



**Акционерное общество  
ЦЕСНАБАНК**

**Инвестиционный Меморандум  
Второй эмиссии купонных облигаций на  
сумму 3 000 000 000 тенге**

**Июнь 2005 г.**

## ОГЛАВЛЕНИЕ

<b>I</b>	<b>ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ</b>	<b>3</b>
	Резюме	3
	Лицензии	3
	История	3
	Рейтинги эмитента	5
	Филиалы и представительства эмитента	5
	Управление и акционеры	6
	Акционеры	6
	Совет Директоров	7
	Правление банка	9
	Организационная структура (диаграмма)	11
	Филиалы и расчетно-кассовые отделы	12
	Организации, в которых участвует эмитент	13
<b>II</b>	<b>ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ</b>	<b>14</b>
	Описание банковской отрасли	14
	Стратегия банка	19
	Риски держателей облигаций	20
<b>III</b>	<b>ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ</b>	<b>22</b>
	Активы	22
	Нематериальные активы	22
	Основные средства	23
	Инвестиции в портфель ценных бумаг	23
	Ссудный портфель	24
	Пассивы	27
	Акционерный капитал	27
	Обязательства	28
	Межбанковские займы	29
	Депозиты	29
	Кредитные линии	31
	Финансовые показатели деятельности банка	31
	Ключевые коэффициенты	33
	Пруденциальные нормативы Национального банка РК	34
<b>IV</b>	<b>Сведения о выпускаемых облигациях</b>	<b>35</b>
	Параметры облигаций	35
	Использование выручки	36
	Расчет средств, затраченных на выпуск облигаций	36

## I. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

### Резюме

Таблица 1. Наименование эмитента		
	Полное	Сокращенное
На казахском языке	«ЦЕСНАБАНК» Акционерлік Қоғамы	«ЦЕСНАБАНК» АҚ
На русском языке	Акционерное общество «ЦЕСНАБАНК»	АО «ЦЕСНАБАНК»
На английском языке	Joint Stock Company «TSESNA BANK»	JSC «TSESNA BANK»

Таблица 2. Изменение в наименование эмитента		
Полное наименование	Сокращенное наименование	Дата изменения
Коммерческий акционерный банк «Цеснабанк»	КАБ «Цеснабанк»	17 января 1992 г.
Акционерный банк «Цеснабанк»	АБ «Цеснабанк»	28 декабря 1993 г.
Акционерное общество открытого типа «Цеснабанк»	АООТ «Цеснабанк»	06 декабря 1998 г.
Открытое акционерное общество «Цеснабанк»	ОАО «Цеснабанк»	12 февраля 1999 г.
Акционерное общество «Цеснабанк»	АО «Цеснабанк»	26 декабря 2003 г.

### Сведения о государственной регистрации (перерегистрации) эмитента

Свидетельство о государственной регистрации № 4078-1900-АО 26.12.2003 г. Министерство юстиции Республики Казахстан.

Таблица 3. Резюме Банка	
Юридический адрес:	Республика Казахстан, 010000, г.Астана, пр. Победы, 29
Фактический адрес:	Республика Казахстан, 010000 г.Астана, пр.Победы,29
Коммуникационные реквизиты:	Тел.: (3172)107 201 , факс: (3172) 107 195 Официальный web сайт: <a href="http://www.tsb.kz">www.tsb.kz</a> , Электронная почта: <a href="mailto:dit@tsb.kz">dit@tsb.kz</a>
Банковские реквизиты:	БИК 195 301 998, КОРСЧЕТ в УПС НБ РК 900 161 498 РНН 031 400 063 221 КОД 14
Основной вид деятельности:	Предоставление банковских услуг. Лицензия Агентства РК по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций №74 от 25.03.2004г.
Регистрационный номер налогоплательщика:	РНН 031 400 063 221, код ОКПО №199 247 930 000

### Лицензии

Лицензия Агентства по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций на проведение операций, предусмотренных банковским законодательством, в тенге и иностранной валюте №74 от 25 марта 2004 г.

Лицензия Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций на занятие брокерской и дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя №0001100742 от 05 марта 2004 г.

### История

АО «Цеснабанк» образовано в 1992 году. Головной офис Банка находится в г. Астана.

В 1996 году Банком заключено соглашение с Центральноазиатско-Американским Фондом поддержки предпринимательства (Азиатская Кредитная Компания) по финансированию малого и среднего бизнеса.

Ежегодно, начиная с 1997 года, аудит Банка проводится международной аудиторской компанией из «Большой четверки». Аудиторские заключения международных аудиторских компаний неизменно подтверждают безусловную финансовую устойчивость Банка.

В **1998** году открыта кредитная линия Азиатского Банка Развития для сельскохозяйственного сектора и кредитная линия Европейского Банка Реконструкции и Развития.

В этом же году подписано кредитное соглашение с Всемирным Банком по проекту Постприватизационной поддержки сельского хозяйства.

В **1999-2001** годах Банк принимал участие в программе «Твиннинг» Всемирного Банка с «Рабобанк» (Нидерланды). Специалисты Банка проходили обучение, стажировку по 3 направлениям: стратегии, финансовому менеджменту и информационным технологиям.

