеличение) уменьшение в операционных активах	(1 004 185)	(230 542)
(Увеличение) уменьшение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(680 311)	(788 094)
(Увеличение) уменьшение операций "обратное РЕПО"	(244 684)	610 222
(Увеличение) уменьшение вкладов размещенных	-	3 979
(Увеличение) уменьшение краткосрочной дебиторской задолженности	(119 239)	(11 726)
(Увеличение) уменьшение прочих активов	40 049	(44 923)
(Увеличение) уменьшение в операционных обязательствах	327 596	77 255
Увеличение (уменьшение) обязательств по операциям РЕПО	315 792	121 873
Увеличение (уменьшение) прочих обязательств	11 804	(44 618)
Чистый приток / (отток) денежных средств от операционной деятельности до оплаты корпоративного подоходного налога	(23 785)	189 464
Корпоративный подоходный налог	-	(62 734)
Чистый приток / (отток) денежных средств от операционной деятельности	(23 785)	126 730
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Покупка основных средств и нематериальных активов	(9 325)	(12 915)
Продажа основных средств	479	-
Чистый приток / (отток) денежных средств от инвестиционной деятельности	(8 846)	(12 915)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Арендные платежи	(3 346)	(57 145)
Выплата дивидендов	(5 000)	(30 000)
Чистый приток / (отток) денежных средств от финансовой деятельности	(8 346)	(87 145)
Чистое изменение в денежных средствах за отчетный период	(40 977)	26 670
Денежные средства на начало периода	82 161	55 491
Денежные средства на конец периода	41 184	82 161

Отчет о движении денежных средств по состоянию на 31 марта 2021 года

тыс. тенге

	*31.03.2021
Денежные поступления и платежи, связанные с операционной деятельностью	
Чистая прибыль (убыток) до налогообложения	356 580
Корректировки на неденежные операционные статьи:	7 432
в том числе:	
амортизационные отчисления и износ	7 432
Операционный доход (убыток) до изменения в операционных активах и обязательствах	364 012
(увеличение) уменьшение в операционных активах:	(273 962)
(увеличение) уменьшение краткосрочной дебиторской задолженности	164 359
(увеличение) уменьшение операции "Обратное РЕПО"	342 360
(увеличение) уменьшение торговых ценных бумаг	(785 186)
(увеличение) уменьшение прочих активов	4 505
увеличение (уменьшение) в операционных обязательствах:	35 100
увеличение (уменьшение) доходов будущих периодов	-
увеличение (уменьшение) краткосрочной кредиторской задолженности	(11 885)
увеличение (уменьшение) операции "РЕПО"	50 585
увеличение (уменьшение) прочих обязательств	(3 600)
увеличение (уменьшение) денег от операционной деятельности	(238 862)
Корпоративный подоходный налог	128
Итого увеличение (уменьшение) денег от операционной деятельности после налогообложения	(238 990)
Покупка основных средств и нематериальных активов	(6 992)
Итого увеличение (уменьшение) денег от инвестиционной деятельности	(6 992)
Выплата дивидендов по акциям	(4 000)
Итого увеличение (уменьшение) денег от финансовой деятельности	(4 000)
Итого чистое увеличение (уменьшение) денег за отчетный период	114 030
Остаток денег на начало периода	41 185
Остаток денег на конец периода	155 215

* неаудировано

РАЗДЕЛ VI. РАСШИФРОВКА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЭМИТЕНТА

1. АКТИВЫ

1. Нематериальные активы

Нематериальные активы по состоянию на 31 декабря 2020 года

Согласно данным аудированной финансовой отчетности АО "Сентрас Секьюритиз", балансовая стоимость нематериальных активов по состоянию на 31 декабря 2020 года составляла 3 421 тыс. тенге.

Состав нематериальных активов	Первоначальная стоимость, в тыс. тенге	Начисленный износ, в тыс. тенге	Величина начисленного износа, %	Балансовая стоимость, на *31.12.2020г., в тыс. тенге
Программное обеспечение	8 618	5 197	60%	3 421
Итого	8 618	5 197		3 421

* аудировано

Нематериальные активы по состоянию на 31 марта 2021 года

Состав нематериальных активов	Первоначальная стоимость, в тыс. тенге	Начисленный износ, в тыс. тенге	Величина начисленного износа, %	Балансовая стоимость, на *31.03.2021г., в тыс. тенге
Программное обеспечение	13 908	5 629	40,47%	8 279
Итого	13 908	5 629		8 279

* неаудировано

2. Основные средства

Основные средства по состоянию на 31 декабря 2020 года

По состоянию на 31 декабря 2020 года, согласно данным аудированной финансовой отчетности АО "Сентрас Секьюритиз", балансовая стоимость основных средств составила 48 914 тыс. тенге.

