



КАЗАКСТАН КОР БИРЖАСЫ
КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА
KAZAKHSTAN STOCK EXCHANGE

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Листинговой комиссии по облигациям АО "Цеснабанк" третьего выпуска,
выпущенным в пределах первой облигационной программы

22 июня 2006 года

г. Алматы

Акционерное общество "Цеснабанк", краткое наименование – АО "Цеснабанк" (в дальнейшем именуемое "Банк"), представило заявление и пакет документов, оформленных в соответствии с требованиями Листинговых правил, для прохождения процедуры листинга облигаций Банка третьего выпуска (НИН – KZPC3Y08B873), выпущенных в пределах первой облигационной программы, по категории "А".

Экспертиза по включению ценных бумаг Банка в официальный список биржи категории "А" проводится шестой раз, начиная с 2003 года. Последний раз экспертиза проводилась в июне 2006 года при включении в официальный список биржи категории "А" облигаций Банка второго выпуска, выпущенных в пределах первой облигационной программы.

Банк в полном объеме и своевременно исполняет листинговые обязанности по представлению информации о своей деятельности.

Настоящее заключение составлено на основании данных, представленных Банком. Всю ответственность за достоверность информации, представленной на биржу, несет Банк.

В связи с тем, что последняя экспертиза соответствия ценных бумаг Банка листинговым требованиям категории "А" проводилась в начале июня 2006 года, настоящее заключение составлено в краткой форме.

ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О БАНКЕ

Дата первичной государственной регистрации:	17 января 1992 года
Дата последней государственной перерегистрации:	26 декабря 2003 года
Организационно-правовая форма:	акционерное общество
Юридический и фактический адрес (место нахождения):	Республика Казахстан, 010000, г. Астана, пр. Победы, 29

О деятельности Банка

Банк был зарегистрирован 17 января 1992 года как Акционерный Банк "Цеснабанк" и в 1997 году был перерегистрирован как акционерное общество открытого типа "Цеснабанк". В декабре 2003 года Банк был перерегистрирован под наименованием "АО "Цеснабанк"". Головной офис Банка расположен в г. Астане.

Банк имеет кредитные рейтинговые оценки от следующих международных рейтинговых агентств:

- **Moody's Investors Service:** долгосрочные депозиты в иностранной валюте – В1, банковская финансовая устойчивость – Е+, прогноз "стабильный", краткосрочные депозиты в иностранной валюте – NP;
- **Standard & Poor's:** долгосрочный рейтинг контрагента – В-, краткосрочный рейтинг контрагента – С, прогноз "стабильный".

По состоянию на 01 апреля 2006 года структура Банка включала головной офис, 14 филиалов и 31 расчетно-кассовое отделение. Общая численность персонала Банка на указанную дату составляла 732 человека, в том числе в головном офисе – 189.

Банк обладает следующими лицензиями:

- Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее – АФН) на проведение банковских и иных операций,

осуществляемых банками, в национальной и иностранной валюте от 20 февраля 2006 года № 74;

- АФН на осуществление брокерско–дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя от 05 марта 2004 года № 0001100742.

Банк владеет 23,1% от общего количества размещенных акций АО "ДЕРБЕС СЕКЬЮРИТИЗ" (г. Астана).

Структура акций Банка по состоянию на 01 апреля 2006 года

Общее количество объявленных акций, штук:	10.000.000
в том числе:	
простых	7.250.000
привилегированных	2.500.000
Общее количество размещенных акций, штук:	2.997.124
в том числе:	
простых	2.250.000
привилегированных	747.124
Объем размещенных акций, тыс. тенге:	2.998.124

Банком было зарегистрировано 9 выпусков акций, первые 3 из которых аннулированы. 05 июля 2005 года АФН зарегистрировало выпуск объявленных акций Банка (включающий все предыдущие выпуски акций Банка), который состоял из 2.250.000 простых и 750.000 привилегированных акций. Выпуск объявленных акций Банка осуществлен в бездокументарной форме и внесен в Государственный реестр ценных бумаг за номером А3382. 10 февраля 2006 года АФН зарегистрировало изменения в проспект выпуска акций Банка, в соответствии с которыми количество объявленных простых акций Банка увеличилось до 7.500.000, привилегированных – до 2.500.000. Ведение системы реестров держателей акций Банка осуществляет АО "Регистраторская система ценных бумаг" (г. Алматы, лицензия АФН на осуществление деятельности по ведению системы реестров держателей ценных бумаг от 10 марта 2005 года № 0406200345).