С **2000** года АО «Цеснабанк» является членом Казахстанского фонда гарантирования (страхования) вкладов физических лиц, участниками которого могут быть только финансово устойчивые банки.

В **2001** году по заключению Правления Национального Банка Республики Казахстан АО «Цеснабанк» признано выполнившим требования «Правил о порядке перехода банков второго уровня к международным стандартам».

В **2002** году АО «Цеснабанк» признано лучшим среди казахстанских банков второго уровня, участвующих в реализации кредитной линии Всемирного банка по проекту Постприватизационной поддержки сельского хозяйства.

В **2003** году решением Биржевого Совета Казахстанской фондовой биржи акции банка включены в официальный список ценных бумаг KASE категории «А».

В **октябре 2003** года Цеснабанк отмечен Европейским банком Реконструкции и Развития как банк, имеющий самый качественный кредитный портфель.

В **декабре 2003** года по заключению Правления Национального Банка Республики Казахстан, АО «Цеснабанк» признано перешедшим к Международным стандартам бухгалтерского учета в части автоматизации банковских информационных технологий.

В апреле **2004** года облигации АО «Цеснабанк» решением Биржевого совета Казахстанской фондовой биржи включены в официальный список ценных бумаг KASE категории «А».

В мае **2004** года принято решение о принятии АО «Цеснабанк» в качестве ассоциированного члена Международной платежной системы VISA.

С июня **2004** года АО «Цеснабанк» член Казахстанского фонда гарантирования ипотечных кредитов.

В ноябре **2004** года международное рейтинговое агентство Moody's Investors Service присвоило АО «Цеснабанк» рейтинги: долгосрочный по депозитам в иностранной валюте на уровне "B1", краткосрочный на уровне "Not Prime", рейтинг финансовой устойчивости на уровне "E+".

АО «Цеснабанк» - единственный банк второго уровня, Головной офис которого находится в г. Астана. Данное обстоятельство способствует более качественному и быстрому обслуживанию столичных потребителей банковских услуг, позволяет оперативно реагировать на потребности динамично развивающегося столичного региона.

АО «Цеснабанк» работает с предприятиями реального сектора экономики, имеющими устойчивые темпы роста и долгосрочные перспективы развития. Это клиенты Банка, занимающиеся производством и переработкой зерна, производством пищевой продукции, деревообработкой, а также промышленным и гражданским строительством, с широкой региональной локализацией объектов строительства. Также длительную и устойчивую историю имеют отношения Банка с торговыми предприятиями, ведущими торгово-закупочную деятельность в различных секторах потребительского рынка.

Одна из основных составляющих в сфере деятельности АО «Цеснабанк» - кредитные операции. Банк успешно осваивает кредитные линии международных финансовых институтов – Азиатского Банка Развития, Европейского Банка Реконструкции и Развития, Всемирного Банка. Банк неоднократно получал награды от МФИ за качественную и успешную работу по реализации программ кредитования малого и среднего бизнеса. Кроме кредитования юридических лиц, начиная с 2000 года, Банк продолжает активную работу по кредитованию физических лиц на потребительские цели. Особое место занимает АО «Цеснабанк» в ипотечном кредитовании, проходящим по двум Программам - покупки жилья на вторичном рынке и приобретение нового жилья. Большое внимание уделяет АО «Цеснабанк» кредитованию физических лиц и индивидуальных предпринимателей.

Программа постприватизационной поддержки сельского хозяйства, проводимая АО «Цеснабанк» в сотрудничестве с Всемирным Банком имеет большое социальное значение, предусматривает кредитование фермеров и переработчиков сельскохозяйственного сырья.

**Деятельность Банка включает следующие основные направления:**

- Финансирование проектов корпоративных клиентов.
- Кредитование малого и среднего бизнеса.
- Розничное кредитование.
- Расчетно-кассовое обслуживание юридических и физических лиц.

Для укрепления своих позиций в динамично развивающейся среде банковских услуг в Республике и в условиях острой «борьбы за клиента», в целях развития клиентской базы, достижения ее стабильности и увеличения Банк использует различные инструменты и программы, направленные на предоставление клиентам более качественного и полного комплекса услуг. Для корпоративных клиентов разрабатываются индивидуальные схемы финансирования, отвечающие возможностям и потребностям конкретного бизнеса.

Банк видит свою миссию в предоставлении широкого спектра банковских услуг, имеющих универсальный характер и опережающих потребности динамичного бизнеса. Деятельность Банка ориентирована на обеспечение долгосрочного роста доходности при сохранении высокой финансовой устойчивости за счет взвешенной политики диверсификации деятельности.. Конкурентоспособность Банка основана на аналитически обоснованной и утвержденной Советом директоров Банка Стратегии развития на 2004 – 2006 годы, знании регионального рынка, его основных особенностей и тенденций, на способности ускоренной разработки новых банковских продуктов, отвечающих новым потребностям современного бизнеса.

Основными целями деятельности АО «Цеснабанк» являются:

- содействие формированию и дальнейшему развитию рыночной экономики в Казахстане;
- осуществление финансовой деятельности, способствующей становлению и развитию различных отраслей и секторов экономики и социальной сферы;
- получение доходов и использование их в интересах акционеров;
- осуществление и расширение спектра банковских услуг в соответствии с международными нормами, стандартами и законодательством Республики Казахстан.