Состав основных средств	Первоначальная стоимость, в тыс. тенге	Начисленный износ, в тыс. тенге	Величина начисленного износа, %	Балансовая стоимость, на *31.12.2020г., в тыс. тенге
Активы в форме права пользования	94 661	63 346	67%	31 315
Компьютерное оборудование	19 926	9 185	46%	10 741
Прочие	12 811	5 953	46%	6 858
Итого	127 398	78 484		48 914

* аудировано

Основные средства по состоянию на 31 марта 2021 года

Состав основных средств	Первоначальная стоимость, в тыс. тенге	Начисленный износ, в тыс. тенге	Величина начисленного износа, %	Балансовая стоимость, на *31.03.2021 г., в тыс. тенге
Машины и оборудование	19 794	8 538	47%	11 256
Прочие основные средства	12 706	6 383	50%	6 323
Актив по аренде	62 988	36 952	59%	26 036
Итого	95 488	51 873		43 615

* неаудировано

Переоценка основных средств Эмитентом в течение последних трех лет не проводилась.

3. Инвестиционная недвижимость

По состоянию на 31 декабря 2020 года и на 31 марта 2021 года АО "Сентрас Секьюритиз" не имеет инвестиционной недвижимости.

4. Финансовые активы

АО "Сентрас Секьюритиз" имеет следующие инвестиции в финансовые активы:

4.1. Активы по операциям "Обратное РЕПО"

	ISIN	*31.12.2020		*31.12.2019	
		Балансовая стоимость, тыс. тенге	Справедливая стоимость обеспечения, тыс. тенге	Балансовая стоимость, тыс. тенге	Справедливая стоимость обеспечения, тыс. тенге
АО "Кселл"	KZ1C00000876	299 082	301 043	84 634	127 278
АО "Народный сберегательный банк Казахстана"	KZ000A0LE0S4	28 271	28 360	-	-
Министерство Финансов Республики Казахстан	KZKD00000832	15 006	13 814	-	-
АО "Казахтелеком"	KZ0009093241	-	-	8 041	13 225
Национальный Банк Республики Казахстан	KZW100010831	-	-	5 000	5 155
Итого		342 359	343 217	97 675	145 658

* аудировано

По состоянию на 31 декабря 2020 года Эмитент заключил три краткосрочные операции "Обратное РЕПО" на АО "Казахстанская фондовая биржа" (на 31 декабря 2019 года – три операции). Заккрытие операций "Обратное РЕПО" произведено в январе 2021 года. Вознаграждение к получению составило 1 093 тыс. тенге и 659 тыс. тенге соответственно.

По состоянию на 31 марта 2021 года Эмитент не проводил операции "Обратное РЕПО".

4.2. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	тыс. тенге		
	31.03.2021	*31.12.2020	*31.12.2019
Долевые ценные бумаги	2 034 211	1 538 579	778 316
Долговые ценные бумаги	1 687 592	1 398 037	1 477 989
Итого:	3 721 803	2 936 616	2 256 305

* аудировано

Долевые ценные бумаги представлены следующим образом:

тыс. тенге

Долевые ценные бумаги	ISIN	*31.12.2020	*31.12.2019
Простые акции			
Albemarle Corp	US0126531013	11 363	5 114
Alliance Data Systems Corp	US0185811082	1 715	2 361
Workhouse Group Inc	US98138J2069	8 575	-
Kazminerals PLC	GB00B0HZPV38	-	18 726
АО "КазТрансОйл"	KZ1C00000744	110 968	37 086
АО "Страховая компания "Коммекс-Өмір"	KZ1C00000322	626 515	561 788
АО "Казахтелеком"	KZ0009093241	113 365	14 375
АО "Центральный депозитарий ценных бумаг"	KZ1C04620015	15 482	15 482
АО "Кселл"	KZ1C00000876	31 710	-
Итого простые акции		919 693	654 932
Привилегированные акции			
АО "Казахтелеком"	KZ0009094645	5 558	5 935
АО "СНПС-Актобемунайгаз"	KZ0009093902	19 185	34 601
Итого привилегированные акции		24 743	40 536
Инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов			
Citigroup Inc	US17325E3099	-	5 791
ProShares Ultra VIX Short-Term	US74347W1484	3 832	3 945
ProShares Trust	US74347W1716	-	3 296
Итого инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов		3 832	13 032
Депозитарные расписки			
Корпорация Baidu	US0567521085	5 188	2 756
АО "Народный сберегательный банк Казахстана"	US46627J3023	199 076	-
Teva Pharmaceutical Industries LTD	US8816242098	-	5 118
АО "Национальная атомная компания "Казатомпром"	US63253R2013	386 047	61 942
Итого депозитарные расписки		590 311	69 816
Итого долевые ценные бумаги		1 538 579	778 316

* аудировано

Долговые ценные бумаги представлены следующим образом:

Долговые ценные бумаги	ISIN	Номинальная ставка, %	*31.12.2020, тыс. тенге	Номинальная ставка, %	*31.12.2019, тыс. тенге
АО "АТФБанк"	XS0274618247	-	-	9,25%	145 158
АО "Forte Bank"	USY2497PAD51	14,00%	18 443	14,00%	165 697
Дочерний банк АО "Банк Хоум Кредит"	KZ2C00003887	-	-	15,00%	230 080
АО "Банк ЦентрКредит"	XS0245586903	6,25%	181	7,93%	36 898
ТОО "Исткомтранс"	XS0918292151	8,00%	155 357	8,00%	497 569
Евразийский Банк Развития	KZ2P00004745	-	-	9,50%	353 005