Согласно выписке из системы реестров держателей акций Банка по состоянию на 01 апреля 2006 года общее количество держателей его простых акций составляло 364, привилегированных – 4. На указанную дату держателем 2 171.213 простых акций Банка (72,4% от общего количества размещенных акций Банка) и 738.724 привилегированных акций (24,6%) являлось АО "Корпорация "Цесна" (г. Астана). По состоянию на 01 апреля 2006 года на эмиссионном счета Банка находилось 5.250.000 простых и 1.750.000 привилегированных акций, на реэмисионном счете – 2.876 привилегированных акций.

Сведения о выплаченных дивидендах

Согласно уставу Банка выплата дивидендов по его акциям может производиться поквартально, по полугодиям или по итогам года. Решение о выплате и размере дивидендов по простым акциям по итогам квартала или полугодия принимает Совет директоров Банка, по итогам года – общее собрание его акционеров. Минимальный размер дивидендов по привилегированным акциям Банка установлен проспектом выпуска его объявленных акций в размере не менее 10% годовых от цены размещения на одну акцию.

До 2004 года в обращении находились только простые акции Банка. По решению общих собраний акционеров Банка дивиденды по его простым акциям за 1998 и 1999 годы в размере 29.309,0 тыс. тенге и 28.466,0 тыс. тенге соответственно были направлены на увеличение уставного капитала Банка (выплачивались акциями). Общая сумма выплаченных дивидендов по простым акциям Банка за 2000 год составила 83.781,0 тыс. тенге, из них 74.792,0 тыс. тенге были направлены на капитализацию Банка и 8.989,0 тыс. тенге выплачены деньгами. По итогам 2001 года Банком были выплачены дивиденды по его простым акциям в размере 101.897,0 тыс. тенге. За 2002–2004 годы дивиденды по простым акциям Банка не начислялись. За 2004 год Банком были начислены и выплачены дивиденды только по его привилегированным акциям в сумме 24,6 млн тенге (100 тенге на одну акцию). По итогам деятельности Банка за 2005 год были начислены и выплачены дивиденды по простым акциям Банка за 2002–2005 годы в сумме 1,0 млрд тенге (452,0 тенге на одну акцию), по привилегированным акциям за 2004–2005 годы – в сумме 338,4 млн тенге (452,0 тенге на одну акцию; за 2004 год – дополнительно к ранее выплаченным 100,0 тенге на одну акцию).



ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ БАНКА

Банк представляет бирже финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с банковским законодательством Республики Казахстан.

Аудит финансовой отчетности Банка, подготовленной в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), за 2001 год проводился фирмой Arthur Andersen, за 2002–2004 годы – фирмой Ernst & Young, за 2005 год – фирмой KPMG Janat (все – г. Алматы).

Согласно аудиторским отчетам фирм Arthur Andersen, Ernst & Young и KPMG Janat финансовая отчетность Банка во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Банка по состоянию на 01 января 2002–2006 годов, а также результаты его деятельности и движение денег на указанные даты в соответствии с МСФО.

Таблица 1

Данные аудированных балансов Банка

Показатель	на 01.01.03		на 01.01.04		на 01.01.05		на 01.01.06	
	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%
Активы	8 914	100,0	12 146	100,0	20 285	100,0	33 672	100,0
Деньги и их эквиваленты	1 042	11,7	1 132	9,3	1 308	6,5	2 493	7,4
Обязательные резервы	260	2,9	296	2,4	–	–	–	–
Средства в кредитных учреждениях	–	–	9	0,1	1 221	6,0	3 164	9,4
Ценные бумаги	1 777	19,9	2 507	20,6	3 781	18,6	3 810	11,3
Ценные бумаги, приобретенные по операциям репо	–	–	–	–	1 000	4,9	1 053	3,2
Инвестиции в ассоциированные компании	–	–	–	–	–	–	15	0,0
Займы клиентам	5 431	60,8	7 523	62,0	12 022	59,3	21 643	64,3
Основные средства	277	3,1	461	4,0	687	3,4	810	2,4
Прочие активы	126	1,4	218	1,6	266	1,3	684	2,0
Обязательства	7 899	100,0	10 812	100,0	18 566	100,0	29 714	100,0
Средства Правительства Республики Казахстан	190	2,4	108	1,0	13	0,1	144	0,5
Средства кредитных учреждений*	605	7,7	1 436	13,3	1 808	9,8	1 000	3,4
Средства клиентов	6 793	86,0	8 937	82,6	14 355	77,3	22 703	76,4
Кумулятивные непогашаемые привилегированные акции	–	–	–	–	246	1,3	748	2,5
Выпущенные облигации	–	–	–	–	1 467	7,9	4 377	14,8
Субординированный долг	278	3,5	299	2,8	523	2,8	397	1,3
Резервы	–	–	3	0,0	58	0,3	5	0,0
Прочие обязательства	32	0,4	29	0,3	96	0,5	340	1,1
Собственный капитал	1 015	100,0	1 334	100,0	1 719	100,0	3 958	100,0
Уставный капитал	531	52,4	531	39,8	531	30,9	2 247	56,8
Фонд переоценки	163	16,0	154	11,5	140	8,1	343	8,7
Нераспределенный доход	321	31,6	649	48,7	1 048	61,0	1 368	34,5

* Средства кредитных учреждений включают в себя займы, привлеченные по операциям репо, депозиты других банков и займы от АО "Фонд развития малого предпринимательства" (г. Алматы).