**Рейтинги**

В ноябре 2004 года Международным рейтинговым агентством Moody’s Investors Service присвоены рейтинги: долгосрочный по депозитам в иностранной валюте «B1» , краткосрочный на уровне «Not Prime», рейтинг финансовой устойчивости «E+».

**Филиалы и представительства эмитента**

Таблица 4. Филиалы и представительства		
Наименование	Дата регистрации	Место нахождения и почтовый адрес
Алматинский филиал АО «Цеснабанк»	27.05.1993	г. Алматы Ул. Кабанбай-батыра, 134
Восточно-Казахстанский филиал АО «Цеснабанк»	14.01.2005	г. Усть-Каменогорск, ул. Космическая, 9
Карагандинский филиал АО «Цеснабанк»	21.05.2004	г. Карагандаул. Ерубасева, 24
Костанайский филиал АО «Цеснабанк»	03.08.1993	г. Костанай Ул. Дулатова, 58
Павлодарский филиал АО «Цеснабанк»	29.05.1997	г. Павлодар Ул. Лермонтова, 4
Степногорский филиал АО «Цеснабанк»	29.05.1997	г. Степногорск Мкрн. 7, д. 43
Столичный филиал АО «Цеснабанк»	20.07.2004	г. Астана ул. Бейбитшилик, 43
Северо-Казахстанский филиал АО «Цеснабанк»	12.01.2005	г. Петропавловск ул. Ауэзова, 168

## Управление и акционеры

### Структура органов управления эмитента:

высший орган – Общее собрание акционеров;  
орган управления - Совет директоров;  
исполнительный орган – Правление;  
контрольный орган - Служба внутреннего аудита.

К исключительной компетенции **Общего собрания акционеров** относятся следующие вопросы:

- 1) внесение изменений и дополнений в Устав Банка или утверждение его в новой редакции;
- 2) добровольная реорганизация и ликвидация Банка, в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан;
- 3) принятие решения об изменении количества объявленных акций Банка;
- 4) определение количественного состава и срока полномочий счетной комиссии, избрание ее членов и досрочное прекращение их полномочий;
- 5) определение количественного состава, срока полномочий Совета директоров Банка, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий, а также определение размера и условий выплаты вознаграждений членам Совета директоров;
  - а) определение аудиторской организации, осуществляющей аудит Банка;
  - б) утверждение годовой финансовой отчетности;
  - в) утверждение порядка распределения чистого дохода Банка за отчетный финансовый год, принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и утверждение размера дивиденда по итогам года в расчете на одну простую акцию Банка;
  - г) принятие решения о невыплате дивидендов по простым и привилегированным акциям Банка при наступлении случаев, предусмотренных действующим законодательством;
  - д) принятие решения об участии Банка в создании или деятельности иных юридических лиц путем передачи части или нескольких частей активов, в сумме составляющих двадцать пять и более процентов от всех принадлежащих Банку активов;
  - е) утверждение решений о заключении Банком крупных сделок и сделок, в совершении которых Банк имеет заинтересованность;
  - ж) принятие решения об увеличении обязательств Банка на сумму, составляющую двадцать пять и более процентов от размера его собственного капитала;
  - з) определение формы извещения Банком акционеров о созыве Общего собрания акционеров и принятия решения о размещении такой информации в печатном издании;
  - и) утверждение методики определения стоимости акций при их выкупе Банком в соответствии с законодательством Республики Казахстан о рынке ценных бумаг;
  - к) утверждение повестки дня Общего собрания акционеров;
  - л) дробление (сплит) и консолидация акций;
  - м) определение порядка предоставления акционерам информации о деятельности Банка, в том числе определение печатного издания.

## Акционеры

Общее число акционеров – 382, в том числе 180 – юридических лиц и 202 физических лица.

### Учредители (акционеры) акционерного общества

Количество акционеров, владеющих 10 и более процентами размещенных акций, - 1 акционер, владеющий 10 и более процентов акций банка – Акционерное общество «НП Валют-Транзит Фонд» г. Караганда, пр. Бухар Жырау, 49 (20,0% привилегированных акций без права голоса от общего числа размещенных акций).

Акционеров, владеющих прямо или косвенно десятью и более процентами голосующих акций, не имеется.

### Список акционеров, владеющих пятью и более процентами простых акций и привилегированных акций АО «Цеснабанк» по состоянию на 1 июня 2005 г.

Полное наименование	Сокращенное наименование	Местонахождение	Доля в УК, в %
АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	г. Алматы, ул. Айтеке би, 67	52,38
АО «Корпорация «Цесна»	АО «Корпорация «Цесна»	г..Астана, ул. Бейбитшилик, 43	7,11
АО «Астана – Финанс»	АО «Астана – Финанс»	г..Астана, ул. Бигельдинова, 54	5,26
ПК «Хлебобороб»	ПК «Хлебобороб»	Акмолинская обл., Алек-сеевский р-н, с. Приозерное	5,20
ТОО «Концерн «Найза-Курылыс»	ТОО «Концерн «Найза-Курылыс»	г..Астана, ул. Тлендиева,3	6,93
ТОО «Адите»	ТОО «Адите»	г..Астана, ул. Кошке Кемеңгерулы, 23	6,34
<b>ИТОГО</b>			<b>83,22</b>

Лиц, не являющихся акционерами/участниками эмитента напрямую, но контролирующие тридцать и более процентов в оплаченном уставном капитале эмитента через другие организации, не имеется.