TOO "Arlan Wagons"	KZ2P00003635	-	-	15,00%	5 761
АО "Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация"	KZ2C00002426	-	-	6,00%	43 821
АО "Банк "Bank RBK"	KZ2C00002954	10,50%	1 221 271	-	-
АО "Евразийский банк"	KZ2C00002475	9,00%	2 785	-	-
Итого долговые ценные бумаги			1 398 037		1 477 989

* аудировано

По состоянию на 31 марта 2021 года финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлены следующим образом:

тыс. тенге

	*31.03.2021
Долевые ценные бумаги	2 034 211
Долговые ценные бумаги	1 687 592
Итого:	3 721 803

* неаудировано

По состоянию на 31 марта 2021 года долевые ценные бумаги представлены следующим образом:

Долевые ценные бумаги	ISIN	*31.03.2021, тыс. тенге
Простые акции		
Albemarle Corp	US0126531013	11 361
Alliance Data Systems Corp	US0185811082	2 619
Workhorse Group Inc	US98138J2069	6 026
Американская депозитарная расписка Baidu inc	US0567521085	5 269
АО "КазТрансОйл"	KZ1C00000744	130 329
АО "Страховая компания "Коммекс-Өмір"	KZ1C00000322	738 928
АО "Казахтелеком"	KZ0009093241	143 567
АО "Центральный депозитарий ценных бумаг"	KZ1C04620015	20 571
АО "Кселл"	KZ1C00000876	27 443
Глобальная Депозитарная расписка HSBK	US46627J3023	388 616
Глобальная депозитарная расписка АО "Национальная атомная компания "Казатомпром"	US63253R2013	138 796
АО "БанкЦентрКредит"	KZ1C36280010	162 785
АО "Народный сберегательный банк Казахстана"	KZ1C33870011	182 459
Итого простые акции		1 958 769
Привилегированные акции:		
АО "Казахтелеком"	KZ0009094645	5 643
АО "СНПС-Актобемунайгаз"	KZ0009093902	19 196
Итого привилегированные акции		24 839
Инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов		
ProShares Ultra VIX Short-Term	US74347W1484	2 044
ИПИФ "Фонд еврооблигаций"	KZPFN0002068	48 559
Итого инвестиционные паи		50 603
Итого долевые ценные бумаги		2 034 211

* неаудировано

Долговые ценные бумаги по состоянию на 31 марта 2021 года представлены следующим образом:

тыс. тенге

Долговые ценные бумаги	ISIN	Номинальная ставка, %	*31.03.2021
Министерство финансов РК	KZKDKY200019	5,50%	103 086
АО "Forte Bank"	USY2497PAD51	14,00%	19 132
АО "Банк ЦентрКредит"	XS0245586903	6,25%	182
Еврооблигации АО "Казахстан Темир жолы"	XS0799658637	6,95%	57 326
АО "Банк "Bank RBK"	KZ2C00002954	10,50%	1 488 002
АО "Евразийский банк"	KZ2C00002475	9,00%	19 864
Итого долговые ценные бумаги			1 687 592

* неаудировано

5. Займы выданные

Эмитент не осуществляет деятельность по выдаче займов.

6. Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность представлена следующим образом:

тыс. тенге

	31.03.2021	*31.12.2020	*31.12.2019
Счета к получению от брокерской деятельности (общая сумма)	27 523	23 128	36 050
Счета к получению от брокерской деятельности (краткосрочная)	19 253	17 794	15 082
Счета к получению от брокерской деятельности (долгосрочная) – провизия	8 270	5 334	20 968
Счета к получению от управления активами (краткосрочная задолженность)	9 778	178 164	60 705
Счета к получению от финансовых услуг	3 296	1 385	16 660
Счета к получению от управления активами (долгосрочная) – провизия	3 152	801	15 144
Счета к получению от управления активами (краткосрочная)	144	584	1 516
Прочие (долгосрочная) – провизия	-	-	503
Оценочный резерв под ожидаемые убытки (долгосрочная)	(8 414)	(6 135)	(36 615)
Итого	32 183	196 542	77 303

* аудировано

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов торговая дебиторская задолженность Компании выражена в тенге. Эмитент не имеет сумм, оставшихся до погашения на одного дебитора, составляющих 5 и более процентов от общей суммы дебиторской задолженности Эмитента.

Движение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки было следующее:

тыс. тенге

	31.03.2021	*31.12.2020	*31.12.2019
На начало года	6 135	36 615	28 494
Начислено	3 963	22 887	14 110
(Восстановлено)	(1 684)	(53 367)	(5 989)
Итого	8 414	6 135	36 615

* аудировано

7. Денежные средства

тыс. тенге

	*31.12.2020	*31.12.2019
Деньги в кассе	1 679	566
Денежные средства на текущих банковских счетах в тенге, в т. ч.:	2 663	2 307
АО "АТФБанк"	1 638	1 504
АО "Банк ЦентрКредит"	1 025	803
Денежные средства на текущих банковских счетах в иностранной валюте, в т. ч.:	27 070	70 441
АО "АТФБанк" (USD)	27 070	70 441
Денежные средства в АО "Центральный депозитарий ценных бумаг" в тенге	4 767	4 488
Денежные средства в АО "Центральный депозитарий ценных бумаг" в иностранной валюте, в т. ч.:	5	359
доллар США (USD)	5	-
британский фунт стерлингов (GBP)	-	359
Денежные средства в АО "Казахстанская фондовая биржа"	5 000	4 000
Итого	41 184	82 161