Активы Банка

Активы Банка за период с 01 января 2003 года по 31 декабря 2005 года выросли на 24,7 млрд тенге или в 3,8 раза. Основной прирост активов Банка за указанный период произошел в результате увеличения нетто-объема его ссудного портфеля на 16,2 млрд тенге (65,5% от общей суммы прироста активов Банка), портфеля ценных бумаг на 3,8 млрд тенге (15,4%) и средств в кредитных учреждениях на 3,2 млрд тенге (12,8%).

По данным аудиторского отчета по состоянию на 01 января 2006 года портфель ценных бумаг Банка на общую сумму 3,8 млрд тенге включал в себя казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан (3,0 млрд тенге), ноты Национального Банка Республики Казахстан (488,8 млн тенге), привилегированные акции АО "Валют-Транзит Банк" (216,9 млн тенге) и облигации местных исполнительных органов (98,3 млн тенге).

Согласно данным неаудированной финансовой отчетности Банка его активы за 3 месяца 2006 года относительно начала года выросли на 5,6 млрд тенге или на 16,5%, что было обусловлено увеличением нетто-объема его ссудного портфеля на 6,5 млрд тенге (на 30,0%), денег и их



эквивалентов на 1,3 млрд тенге (на 35,2%) и других активов на 42,9 млн тенге (на 0,7%) при снижении средств в других банках на 2,2 млрд тенге (на 70,9%).

Таблица 2

Данные неаудированного баланса Банка по состоянию на 01 апреля 2006 года

Показатель	тыс. тенге	%
Активы	39 241 162	100,0
Наличные деньги и деньги на корреспондентских счетах в Национальном Банке Республики Казахстан	3 844 907	9,8
Деньги на корреспондентских счетах и вкладах в других банках, нетто	920 780	2,4
Займы клиентам, нетто	28 145 823	71,7
Ценные бумаги, нетто	3 407 485	8,7
Ценные бумаги, приобретенные по операциям репо, нетто	870 304	2,2
Инвестиции в ассоциированные организации	15 000	0,0
Основные средства, нетто	892 942	2,3
Нематериальные активы, нетто	122 597	0,3
Прочие активы	1 021 324	2,6
Обязательства	34 677 187	100,0
Средства Правительства Республики Казахстан	129 671	0,4
Средства банков и других финансовых организаций	858 743	2,5
Банковские счета и вклады клиентов	26 805 943	77,3
Обязательства по выпущенным облигациям	6 011 121	17,3
Субординированный долг	298 685	0,9
Прочие обязательства	573 024	1,6
Собственный капитал	4 563 975	100,0
Уставный капитал	2 998 124	65,7
Резервы	342 249	7,5
Нераспределенный чистый доход	1 223 602	26,8

Структура и качество ссудного портфеля

По информации Банка доля кредитов, выданных Банком в иностранной валюте, сократилась с 37,1% по состоянию на 01 января 2004 года до 6,0% по состоянию на 01 января 2006 года от объема его ссудного портфеля. На 01 апреля 2006 года доля указанных кредитов составляла 9,1% от объема ссудного портфеля Банка.

В 2003–2005 годах основная доля выданных Банком кредитов приходилась на юридических лиц (на 01 января 2004 года – 66,9% от брутто-объема его ссудного портфеля, на 01 января 2005 года – 72,1%, на 01 января 2006 года – 75,2%). По состоянию на 01 апреля 2006 года доля кредитов, выданных Банком юридическим лицам, составляла 75,4% от брутто-объема его ссудного портфеля, при этом отраслевая структура ссудного портфеля Банка по состоянию на 01 апреля 2006 года выглядела следующим образом: 29,9% (на конец 2005 года – 29,6%) от общего брутто-объема выданных Банком кредитов приходилось на торговлю, 10,9% (9,5%) – на строительство, 10,4% (15,5%) – на сферу услуг, 10,2% (10,9%) – на сельское хозяйство, 8,2% (2,3%) – на промышленное производство, 5,8% (7,4%) – на другие отрасли экономики.

Средняя доходность ссудного портфеля Банка составила в 2002 году 17,0%, в 2003 году – 16,5%, в 2004 году – 16,0%, в 2005 году – 16,5%.