### Совет Директоров

К исключительной компетенции **Совета Директоров** относятся следующие вопросы:

- 1) определение приоритетных направлений деятельности Банка;
- 2) принятие решения о созыве годового и внеочередного Общих собраний акционеров;
- 3) принятие решения о размещении акций Банка и цене их размещения в пределах количества объявленных акций;
- 4) принятие решения о выкупе Банком размещенных акций или других ценных бумаг;
- 5) предварительное утверждение годовой финансовой отчетности Банка;
- 6) принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и определение размера дивиденда на одну простую акцию, за исключением дивидендов, выплачиваемых за отчетный финансовый год;
- 7) определение условий выпуска облигаций и производных ценных бумаг Банка;
- 8) определение количественного состава, срока полномочий Правления, избрание его руководителя и членов, а также досрочное прекращение их полномочий;
- 9) определение размеров должностных окладов и условий оплаты труда и премирования руководителя и членов Правления;
- 10) определение порядка работы службы внутреннего аудита, размера и условий оплаты труда и премирования работников службы внутреннего аудита;
- 11) определение размера оплаты услуг оценщика и аудиторской организации;
- 12) определение порядка использования резервного капитала Банка;
- 13) утверждение документов, регулирующих внутреннюю деятельность банка (за исключением документов, принимаемых Правлением в целях организации деятельности Банка);
- 14) принятие решения о создании и закрытии филиалов и представительств Банка и утверждение положения о них;
- 15) принятие решения об участии Банка в создании и деятельности других организаций;
- 16) увеличение обязательств Банка на величину, составляющую десять и более процентов размера его собственного капитала;
- 17) выбор регистратора Банка в случае расторжения договора с прежним регистратором;
- 18) определение состава информации об обществе или его деятельности, составляющей служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну;

19) принятие решения о заключении крупных сделок и сделок, в совершении которых Банк имеет заинтересованность;

20) иные вопросы, не относящиеся к исключительной компетенции Общего собрания акционеров.

21) утверждение внутренних документов Банка, определяющих порядок деятельности Банка, в том числе утверждение Правил об общих условиях проведения операций Внутренних правил и Внутренней кредитной политики Банка.

<b>Таблица 6. Совет Директоров</b>		
<b>ФИО и год рождения члена Совета Директоров</b>	<b>Занимаемые должности в настоящее время и за последние три года в хронологическом порядке</b>	<b>Доля участия в уставном капитале эмитента (в %)</b>
Джаксыбеков Серик Рыскельдинович, 1956г.	<b>Председатель Совета Директоров;</b> С 1997 г. по настоящее время Председатель Правления ЗАО «Корпорация «Цесна».	
Абдрахманова Бакыт Рамазановна, 1961г.	<b>Член Совета Директоров;</b> С 1998 г. Финансовый Директор ЗАО «Корпорация «Цесна».	0,0001
Табунщик Владимир Николаевич, 1953г.	<b>Член Совета Директоров;</b> С 14.04.200 г. Заместитель Председателя Правления ЗАО «Корпорация «Цесна».	0,0001
Фогель Виктор Генрихович, 1948г.	<b>Член Совета Директоров;</b> С 1992 г. по июль 2003 г. Председатель Правления АО «Цеснабанк» С августа 2003 г. Заместитель Председателя Правления ЗАО «Корпорация «Цесна»;	0,0019
Сарсенов Мурат Алимович, 1968г.	<b>Член Совета Директоров</b> с 03.2001 г.- и по наст время Генеральный директор ТОО «АТК»	
Канафин Серик Боштаевич , 1954г	<b>Член Совета Директоров</b> Независимый директор с 2001 г.-по 2004 г.- Директор ТОО «Терминал» с 2004 г.-по 2005 г. Директор ТОО «АГСК»	
Жаксыбек Даурен АдилбекУлы, 1978г.	<b>Член Совета Директоров</b> 2000-2003 гг. RZV Finance LLC США г. Нью-Йорк-кредитный Офицер бэк-оффиса, отдел Проектного финансирования (нефть и газ), менеджер 2003-2005 гг. Raiffeisen Zentralbank AG (RZB) Австрия г. Вена – отдел торгового финансирования менеджер май 2005г - ТОО «Медет-Холдинг» Председатель наблюдательного Совета г. Астана	
Арапов Куаныш Серикович, 1972г	<b>Член Совета Директоров</b> с 1.10.01 г.-директор департамента маркетинга и анализа с 28.01.02 г.- член Правления АО «Цеснабанк» с 23.05.2004 г. – член Совета Директоров	0,0001
Кожаметов Куат Бакирович, 1973г.	<b>Член Совета Директоров</b> 3.12.01г.-и.о.Заместитель Председателя Правления АО «Цеснабанк» 21.01.02г.-Заместитель Председателя Правления 9.02.04г.-по наст.время-Председатель Правления АО «Цеснабанк»	

Для обеспечения современного уровня корпоративного управления, системного подхода к управлению рисками, защиты прав акционеров при Совете Директоров функционируют Кредитный комитет, Комитет по управлению активами и пассивами, Аудиторский комитет.