* аудировано

Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 31 марта 2021 года

тыс. тенге

	*31.03.2021
Деньги в кассе	1 521
Денежные средства на текущих банковских счетах в тенге, в т. ч.:	153 694
АО "АТФБанк" (KZT)	6 491
АО "АТФБанк" (USD)	149
АО "Банк ЦентрКредит" (KZT)	618
Денежные средства в АО "Казахстанская фондовая биржа" (KZT)	5 000
Денежные средства в АО "Центральный депозитарий ценных бумаг" (KZT)	13 965
Денежные средства в АО "Центральный депозитарий ценных бумаг" (USD)	127 471
Итого	155 215

* неаудировано

8. Вклады размещенные

тыс. тенге

	31.03.2021	*31.12.2020	*31.12.2019
Дочерний банк АО "Банк Хоум Кредит"	26 818	26 818	26 818

*аудировано

23 апреля 2019 года Эмитент разместил 50 000 тыс. тенге во вклад в ДБ АО "Банк Хоум Кредит" сроком на 24 месяца со ставкой вознаграждения 12,5% годовых. Выплата вознаграждения осуществляется ежемесячно. В течение отчетного периода по сберегательному счету движений не было, в 2019 году Эмитент частично изымал и пополнял вклад. По состоянию на 31 марта 2021 года, на 31 декабря 2020 и 2019 годов остаток денежных средств на депозитном счете составляет 26 536 тысяч тенге, накопленное вознаграждение – 282 тысячи тенге.

9. Прочие краткосрочные активы

тыс. тенге

	31.03.2021	*31.12.2020	*31.12.2019
Прочие финансовые активы			
Дивиденды к получению по долевым инструментам	77	77	73
Вознаграждение к получению по долговым финансовым инструментам	-	-	10 021
Вознаграждение к получению от инвестиционных фондов	154	342	167
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	-	(132)	(15)
Прочие нефинансовые активы			
Авансы выданные	16 026	20 473	29 742
Задолженность работников по подотчетным суммам	-	-	117
Итого	16 257	20 760	40 105

* аудировано

Движение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки было следующее:

тыс. тенге

	*31.12.2020	*31.12.2019
На начало года	15	129
Начислено	439	310
(Восстановлено)	(322)	(424)
Итого	132	15

* аудировано

По состоянию на 31 марта 2021 года оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки не имеется.

10. Отложенные налоговые активы

Различия между МСФО и налоговым законодательством Республики Казахстан приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и их базой для расчета корпоративного подоходного налога. Ниже представлен налоговый эффект движения этих временных разниц, который рассчитывается по ставкам налога, применимым к периоду реализации требования или погашения обязательства. Согласно текущему налоговому законодательству Республики Казахстан, действующая ставка подоходного налога равна 20%.

На 31 декабря 2020 года компоненты активов и обязательств по отложенному подоходному налогу включают в себя:

тыс. тенге

	*31.12.2020	Изменения, признанные в прибыли или убытке	*31.12.2019	Изменения, признанные в прибыли или убытке	31.12.2018
Отложенные налоговые обязательства					
Основные средства и нематериальные активы	3 667	1 098	2 569	249	2 320
Активы в форме права пользования	-	12 669	(12 669)	(12 669)	-
Отложенные налоговые активы					
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	1 254	(6 072)	7 326	4 743	2 583
Оценочные обязательства по неиспользованным отпускам	2 371	1 164	1 207	(512)	1 719
Обязательства по аренде	-	(4 744)	4 744	4 744	-
(Обязательства) / активы по отложенному налогу	7 292	4 115	3 177	(3 445)	6 622
Чистые отложенные налоговые активы / (обязательства)	7 292	4 115	3 177	(3 445)	6 622

* аудировано

На 31 декабря 2020 года руководство Эмитента оценило возмещаемость отложенного налога и заключило, что Компания может признать отложенные активы, так как есть вероятность получения налогооблагаемой прибыли, которую можно будет использовать для возмещения активов. По состоянию на 31 марта 2021 года отложенные налоговые активы также составляют 7 292 тыс. тенге.

2. ПАССИВЫ

1. Акционерный (уставный) капитал

тыс. тенге

	31.03.2021	*31.12.2020	*31.12.2019
Уставный (акционерный) капитал	3 011 000	2 205 000	2 000 000

* аудировано

По состоянию на 31 марта 2021 года количество размещенных простых акций – 3 011 000 штук, Уставный капитал Эмитента составляет 3 011 000 тыс. тенге.

Выпуск объявленных акций Эмитента зарегистрирован Комитетом по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан, за номером А5126 от 18 мая 2012 года и внесен в Государственный реестр ценных бумаг, международный идентификационный номер (код ISIN) KZ1C00009562.