По состоянию на 01 апреля 2006 года временная структура ссудного портфеля Банка представляла следующую картину: 15,2% от общего объема его ссудного портфеля составляли займы со сроком до одного года, 36,8% – от одного года до трех лет, 30,2% – от трех до пяти лет и 17,8% – со сроком свыше пяти лет.

Таблица 3

Данные о качестве ссудного портфеля Банка, брутто*

Тип ссуды	на 01.01.04		на 01.01.05		на 01.01.06		на 01.04.06	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Стандартные	6 401 766	81,0	10 441 667	83,4	16 128 879	71,8	23 439 449	81,0
Сомнительные	1 317 447	16,7	1 910 584	15,3	6 002 044	26,7	5 132 709	17,8
1 ^я категория	657 609	8,3	1 093 455	8,7	5 064 738	22,5	3 511 812	12,1
2 ^я категория	25 677	0,3	8 796	0,1	312 942	1,4	572 133	2,0
3 ^я категория	354 295	4,5	757 193	6,1	572 936	2,5	830 846	2,9
4 ^я категория	22 895	0,3	16 195	0,1	34 213	0,2	139 698	0,5
5 ^я категория	256 971	3,3	34 945	0,3	17 215	0,1	78 220	0,3
Безнадежные	183 114	2,3	159 098	1,3	348 182	1,5	358 056	1,2
Всего	7 902 327	100,0	12 511 349	100,0	22 479 105	100,0	28 930 214	100,0

* По неаудированной финансовой отчетности Банка.



Данные о сформированных по ссудам Банка провизиях*

Тип ссуды	на 01.01.04		на 01.01.05		на 01.01.06		на 01.04.06	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Стандартные	4 400	1,0	–	–	166 933	17,9	166 933	16,7
Сомнительные	240 990	56,3	228 513	59,0	416 378	44,7	473 027	47,4
1 ^я категория	32 880	7,7	54 673	14,1	253 237	27,2	175 591	17,6
2 ^я категория	2 568	0,6	880	0,2	31 300	3,4	57 232	5,7
3 ^я категория	71 074	16,6	151 439	39,1	114 587	12,3	166 169	16,7
4 ^я категория	5 724	1,3	4 049	1,0	8 646	0,9	34 925	3,5
5 ^я категория	128 744	30,1	17 472	4,5	8 608	0,9	39 110	3,9
Безнадежные	183 114	42,7	159 098	41,0	348 182	37,4	358 056	35,9
Всего	428 504	100,0	387 611	100,0	931 493	100,0	998 016	100,0

* По неаудированной финансовой отчетности Банка.

Уровень сформированных Банком провизий по отношению к брутто-объему его ссудного портфеля составлял на конец 2003 года 5,4%, на конец 2004 года – 3,1%, на конец 2005 года – 4,1%, на 01 апреля 2006 года – 3,5%.

Обязательства Банка

По данным аудированной финансовой отчетности Банка его обязательства за период с 01 января 2003 года по 31 декабря 2005 года выросли на 21,8 млрд тенге или в 3,8 раза. Основной прирост обязательств Банка за указанный период произошел в результате увеличения депозитов клиентов на 15,9 млрд тенге (72,9% от общей суммы прироста обязательств Банка), размещения облигаций на 4,4 млрд тенге (20,1%) и перевода в обязательства привилегированных акций на сумму на 748,1 млн тенге (3,4%).

По состоянию на 01 января 2005–2006 годов размещенные привилегированные акции Банка в соответствии с МСФО 32 "Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации" были классифицированы аудитором как долговые финансовые инструменты и отражены в финансовой отчетности Банка в качестве обязательств.

В структуре депозитов клиентов Банка доля депозитов физических по состоянию на 01 января 2004 составляла 40,5%, на 01 января 2005 года – 32,7%, на 01 января 2006 года – 29,8%, на 01 апреля 2006 года – 28,2%.

По данным неаудированной финансовой отчетности Банка за 3 месяца 2006 года его обязательства выросли относительно начала года на 5,7 млрд тенге или на 19,7% в результате прироста обязательств перед клиентами на 4,1 млрд тенге (на 15,3%), по выпущенным облигациям на 1,6 млрд тенге (на 37,3%) при уменьшении прочих обязательств на 25,4 млн тенге (на 1,3%).

Таблица 5

Действующие кредитные линии по состоянию на 01 апреля 2006 года

Наименования кредиторов	Сумма, долл. США	Ставка, % годовых	Срок погашения
АО "Фонд развития малого предпринимательства"	450 000	6,00	19.07.06
Министерство финансов Республики Казахстан	3 000	3,77	21.01.08
Министерство финансов Республики Казахстан	5 600	3,77	25.11.06
Всего	4580 600	X	X

Кредитование Банка по линии Министерства финансов Республики Казахстан осуществляется в рамках проекта Всемирного Банка по пост-приватизационной поддержке сельского хозяйства. Средства, полученные Банком по линии АО "Фонд развития малого предпринимательства", представляют собой предоставленные Европейским банком реконструкции и развития займы Правительству Республики Казахстан для кредитования предприятий малого и среднего бизнеса.