Основные функции Кредитного комитета заключаются в рассмотрении и утверждении Кредитной политики Банка, согласовании внутренних процедур банка по кредитным операциям. Кредитный комитет осуществляет мониторинг подверженности банка кредитному риску, качества ссудного портфеля на регулярной основе.

Функция Комитета по управлению активами и пассивами заключается в согласовании и утверждении Политики Банка по управлению активами и пассивами, контроле её реализации.

Функции Аудиторского комитета состоят в представлении для рассмотрения Советом директоров кандидатуры независимого аудитора банка, заключении договора с независимыми аудиторами, рассмотрении отчетов Управления внутреннего аудита Банка, информировании Совета директоров о результатах внутреннего аудита Банка.

## Правление банка

**Правление Банка** является коллегиальным исполнительным органом Банка и осуществляет руководство текущей его деятельностью. Правление выполняет решения Общего собрания акционеров и Совета директоров, действует от имени Банка, представляет его интересы, совершает сделки в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан.

Таблица 7. Правление банка		
ФИО и год рождения члена Правления	Занимаемые должности в настоящее время и за последние 2 года	Доля в уставном капитале Эмитента (в %)
Кожухметов Куат Бакирович, 1973г.	Председатель Правления 3.12.01г.-и.о.Заместитель Председателя Правления АО «Цеснабанк» 21.01.02г.-Заместитель Председателя Правления 9.02.04г.-по наст.время-Председатель Правления АО «Цеснабанк»	
Ордабаев Галым Жуманович, 1955г.	Член Правления с 12.08.02 г-и.о.директора департамента с 14.10.02 г-директор департамента маркетинга с 23.10.02г-директор департамента-член Правления с 22.12.03г-Зам.Председателя Правления с 23.04.04г- Первый зам.ПредседателяПравления	
Баишева Вера Ивановна, 1956г.	Член Правления с 11.1998 г по 10.2003г-зам.директора, Риск-менеджер Акмолинского Филиала Народного Банка с 5.11.03г-и.о.Зам.Председателя Правления АО «Цеснабанк» с 5.01.04г-Зам.Председателя Правления АО «Цеснабанк»	
Сабирзянова Савия Шайхнуровна , 1964г	Член Правления с 10.03.00 г.по 14.02.03 г.-АО «Цеснабанк» с 26.06.01г.-зам.главного бухгалтера с 1.04.04г-главный бухгалтер АО «Цеснабанк»	
Байнарузова Гульнара Сайлаубековна, 1962г.	Член Правления с 31.12.97 г-главный бухгалтер АО «Цеснабанк» с 9.02.01г.-главный бухгалтер-Директор департамента с 17.03.04г.-управляющий директор с 21.07.04г.-директор Столичного Филиала АО «Цеснабанк»	

**Управление внутреннего аудита** - независимый орган, подчиняющийся и подотчетный Совету директоров, образовано с целью осуществления независимого контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Банка.

Работники службы внутреннего аудита не могут быть избраны в состав Совета Директоров и Правления.

Управление внутреннего аудита непосредственно подчиняется Совету директоров и отчитывается перед ним о своей работе.

Управление внутреннего аудита вправе по решению Общего собрания акционеров, Совета директоров, по плану мероприятий и собственной инициативе в рамках функциональных обязанностей, проводить проверки с целью контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Банка.