Привилегированные акции Обществом не выпускались.

Номинальная стоимость акций, оплаченных учредителем – 1000 тенге за одну акцию.

По состоянию на 31 марта 2021 года АО "Сентрас Секьюритиз" не имеет выкупленных акций, или акций, находящихся в собственности его дочерних организаций. Дочерних организаций не имеется.

Акции, которые не включаются в состав его акционерного капитала, Эмитентом не выпускались.

С начала своей деятельности Эмитент увеличивал количество объявленных простых акций в следующем порядке:

	Количество объявленных простых акций, штук	Номер и дата регистрации	Уполномоченный орган
Первый выпуск акций	45 950	A5126 от 21.05.2004	Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций
Второй выпуск акций	200 000	A5126 от 09.06.2005	Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций
Третий выпуск акций	500 000	A5126 от 05.11.2009	Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций
Четвертый выпуск акций	5 000 000	A5126 от 18.05.2012	Комитет по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан

Количество размещенных акций по состоянию на 31 марта 2021 года

Полное и сокращенное наименование, организационно-правовая форма акционера юридического лица	Юридический и фактический адрес (место нахождения) юридического лица	Количество и вид акций	% владения
Товарищество с ограниченной ответственностью "Сентрас Инвест"	Республика Казахстан, 050008, г. Алматы, ул. Манаса, д.32А	3 011 000 простые акции	100%

Количество не размещенных простых акций – 1 989 000 штук.

Информация о суммах дивидендов, выплаченных акционеру Эмитента за три года

Решением Единственного акционера АО "Сентрас Секьюритиз" от 14 мая 2019 года было принято решение о выплате дивидендов за 2018 год за счет нераспределенной прибыли.

Дивиденды выплачены на принадлежащие акционеру Общества простые размещенные акции в размере дивиденда в расчете 127,77778 тенге на одну простую акцию, на общую сумму 230 000 000 тенге. Дивиденды были выплачены 16 мая и 17 мая 2019 года деньгами (30 000 000 тенге) и простыми объявленными акциями Общества в количестве 200 000 штук простых акций.

Решением Единственного акционера АО "Сентрас Секьюритиз" от 20 мая 2020 года было принято решение о выплате дивидендов за 2019 год за счет нераспределенной прибыли.

Дивиденды выплачены на принадлежащие акционеру Общества простые размещенные акции в размере дивиденда в расчете 105,00 тенге на одну простую акцию, на общую сумму 210 000 000 тенге.

Дивиденды были выплачены двумя способами: деньгами и простыми объявленными акциями Общества.

1) Приказы на зачисление / списание в АО "Центральный депозитарий ценных бумаг" от 25 мая 2020 года - простыми объявленными акциями Общества путем зачисления в ТОО "Сентрас Инвест" 205 000 штук простых акций на сумму 205 000 000 тенге. Дата исполнения Приказов – 26 мая 2020 года.

2) 25 мая 2020 года - деньгами на сумму 5 000 000 тенге.

Решением Единственного акционера АО "Сентрас Секьюритиз" от 30 марта 2021 года было принято решение о выплате дивидендов за 2019 - 2020 годы за счет нераспределенной прибыли.

Дивиденды выплачены на принадлежащие акционеру Общества простые размещенные акции в размере дивиденда в расчете 367,3469387755102 тенге на одну простую акцию, на общую сумму 810 000 000 тенге: за 2019 год 165 253 043,23 тенге и за 2020 год 644 746 956,77 тенге.

Дивиденды были выплачены двумя способами: простыми объявленными акциями Общества и деньгами:

1) Отчет об исполнении приказа АО "Центральный депозитарий ценных бумаг" от 02 апреля 2021 года - простыми объявленными акциями Общества путем зачисления в ТОО "Сентрас Инвест" 806 000 штук простых акций на сумму 806 000 000 тенге. Дата исполнения Приказов – 02 апреля 2020 года.

2) 31 марта 2021 года - деньгами на сумму 4 000 000 тенге.

Эмитент не имеет задолженности по выплате дивидендов.

2. Обязательства по соглашениям РЕПО

На 31 декабря 2020 года Эмитент заключил пять краткосрочных операций "РЕПО" на АО "Казахстанская фондовая биржа" (на 31 декабря 2019 года – семь операций). Заккрытие операций "РЕПО" произведено в январе 2021 года. Начисленное вознаграждение составляет 257 тыс. тенге и 419 тыс. тенге соответственно.