Согласно предоставленной Банком информации основными источниками денег для погашения допускаемых облигаций Банка суммарной номинальной стоимостью 3,0 млрд тенге и сроком обращения 5 лет являются поступления денег в результате:

– погашения займов, выданных клиентам на срок от одного года до пяти лет – 3,6 млрд тенге;

- размещения акций Банка – 7,0 млрд тенге (решение об увеличении количества объявленных акций Банка с 3.000.000 до 10.000.000 штук было принято на общем собрании его акционеров 30 января 2006 года);
- погашения краткосрочных займов (сроком до трех лет), которые Банк планирует выдать клиентам за счет денег, привлеченных в результате размещения названных облигаций.

Таблица 6

**Соотношение активов и обязательств Банка по срокам
по данным аудиторского отчета по состоянию на 01 января 2006 года**

тыс. тенге

Активы/обязательства	До одного месяца	От одного до трех месяцев	От трех месяцев до одного года	От одного года до пяти лет	Более пяти лет	Срок погашения отсутствует	Итого
Деньги и эквиваленты денег	1 053 639	–	–	–	–	–	1 053 639
Средства в Национальном Банке Республики Казахстан	1 439 797	–	–	–	–	–	1 439 797
Средства в кредитных учреждениях	2 829 827	–	304 104	30 162	–	–	3 164 093
Ценные бумаги, приобретенные по операциям репо	1 053 246	–	–	–	–	–	1 053 246
Ценные бумаги	611 939	345 715	360 377	1 894 905	597 401	–	3 810 337
Инвестиции в ассоциированные организации	–	–	–	–	–	15 000	15 000
Займы клиентам	964 611	1 634 163	6 817 725	10 108 504	2 117 885	–	21 642 888
Основные средства и нематериальные активы	–	–	–	–	–	937 703	937 703
Прочие активы	225 025	–	–	334 269	–	–	556 294
Итого активов	8 174 784	1 979 878	7 482 206	12 367 840	2 715 286	952 703	33 672 697
Средства Правительства Республики Казахстан	16 614	–	35 178	91 950	–	–	143 742
Средства кредитных учреждений	381 379	218 340	60 291	–	–	–	660 010
Средства клиентов	12 225 929	2 343 359	6 675 609	1 449 126	9 076	–	22 703 099
Ценные бумаги, проданные по операциям репо	340 001	–	–	–	–	–	340 001
Выпущенные облигации	126 780	–	–	1 394 015	2 856 735	–	4 377 530
Субординированный долг	–	–	–	396 660	–	–	396 660
Кумулятивные непогашаемые привилегированные акции	–	–	–	–	–	748 124	748 124
Резервы	5 332	–	–	–	–	5 332	5 332
Прочие обязательства	339 808	–	–	–	–	–	339 808
Итого обязательств	13 435 843	2 561 699	6 771 078	3 331 751	2 865 811	748 124	29 714 306

Собственный капитал Банка

По данным аудированной финансовой отчетности Банка его собственный капитал за период с 01 января 2003 года по 31 декабря 2005 года увеличился на 2,9 млрд тенге или в 3,9 раза за счет размещения акций на 1,7 млрд тенге, прироста суммы нераспределенного дохода на 1,0 млрд тенге и резервов на 180,7 млн тенге.

По данным неаудированной финансовой отчетности Банка за 3 месяца 2006 года его собственный капитал уменьшился относительно начала года на 142,5 тенге (на 3,0%) в результате сокращения суммы нераспределенного дохода на 144,5 млн тенге и резервов на 1,4 млн тенге при увеличении уставного капитала на 3,4 млн тенге за счет размещения ранее выкупленных собственных акций Банка.



Таблица 7

Данные аудированных отчетов об изменениях в собственном капитале Банка

тыс. тенге

Показатель	Уставный капитал	Выкупленные собственные акции	Эмиссионный доход	Резерв переоценки	Резервы	Нераспределенный доход	Итого
На 01 января 2004 года	531 067	–	–	–	150 000	652 772	1 333 839
Размещенные акции	503	–	–	–	–	–	503
Чистый доход от ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	–	–	–	(10 650)	–	–	(10 650)
Приобретение собственных акций	–	(500)	–	–	–	–	(500)
Чистый доход (пересчитано)	–	–	–	–	–	395 693	395 693
Дополнительный оплаченный капитал	–	–	19	–	–	–	19
На 01 января 2005 года (пересчитано)	531 570	(500)	19	(10 650)	150 000	1 048 465	1 718 904
Чистый доход за год	–	–	–	–	–	486 601	486 601
Размещенные акции	1 718 430	–	–	–	–	–	1 718 430
Выкупленные акции	–	(2 890)	200	–	–	–	(2 690)
Чистый доход от ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	–	–	–	37 146	–	–	37 146
Резерв на покрытие банковских рисков	–	–	–	–	166 933	(166 933)	–
На 01 января 2006 года	2 250 000	(3 390)	219	26 496	316 933	1 368 133	3 958 391