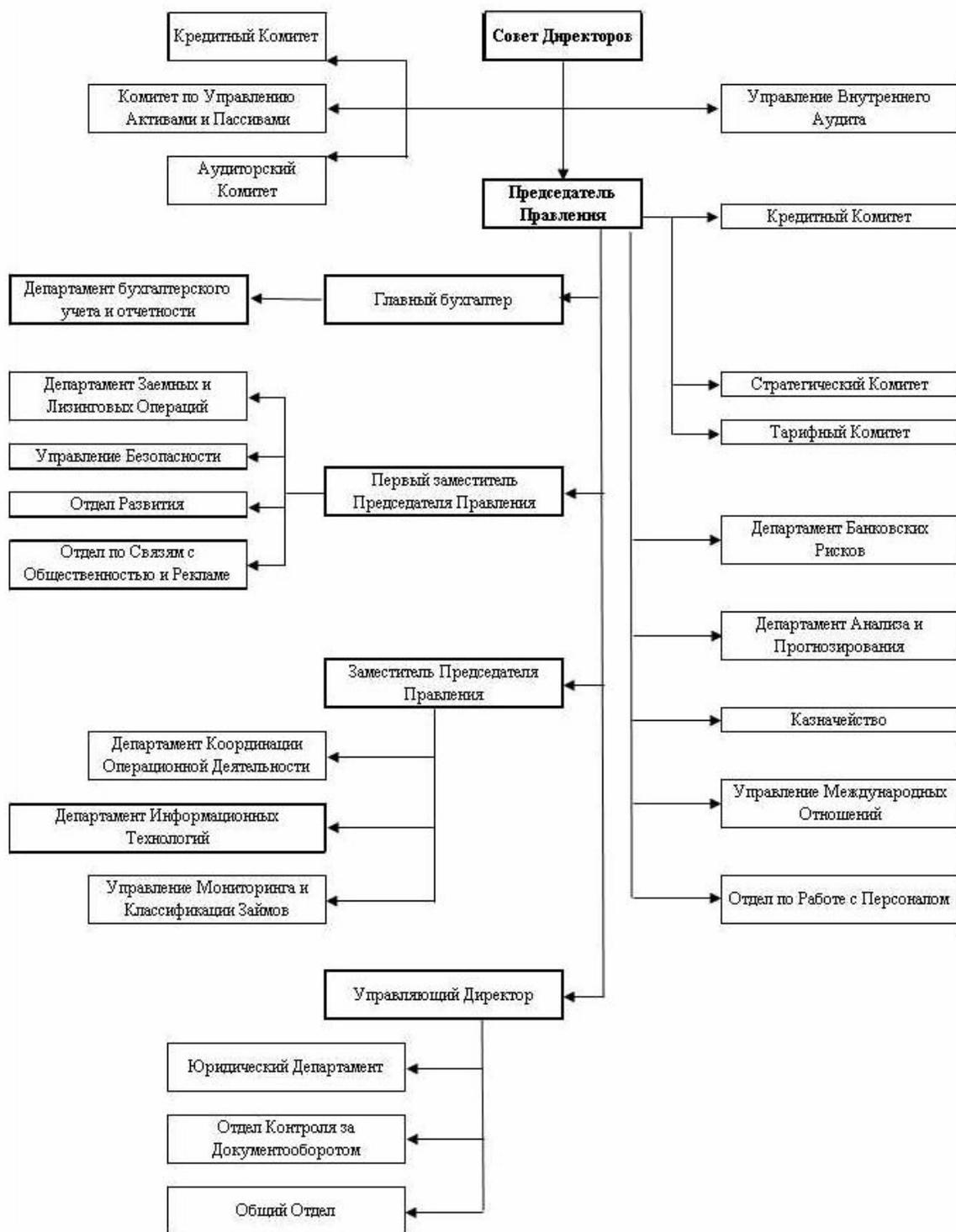
Служба внутреннего аудита обладает для этой цели правом безусловного доступа ко всей документации Банка

### Основные структурные подразделения Банка

Таблица 8. Основные структурные подразделения Банка	
Наименование подразделения	ФИО руководителя подразделения
Департамент заемных и лизинговых операций	Шериязданов Валерий Калитович
Департамент координации операционной деятельности	Исимбаева Алма Турашевна
Департамент бухгалтерского учета и отчетности	Сабирзянова Савия Шайхнуровна
Департамент банковских рисков	Нуркеева Алтын Дауренбековна
Департамент анализа и прогнозирования	Селиванова Наталья Анатольевна
Департамент информационных технологий	Фомичева Елена Ивановна
Юридический департамент	Зеленина Элина Эдуардовна
Управление мониторинга и классификации займов	Арыстанова Арна Максutowна

Управление казначейства	Ахметов Кенжебек Жамешевич
Управление международных отношений	Ахметова Айгуль Алмасовна
Управление внутреннего аудита	Шаймерденова Сауле Сансызбаевна
Управление безопасности	
Отдел развития	Жусупбекова Бакыт Кокановна
Отдел по связям с общественностью и рекламе	Калдыбаев Тимур Нурланович
Отдел по работе с персоналом	Фогельзанг Галина Радионовна
Отдел контроля за документооборотом	

## Организационная структура (диаграмма)



## Филиалы и расчетно-кассовые отделы

Общее число работников Банка на 1 июня 2005 года составляет 554 человека; в том числе, в Головном банке – 149 человек, в филиалах – 405 человек.

Таблица 9. Филиалы	
Месторасположение филиала	Ф.И.О. Директора филиала
г. Астана, ул. Бейбитшилик, 43	Байнарузова Гульнара Сайлаубековна
г. Алматы, ул. Кабанбай Батыра, 134	Рахметова Найля Сагнаевна
г. Караганда, ул. Ерубасева, 24	Ертысбаев Сагат Амангельдиевич
г. Костанай, ул. Дулатова, 58	Бойко Ольга Алексеевна
г. Павлодар, ул. Лермонтова, 4	Нургалиев Алмас Максатович
г. Петропавловск, ул. Ауэзова, 168	Болатбаева Алмагуль Максutowна
г. Степногорск, мкрн 7, д.43	Бугреева Лариса Фанильевна
г. Усть-Каменогорск, ул.Космическая,9	Мамырханова Шолпан Молдагалиевна