	ISIN	*31.12.2020		*31.12.2019	
		Балансовая стоимость, тыс. тенге	Справедливая стоимость обеспечения, тыс. тенге	Балансовая стоимость, тыс. тенге	Справедливая стоимость обеспечения, тыс. тенге
АО "Кселл"	KZ1C00000876	25 067	25 161	-	-
АО "Народный сберегательный банк Казахстана"	KZ000A0LE0S4	81 948	83 587	-	-
АО "Национальная атомная компания "Казатомпром"	US63253R2013	363 005	382 607	-	-
АО "КазТрансОйл"	KZ1C00000744	85 193	90 089	-	-
Евразийский Банк Развития	KZ2P00004745	-	-	239 421	296 592
Итого		555 213	581 444	239 421	296 592

* аудировано

По состоянию на 31 марта 2021 года обязательства по соглашениям "РЕПО" составили:

	ISIN	*31.03.2021	
		Балансовая стоимость, тыс. тенге	Справедливая стоимость обеспечения, тыс. тенге
АО "Народный сберегательный банк Казахстана"	KZ000A0LE0S4	243 606	233 182
АО "Народный сберегательный банк Казахстана"	US46627J3023	151 675	153 328
АО "Национальная атомная компания "Казатомпром"	US63253R2013	-	-
АО "КазТрансОйл"	KZ1C00000744	108 434	108 194
Министерство финансов РК	KZKDKY200019	102 083	102 313
Итого		605 798	597 017

* неаудировано

3. Обязательства по аренде

	тыс. тенге		
	31.03.2021	*31.12.2020	*31.12.2019
Краткосрочное обязательство по аренде	27 908	34 237	36 300
Дисконт по краткосрочному обязательству по аренде	(1 052)	(1 966)	(6 327)
Долгосрочное обязательство по аренде	-	-	36 300
Дисконт по долгосрочному обязательству по аренде	-	-	(2 348)
Итого	26 856	32 271	63 925

* аудировано

Эмитент на дату вступления в действие МСФО (IFRS) 16 "Аренда" признал обязательства по договору аренды офиса, оцениваемые по приведенной стоимости арендных платежей, которые будут осуществлены в течение срока аренды. Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Эмитент применил среднюю ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды в размере 12,53% годовых.

4. Прочие краткосрочные обязательства

	тыс. тенге		
	31.03.2021	*31.12.2020	*31.12.2019
Прочие финансовые обязательства			
Счета к оплате поставщикам	8 147	16 054	9 745
Прочие нефинансовые обязательства			
Оценочные обязательства по неиспользованным отпускам	8 700	11 857	6 036
Авансы, полученные по брокерским услугам	498	484	603
Авансы, полученные за консалтинговые услуги	1 900	-	1 126
Авансы, полученные за управление активами	-	99	-
Краткосрочная задолженность по налогам	-	820	-
Итого	19 245	29 314	17 510

* аудировано

Эмитент не имеет сумм, оставшихся до погашения на одного кредитора, составляющих 5 и более процентов от общей суммы кредиторской задолженности Эмитента.

Движение оценочных обязательств по неиспользованным отпускам было следующим:

	тыс. тенге		
	31.03.2021	*31.12.2020	*31.12.2019
Сальдо на начало года	11 857	6 036	8 596
Начислено резерва	-	11 762	5 072
Использовано резерва	(3 157)	(5 941)	(7 632)
Сальдо на конец года	8 700	11 857	6 036

* аудировано

Прочие краткосрочные обязательства Эмитента представляют собой прочие финансовые обязательства и прочие нефинансовые обязательства. К прочим финансовым обязательствам относятся счета к оплате поставщикам. К прочим нефинансовым обязательствам относятся: оценочные обязательства по неиспользованным отпускам, задолженность по подотчетным суммам, авансы полученные по брокерским услугам, авансы полученные за консалтинговые услуги.

Эмитент не осуществлял выпуск долговых ценных бумаг и привлекал заемные средства банков.

3. ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

1. Комиссионные доходы

	*31.12.2020		*31.12.2019	
	тыс. тенге	Доля, %	тыс. тенге	Доля, %
Комиссионный доход от брокерской деятельности	233 690	44%	169 126	49%
Комиссионный доход от управления активами	231 549	43%	96 966	28%
Комиссионный доход от консультационных услуг	69 488	13%	78 226	23%
Итого	534 727	100%	344 318	100%

* аудировано

Основную долю в комиссионных доходах Эмитента составляет доход от брокерской деятельности: за 2019 год – 49%, за 2020 год – 44%. Комиссионный доход от управления активами в 2019 году составлял 28% от суммы всех доходов, в 2020 году 43%. Комиссионный доход от консультационных услуг в 2019 году составлял 23% от суммы всех доходов, в 2020 году 13%.

По состоянию на 31 марта 2021 года комиссионные доходы Эмитента составили:

	*31.03.2021		*31.03.2020	
	тыс. тенге	Доля, %	тыс. тенге	Доля, %
Комиссионный доход от брокерской деятельности	48 314	58%	48 036	52%
Комиссионный доход от управления активами	19 290	23%	29 056	31%
Комиссионный доход от консультационных услуг	16 060	19%	15 491	17%
Итого	83 664	100%	92 583	100%

*неаудировано

К позитивным факторам, влияющим на доходы Эмитента, можно отнести:

- комплексность услуг, предоставляемых Эмитентом;
- положительный опыт работы на рынке ценных бумаг более десяти лет;
- положительный имидж Эмитента;
- осуществление мер по увеличению клиентской базы.

К негативным факторам, влияющим на доходы Эмитента, можно отнести:

- зарегулированность финансового рынка;
- низкие объемы торгов и ликвидность;
- несмотря на предпринимаемые государством и участниками рынка ценных бумаг меры - низкий уровень финансовой грамотности населения;
- конкуренция со стороны других участников рынка ценных бумаг.