Результаты деятельности Банка

За 2005 год процентные доходы Банка увеличились относительно 2002 года на 2,0 млрд тенге или в 2,9 раза в основном за счет роста доходов по ссудным операциям (на 1,8 млрд тенге), Комиссионные доходы и сборы Банка за указанный период выросли на 335,8 млн тенге (в 2,2 раза), прочие непроцентные доходы – на 182,0 млн тенге (в 4,6 раза).

Таблица 8

Данные аудированных результатов деятельности Банка

тыс. тенге

Показатель	за 2002 год	за 2003 год	за 2004 год	за 2005 год
Процентные доходы	1 056 028	1 320 255	1 826 909	3 037 769
Процентные расходы	332 835	471 850	774 830	1 417 625
Чистый процентный доход	723 193	848 405	1 052 079	1 620 144
(Обесценение)/восстановление активов, по которым начисляется процентный доход	(162 208)	(168 635)	–	–
Чистый процентный доход после учета обесценения	560 985	679 770	1 052 079	1 620 144
Комиссионные доходы и сборы, нетто	272 807	330 610	423 957	608 646
Прочие непроцентные доходы, нетто	49 823	156 853	127 123	231 813
Непроцентные расходы	602 270	800 388	1 180 011	1 955 409
Чистый доход до налогообложения	281 345	366 845	423 148	505 194
Подходный налог	51 529	47 807	27 455	18 593
Чистый доход	229 816	319 038	395 693	486 601
Прибыль на одну акцию, тенге*	600,75	636,81	745,09	216,59
По данным аудированной финансовой отчетности рассчитано:				
Доходность активов (ROA), %	2,58	2,63	1,95	1,45
Доходность капитала (ROE), %	22,65	23,92	23,02	12,29
Балансовая стоимость одной простой акции, тенге	1 910,87	2 511,62	3 236,68	1 761,94

* По данным аудиторских отчетов.

Рост процентных расходов Банка в 2005 году относительно 2002 года на 1,1 млрд тенге или в 4,3 раза обусловлен увеличением выплат по размещенным в Банке депозитам клиентов на 715,7 млн тенге (66,0% от общей суммы прироста процентных расходов Банка), по выпущенным облигациям на 225,3 млн тенге (20,8%), по средствам кредитных учреждений на 64,5 млн тенге (5,9%) и прочих расходов на 79,2 млн тенге (7,3%). Непроцентные расходы Банка за указанный период выросли на 1,4 млрд тенге или в 3,4 раза преимущественно за счет увеличения расходов на персонал и административных расходов (на 1,2 млрд тенге).



Чистая прибыль Банка в 2003 году выросла относительно 2002 года на 89,2 млн тенге (на 38,8%), в 2004 году относительно 2003 года – на 76,7 млн тенге (на 24,0%), в 2005 году относительно 2004 года – на 90,9 млн тенге (23,0%).

Таблица 9

Данные неаудированного отчета о доходах и расходах Банка за 3 месяца 2006 года

Показатель	тыс. тенге
Процентные доходы	1 106 934
Процентные расходы	468 422
Чистый процентный доход	638 512
Комиссионные доходы и сборы, нетто	173 436
Прочие непроцентные доходы, нетто	79 430
Чистый операционный доход	891 378
Операционные расходы	771 160
Чистый доход до налогообложения	120 218
Подходный налог	1 203
Чистая прибыль	119 015

По данным неаудированной финансовой отчетности Банка за 3 месяца 2006 года его процентные доходы увеличились относительно соответствующего периода 2005 года на 487,7 млн тенге (на 78,8%), комиссионные доходы и сборы – на 65,7 млн тенге (на 60,9%), прочие непроцентные доходы – на 30,3 млн тенге (на 61,7%). За указанный период процентные расходы Банка относительно соответствующего периода 2005 года выросли на 178,4 млн тенге (на 61,5%), операционные расходы – на 367,3 млн тенге (на 91,0%).

Чистая прибыль Банка по итогам его деятельности за 3 месяца 2006 года превысила чистую прибыль, полученную Банком за соответствующий период 2005 года, на 37,8 млн тенге или на 46,6%.