Таблица 10. РКО банка		
Наименование	Дата регистрации	Место нахождения и почтовый адрес
РКО №1	№74/1 от 25.06.2002	г. Алматы ул. Фурманова, 65
РКО №2	№74/2 от 12.05.2000 г.	г. Астана ул.Пушкина, д.166
РКО №3	№74/3 от 26.01.2001 г.	г. Астана ул. Иманова, 11
РКО №4	№74/4 от 06.02.2002 г.	г. Астана пр. Победы, д. 61
РКО №5	№74/5 от 29.11.2002 г.	г. Алматы м-н Аксай 5 д.18а
РКО №6	№74/6 от 05.12.2002	г. Костанай ул. Баймагамбетова д.187
РКО №7	№ 74/7 от 05.ю03.2003 г.	г. Костанай ул. Герцена, 40а
РКО №9	№ 74/10 от 04.12.2003 г.	г.Астана пр.Победы 83
РКО №10	№74/9 от 15.09.2003 г.	г. Павлодар ул. Лермонтова 109
РКО №11	№74/11 от 13.01.2004 г.	Павлодарская обл. с. Кашыр, ул.Елгина 88 «А»
РКО №12	№74/12 от 16.04.2004 г.	г. Кокшетау ул.Ауэзова 169, офис 11
РКО №13	№74/16 от 16.06.2004 г.	г. Астана ул. Сембинова, 65/1
РКО №14	№74/13 от 03.06.2004 г.	г. Астана ул. Отырар, 41
РКО №15	№74/14 от 03.06.2004 г.	г. Астана мкр. 2, д.7
РКО №16	№74/15 от 03.06.2004 г.	г. Астана пр. Аль-Фараби, 41
РКО №17	№74/17 от 02.11.2004 г.	г.Костанай пр. Аль-Фараби, 99
РКО №19	№74/19 от 10.12.2004 г.	г. Алматы пр. Абылайхана, 7
РКО №20	№74/18 от 02.12.2004 г.	г. Алматы мкр. Жетысу-3, д.25
РКО №21	№74/20 от 21.12.2004 г.	г. Рудный, ул. Ленина, д. 153а
РКО №22	№74/21 от 19.01.2005 г.	г. Астана ул. Угольная, 24/1
РКО №23	№74/22 от 20.01.2005 г.	г. Астана, ул. Кошкарбаева, 97
РКО №24	№74/23 от 27.01.2005 г.	г. Павлодар, ул. Кутузова, 46

## Список акционеров, владеющих пятью и более процентами простых акций и привилегированных акций АО «Цеснабанк» по состоянию на 1 июня 2005 г.

Таблица 11. Акционеры банка			
Полное наименование	Сокращенное наименование	Местонахождение	Доля в УК, в %
АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	г. Алматы, ул. Айтеке би, 67	52,38
АО «Корпорация «Цесна»	АО «Корпорация «Цесна»	г..Астана, ул. Бейбитшилик, 43	7,11
АО «Астана – Финанс»	АО «Астана – Финанс»	г..Астана, ул. Бигельдинова, 54	5,26
ПК «Хлебобороб»	ПК «Хлебобороб»	Акмолинская обл., Алек-сеевский р-н, с. Приозерное	5,20
ТОО «Концерн «Найза-Курылыс»	ТОО «Концерн «Найза-Курылыс»	г..Астана, ул. Тлендиева,3	6,93
ТОО «Адите»	ТОО «Адите»	г..Астана, ул. Кошке Кеменгерулы, 23	6,34
<b>ИТОГО</b>			<b>83,22</b>

Лиц, не являющихся акционерами/участниками эмитента напрямую, но контролирующие тридцать и более процентов в оплаченном уставном капитале эмитента через другие организации, не имеется.

**Сведения об организациях, в которых акционерное общество является крупным акционером, владеющим 10 и более процентами размещенных акций**

Доля участия банка во вновь созданном АО «Дербес Секьюритиз» 23,1%. Местонахождение - г. Астана, пр. Победы, 29.

Генеральный Директор – Арапов Куаныш Серикович.

Основной вид деятельности АО «Дербес Секьюритиз» – брокерско–дилерская, управление инвестиционным портфелем, информационно- аналитическая деятельность. Лицензия № 0001201045 от 28.05.05г.

### Организации, в которых участвует эмитент

**Информация о промышленных, банковских, финансовых группы, холдингах, концернах, ассоциация, в которых участвует эмитент.**

Таблица 12. Организации, в которых участвует эмитент	
Наименование	Юридический адрес
Ассоциация финансистов Казахстана	г. Алматы, ул. Айтике би, 67
АО «Казахстанский фонд гарантирования (страхования) вкладов физических лиц»	г. Алматы, ул. Айтике би, 67
АО «Казахстанская фондовая биржа» г. Алматы	г. Алматы, ул. Айтике би, 67