Прибыль (убыток) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	*31.12.2020		*31.12.2019	
	тыс. тенге	Доля, %	тыс. тенге	Доля, %
Реализованная прибыль по торговым операциям с ценными бумагами	909 089	-	733 604	-
Реализованный убыток по торговым операциям с ценными бумагами	(613 770)	-	(550 763)	-
Всего	295 319	67%	182 841	117%
Нереализованные доходы от изменения справедливой стоимости	863 199	-	(21 876)	-
Нереализованные убытки от изменения справедливой стоимости	(720 698)	-	(4 318)	-
Всего	142 501	33%	(26 194)	-17%
Итого	437 820	100%	156 647	100%

* аудировано

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2020 года Эмитент получил прибыль по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

По состоянию на 31 марта 2021 года прибыль по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, составила 344 768 тыс. тенге

	тыс. тенге	
	*31.03.2021	*31.03.2020
Доходы от купли / продажи ценных бумаг	17 530	51 121
Доходы / (убытки) от изменения справедливой стоимости	327 238	(33 203)
Всего	344 768	17 918

* неаудировано

Чистый процентный доход

	тыс. тенге	
	*31.12.2020	*31.12.2019
Процентные доходы		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	134 806	157 489
Активы по операциям "Обратное РЕПО"	15 412	30 128
Средства в кредитных учреждениях	3 326	4 685
Итого процентные доходы	153 544	192 302
Процентные расходы		
Обязательства по операциям "Обратное РЕПО"	(24 919)	(7 858)
Итого процентные расходы	(24 919)	(7 858)
Итого чистый процентный доход	128 625	184 444

* аудировано

Чистый процентный доход в 2019 году составил 184 444 тыс. тенге, в 2020 году – 128 625 тыс. тенге.

тыс. тенге

	*31.03.2021	*31.03.2020
Процентные доходы		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	47 489	39 719
Активы по операциям "Обратное РЕПО"	4 746	2 871
Средства в кредитных учреждениях	818	785
Итого процентные доходы	53 053	43 375
Процентные расходы		
Обязательства по операциям "Обратное РЕПО"	(4 393)	(3 479)
Итого процентные расходы	(4 393)	(3 479)
Итого чистый процентный доход	48 660	39 896

* неаудировано

Чистый процентный доход по состоянию на 31 марта 2021 года составил 48 660 тыс. тенге.

Чистая прибыль / (убыток) по операциям с иностранной валютой

тыс. тенге

	*31.12.2020	*31.12.2019
Доходы от переоценки иностранной валюты	747 413	277 814
Расходы от переоценки иностранной валюты	(637 571)	(275 391)
Доходы по покупке-продаже иностранной валюты	112	585
Расходы по покупке-продаже иностранной валюты	(2 166)	(610)
Итого	107 788	2 398

* аудировано

Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой в 2019 году составила 2 398 тыс. тенге, в 2020 году – 107 788 тыс. тенге.

По состоянию на 31 марта 2021 года чистая прибыль по операциям с иностранной валютой составила 5 441 тыс. тенге, на 31 марта 2020 года 171 485 тыс. тенге.

Прочие доходы

	*31.12.2020		*31.12.2019	
	тыс. тенге	Доля, %	тыс. тенге	Доля, %
Доходы от возмещения услуг	2 461	9%	4 474	41%
Доходы от восстановления оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	24 550	89%	6 390	59%
Прочие доходы	427	2%	22	0,2%
Итого	27 438	100%	10 886	100%

* аудировано

	*31.03.2021		*31.03.2020	
	тыс. тенге	Доля, %	тыс. тенге	Доля, %
Доходы от возмещения услуг	256	77%	323	32%
Дивиденды	78	23%	694	68%
Итого	334	100%	1 017	100%

* неаудировано

2. Операционные расходы

	*31.12.2020		*31.12.2019	
	тыс. тенге	Доля, %	тыс. тенге	Доля, %
Расходы на персонал	229 792	37%	179 310	36%
Расходы на профессиональные услуги	108 968	17%	69 086	14%
Налоги, штрафы и платежи в бюджет	29 758	5%	27 691	6%
Расходы по информационным услугам	36 403	6%	33 911	7%
Амортизация дисконта арендных обязательств	6 160	1%	9 111	2%
Техническое обслуживание основных средств	15 331	2%	5 277	1%
Износ и амортизация	39 619	6%	38 340	8%
Расходы на рекламу	1 463	0,2%	13 241	2,7%
Расходы на связь	4 325	1%	2 738	1%
Консалтинговые услуги	81 690	13%	45 829	9%
Командировочные расходы	5 444	1%	28 913	6%
Резерв по неиспользованным отпускам	11 762	2%	5 072	1%
Банковские услуги	4 932	1%	3 228	1%
Транспортные услуги	11 269	2%	5 988	1%
Расходы по созданию резерва по прочей дебиторской задолженности	23 326	4%	14 420	3%
Спонсорская помощь, представительские расходы	9 387	2%	14 466	3%
Прочие расходы	4 933	1%	2 791	1%
Итого	624 562	100%	499 412	100%

* аудировано

Операционные расходы в 2019 году составили 499 412 тыс. тенге, в 2020 году – 624 562 тыс. тенге. Наибольший удельный вес в операционных расходах составляют расходы на персонал и расходы на профессиональные услуги.