Таблица 10

Данные аудированных отчетов о движении денег Банка

Показатель	тыс. тенге		
	за 2003 год	за 2004 год	за 2005 год
Операционный доход до изменений в операционных активах и обязательствах	506 855	531 271	896 384
Увеличение (уменьшение) в операционных активах	(2 822 383)	(6 019 154)	(10 396 911)
Увеличение (уменьшение) в операционных обязательствах	3 141 214	5 753 826	7 865 744
Чистое движение денег от операционной деятельности до учета подоходного налога	825 684	265 943	(1 634 783)
Уплаченный подоходный налог	(71 432)	(25 966)	(11 904)
Чистое движение денег от операционной деятельности	754 252	239 977	(1 646 687)
Чистое движение денег от инвестиционной деятельности	(684 024)	(1 616 494)	(189 212)
Чистое движение денег от финансовой деятельности	(408)	1 934 448	4 976 818
Влияние изменений обменного курса на деньги и их эквиваленты	20 882	–	–
Чистое изменение в деньгах и их эквивалентах	90 702	557 931	3 140 919
Деньги и их эквиваленты на начало периода	1 041 584	1 132 286	1 690 217
Деньги и их эквиваленты на конец периода	1 132 286	1 690 217	4 831 136

Таблица 11

Сравнение показателей Банка с показателями других банков второго уровня по состоянию на 01 апреля 2006 года

Наименование	Собственный капитал	Активы	Чистый доход	тыс. тенге				
				k1 (min 0,06)	k2 (min 0,12)	k4 (min 0,30)	ROA, %	ROE, %
Банк	4 817 851	39 339 994	119 015	0,11	0,13	0,68	2,47	0,30
Среднее значение	4 884 797	21 565 495	375 941	0,15	0,27	0,65	7,85	1,85

Сравнение приводится со средними показателями по двум сопоставимым по величине собственного капитала казахстанским банкам. Средние значения показателей рассчитаны по данным финансовой отчетности, представленной на биржу банками, которые являются членами биржи категории "B" (участие в торгах иностранными валютами).

По сообщению АФН пруденциальные нормативы и обязательные к соблюдению нормы и лимиты, установленные уполномоченным органом, по состоянию на 01 апреля 2006 года Банком соблюдались.



СВЕДЕНИЯ О ДОПУСКАЕМЫХ ОБЛИГАЦИЯХ БАНКА

Вид ценных бумаг:	купонные субординированные облигации без обеспечения
Дата государственной регистрации выпуска:	07 июня 2006 года
Национальный идентификационный номер:	KZPC3Y08B873
Номинальная стоимость одной облигации, тенге:	1
Объем выпуска, тенге:	3.000.000.000
Общее количество облигаций, штук:	3.000.000.000
Ставка вознаграждения:	плавающая, зависящая от уровня инфляции
Дата начала обращения:	с даты включения облигаций в официальный список биржи
Срок размещения и обращения:	8 лет
Даты выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения
Дата начала погашения:	через 8 лет с даты начала обращения

Третий выпуск облигаций Банка, выпущенных в пределах первой облигационной программы, внесен в Государственный реестр ценных бумаг под номером В87–3.

Проспект третьего выпуска облигаций, выпущенных в пределах первой облигационной программы, и учредительные документы Банка не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев облигаций на их передачу (отчуждение).

Ведение системы реестров держателей облигаций Банка третьего выпуска, выпущенных в пределах первой облигационной программы, осуществляет АО "Регистраторская система ценных бумаг".

Обязанности маркет–мейкера по облигациям Банка третьего выпуска, выпущенным в пределах первой облигационной программы, принимает на себя АО "ТуранАлем Секьюритис" (г. Алматы, лицензия АФН на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя 21 августа 2003 года № 0401200605).

Далее частично приводятся условия выпуска облигаций, в которых полностью сохранена редакция проспекта третьего выпуска облигаций Банка (частично), выпущенных в пределах первой облигационной программы:

"Ставка вознаграждения: Купонная ставка плавающая, зависящая от уровня инфляции. Данная ставка будет пересматриваться Советом Директоров каждые 6 месяцев и определяться по формуле $r = i + m$

где

r – купонная ставка;

i – инфляция, рассчитываемая как прирост / снижение индекса потребительских цен (значение индекса в процентах минус 100%), публикуемого Агентством Республики Казахстан по статистике, за последние 12 месяцев, предшествующих двум месяцам до даты выплаты очередного купонного вознаграждения);

m – фиксированная маржа в 1% годовых.

Значение верхнего предела ставки устанавливается на уровне 10%, нижнего (при дефляции) – 6%.

Периодичность и даты выплаты вознаграждения Выплата вознаграждения по облигациям производится два раза в год из расчета временной базы 360/30 (360 дней в году / 30 дней в месяце), соответственно через каждые шесть месяцев, начиная с даты начала обращения облигаций, ежегодно до срока погашения.



Порядок и условия выплаты вознаграждения	Выплата вознаграждения производится в тенге путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций. Вознаграждение выплачивается лицам, которые обладают правом на их получение по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются эти выплаты. Вознаграждение по облигациям выплачивается в течение 10 (Десяти) рабочих дней, следующих за датой определения круга лиц, обладающих правом на получение вознаграждения. Если инвестором является нерезидент Республики Казахстан, вознаграждение выплачивается в долларовом эквиваленте по официальному курсу Национального Банка Республики Казахстан на день выплаты, либо в тенге при наличии у него банковского счета на территории Республики Казахстан.
Условия и способ погашения облигаций	Облигации погашаются в конце срока обращения по номинальной стоимости в тенге с одновременной выплатой последнего купонного вознаграждения путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций, зарегистрированных в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за которым осуществляются эти выплаты. Номинальная стоимость облигаций вместе с последним купонным вознаграждением выплачивается в течение 10 (Десяти) рабочих дней, следующих за датой определения круга лиц, обладающих правом на их получение. Если инвестором является нерезидент Республики Казахстан, погашение облигаций с выплатой последнего купонного вознаграждения производится в долларовом эквиваленте по официальному курсу Национального Банка Республики Казахстан на день погашения, либо в тенге при наличии у него банковского счета на территории Республики Казахстан.
Досрочное погашение (выкуп) облигаций	Досрочное погашение (выкуп) облигаций не предусмотрен."

**СООТВЕТСТВИЕ ОБЛИГАЦИЙ БАНКА ТРЕТЬЕГО ВЫПУСКА,
ВЫПУЩЕННЫХ В ПРЕДЕЛАХ ПЕРВОЙ ОБЛИГАЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ,
ЛИСТИНГОВЫМ ТРЕБОВАНИЯМ КАТЕГОРИИ "А"**

1. Собственный капитал Банка согласно его аудированной финансовой отчетности, подготовленной по МСФО, по состоянию на 01 января 2006 года составлял 4,0 млрд тенге (3.843.098 месячных расчетных показателей), уставный капитал – 2,2 млрд тенге.
2. Активы Банка согласно его аудированной финансовой отчетности, подготовленной по МСФО, по состоянию на 01 января 2006 года составляли 33,7 млрд тенге (32.691.939 месячных расчетных показателей).
3. Как самостоятельное юридическое лицо Банк существует более трех лет.
4. Банк зарегистрирован в организационно-правовой форме акционерного общества.
5. Аудит финансовой отчетности Банка, подготовленной по МСФО, за 2001 год проводился фирмой Arthur Andersen, за 2002–2004 годы – фирмой Ernst & Young, за 2005 год – KPMG Janat.
6. Согласно имеющимся на бирже аудиторским отчетам фирм Arthur Andersen, Ernst & Young и KPMG Janat Банк по итогам 2001–2005 годов прибылен (2001 год – 151,6 млн тенге, 2002 год – 229,8 млн тенге, 2003 год – 319,0 млн тенге, 2004 год – 395,7 млн тенге, 2005 год – 486,6 млн тенге).
7. Согласно имеющимся на бирже документам Банк не имеет просроченной задолженности по исполнению обязательств по находящимся в обращении ценным бумагам, а также по другим обязательствам, превышающим 10 процентов от активов Банка.
8. Проспект третьего выпуска облигаций Банка, выпущенных в пределах первой облигационной программы, не содержит норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев облигаций на их передачу (отчуждение).



9. Согласно проспекту третьего выпуска облигаций Банка, выпущенных в пределах первой облигационной программы, суммарная номинальная стоимость облигаций составляет 3,0 млрд тенге, количество выпускаемых облигаций – 3.000.000.000 штук.
10. Ведение системы реестров держателей облигаций Банка третьего выпуска, выпущенных в пределах первой облигационной программы облигаций Банка осуществляет АО "Регистраторская система ценных бумаг".
11. Обязанности маркет-мейкера по допускаемым облигациям Банка принимает на себя АО "ТуранАлем Секьюритис".

Все требования постановления Правления АФН "О требованиях к эмитентам и их ценным бумагам, допускаемым (допущенным) к обращению на фондовой бирже, а также к отдельным категориям списка фондовой биржи" от 15 марта 2004 года № 63 для наивысшей категории листинга и листинговые требования категории "А" соблюдаются в полном объеме.

Председатель листинговой комиссии

Алдамберген А.У.

Члены листинговой комиссии

Бабенов Б.Б.

Цалюк Г.А.

Исполнитель

Чудинова Г.Ю.