	*31.03.2021		*31.03.2020	
	тыс. тенге	Доля, %	тыс. тенге	Доля, %
Расходы на персонал	57 880	56%	50 213	54%
Аудиторские услуги	2 232	2%	2 143	2%
Налоги, штрафы и платежи в бюджет	3 684	4%	2 073	2%
Расходы по информационным услугам	5 861	6%	6 328	7%
Амортизация дисконта арендных обязательств	3 963	4%	7 918	8%
Техническое обслуживание основных средств	4 091	4%	2 990	3%
Износ и амортизация	7 432	7%	1 845	2%
Расходы на рекламу	619	1%	703	1%
Расходы на связь	625	1%	414	0,4%
Консалтинговые услуги	2 890	3%	8 674	9%
Командировочные расходы	5 265	5%	1 757	2%
Банковские услуги	239	0,2%	210	0,2%
Транспортные услуги	3 417	3%	1 863	2%
Членские взносы	3 030	3%	620	1%
Спонсорская помощь, представительские расходы	942	1%	1 774	2%
Прочие расходы	377	0,4%	3 742	4%
Итого	102 547	100%	93 267	100%

* неаудировано

Наибольший удельный вес в операционных расходах составляют расходы на персонал.

Расходы по подоходному налогу

Расходы по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 годов, сопоставлены с прибылью до налогообложения в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следующим образом:

	тыс. тенге	
	*31.12.2020	*31.12.2019
Прибыль до налогообложения	662 862	215 116
Нормативная ставка	20%	20%
Расходы по подоходному налогу	(132 572)	(43 023)
Налоговый эффект невычитаемых расходов и необлагаемого дохода	111 863	43 023
Корпоративный подоходный налог, удержанный у источника выплаты	4 115	(3 445)
Изменение отложенного налога, признанное в прибыли или убытке	(1 521)	(751)
Итого	(18 115)	(4 196)

* аудировано

Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию за отчетный год определяется путем деления прибыли Компании за данный период, предназначенной для распределения между держателями простых акций Компании, на средневзвешенное количество ее простых акций, находящихся в обращении в течение данного периода.

	тыс. тенге	
	*31.12.2020	*31.12.2019
Прибыль за год	644 747	210 920
Средневзвешенное количество штук простых акций	2 129 603	1 927 123
Итого	302,75	109,45

* аудировано

Прибыль на акцию в 2019 году составила 109,45 тенге, в 2020 году прибыль на акцию составила 302,75 тенге.

	тыс. тенге	
	*31.03.2021	*31.03.2020
Прибыль за период	356 452	205 955
Средневзвешенное количество штук простых акций	2 473 667	2 000 000
Итого	144,10	102,98

*неаудировано

Прибыль на акцию по состоянию на 31 марта 2020 года составила 102,98 тенге, на 31 марта 2021 году прибыль на акцию составила 144,10 тенге.

РАЗДЕЛ VII. КОЭФФИЦИЕНТЫ ПО ФИНАНСОВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ЭМИТЕНТА

Пруденциальные нормативы для финансовых организаций

Наиболее важные коэффициенты, характеризующие деятельность Эмитента.

Оценка финансового положения Эмитента осуществляется с помощью финансовых показателей и коэффициентов. Расчет финансовых показателей Эмитента выполнен на основании данных финансовой отчетности по следующей методике:

	Нормативные предельные значения (согласно Инструкции о нормативных значениях)	31.03.2021	31.12.2020	31.12.2019
Коэффициент достаточности собственного капитала k1	≥ 1	5,44	4,48	3,80
Коэффициент ликвидности (Кл)	≥ 1	3,61	3,16	5,00

АО "Сентрас Секьюритиз" исполняет пруденциальные нормативы, установленные законодательством Республики Казахстан.

ГЛОССАРИЙ

АО – акционерное общество

Биржа, KASE – АО "Казахстанская фондовая биржа"

ГДР – глобальные депозитарные расписки

ГЦБ - Государственные ценные бумаги

Закон - Закон Республики Казахстан от 7 июля 2004 года № 576-ІІ "Об инвестиционных фондах"

ИПИФ – интервальный паевой инвестиционный фонд

МФЦА (AIX) – Международный финансовый центр "Астана"

ОПИФ - открытый паевой инвестиционный фонд

ООО - общество с ограниченной ответственностью

ПДО – представитель держателей облигаций

ПИФ – паевой инвестиционный фонд

РК – Республика Казахстан

РЦБ – рынок ценных бумаг

ТОО – товарищество с ограниченной ответственностью

ETF - торгуемый на бирже фонд

IT - информационные технологии



Данный документ подписал:
Председатель Правления
Мурат Акинов
17.05.2021 г. 17:31

Данный документ согласно пункту 1 статьи 7 закона Республики Казахстан от 07 января 2003 года "Об электронном документе и электронной цифровой подписи" равнозначен подписанному документу на бумажном носителе.