### Сведения об аффилированных лицах эмитента

Таблица 13. Сведения о других аффилированных лицах эмитента			
Наименование	Месторасположение	Вид деятельности	ФИО первого руководителя
АО «Корпорация «Цесна»	г.Астана, ул. Бейбитшилик, 43	Любой вид деятельности, не противоречащий дей-ствующему законодатель-ству Республики Казахстан	Джаксыбеков С.Р.
ТОО «Адам»	г. Алматы, ул.Ангарская, 95	Производство, перера-ботка ,хранение, реалии-зация с/х продукции, торгово-закупочная деятельность	Сейтмухамбетов Н.Ш.
ТОО «Концерн «Цесна – Астык»	г. Астана , ул. Угольная, 24	Прием , переработка зер-на, производство хлебо-булочных и кондитерс-ких изделий, производ-ство продукции общест-венного питания, ТНП, оптовая и розничная тор-говля.	Мещеряков Н.И.
АО «Кептер Телеком»	г. Астана, пр. Победы,29	Предоставление услуг связи.	Варченко В.И.
ТОО «Акмола Дирмен»	г. Астана , ул. Угольная, 24/1	Прием, хранение, закуп, переработка зерна.	Айнабеков С.А.
ТОО «Астыкжан»	г. Астана , ул. Угольная, 24	Любой вид деятельности, не противоречащий дей-ствующему законодатель-ству Республики Казах-стан	Князев Д.А.
ТОО «Адмирал Нельсон»	г. Астана, ул. Можайского, 5/А	Любой вид деятельности, не противоречащий дей-ствующему законодатель-ству Республики Казах-стан	Егимбаева А.Б.
ТОО «Медет Холдинг»	г.Астана, ул. Бейбитшилик, 43	Любой вид деятельности, не противоречащий дей-ствующему законодатель-ству Республики Казах-стан	Табунщик В.Н.
ТОО «Газета Инфо – Цес»	г.Астана, ул. Бейбитшилик, 43	Издательская деятель-ность	Карменова Т.Ф.
ТОО «Жалтырский элеватор»	Акмолинская обл, Астраханский р-н, с. Жалтырь	Хранение зерна, производство пищевых продуктов	Мальков А.В.
ТОО «Канон»	г. Алматы, ул. Ангарская,12	Производство пищевых продуктов	Орлов В.И.
ТОО «Первая аутсорсинговая компа-ния»	г. Астана, пр. Победы,29	Финансовое посредни-чество	Васильев В.Я.

**Операции с участием аффилированных лиц:** крупных сделок с участием организаций, являющихся по отношению к эмитенту аффилированными, в соответствии с законодательством Республики Казахстан, эмитентом не производилось.

## II. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ

### Описание банковской отрасли

Банковский сектор Казахстана является наиболее развитой частью финансовой системы страны, динамика роста которой отражает общие положительные процессы в экономике страны. Долгосрочная экономическая политика государства, направленная на создание условий для сбалансированного, ускоренного развития страны, конструктивная нормативно-правовая база, благоприятный инвестиционный климат позволили экономике с опережением выйти на плановые показатели развития.

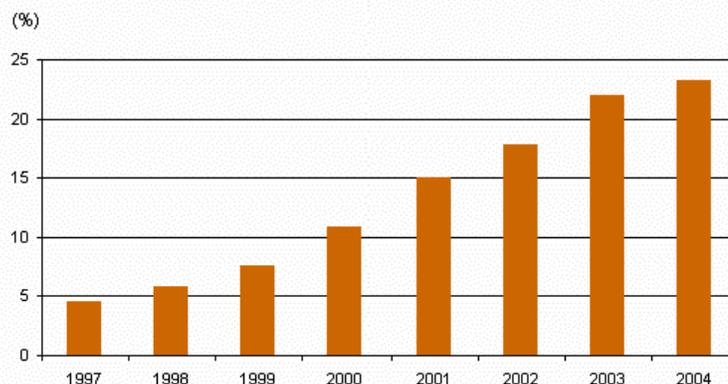
Банковская система поднялась на качественно новый уровень развития, основными чертами которого является значительный рост капитализации кредитных институтов, повышение устойчивости банковского сектора, усиление доверия общества и международных финансовых кругов к финансовой системе и, соответственно, многократное увеличение ресурсной базы и активов банковского сектора. Внедрение системы страхования вкладов физических лиц стало причиной роста доверия населения к банковской системе. Международные финансовые организации, рейтинговые агентства рассматривают банковскую систему Казахстана как наиболее реформированную, финансово-устойчивую и динамично развивающуюся среди стран СНГ.

В последние два года средний рост объема ссудной задолженности в банковской системе Казахстана превышает 50% в год. У крупнейших банков страны этот показатель еще выше - например, у Банка "ТуранАлем" в 2004 г. он составил 72%, а в 2003 г. - 85%. В условиях бурного экономического роста спрос на заемные ресурсы формируется под воздействием двух, не равноценных по рискам, факторов. С одной стороны увеличивается спрос на кредиты со стороны домохозяйств, быстрыми темпами формирующегося среднего класса, малого и среднего бизнеса. С другой стороны, растущий спрос на заемные ресурсы для инвестиционных целей предъявляет поступательно развивающийся реальный сектор экономики. Значительные капиталовложения были осуществлены для расширения сырьевой базы промышленности Казахстана, что подтолкнуло рост экономики, способствуя повышению спроса на кредиты со стороны корпоративных клиентов.

В стране отмечается строительный бум, связанный с переносом столицы в г. Астану, а также реализацией планов Правительства РК по развитию жилищного строительства. С последним обстоятельством связан рост спроса на розничные кредиты, в частности ипотечные. Сейчас, порядка 70% ссуд в стране выдается корпоративным клиентам, однако, кредитование населения растет опережающими темпами.

Из-за недостаточного развития рынка капитала основные функции финансового посредничества в Казахстане продолжают выполнять главным образом банки, которые создают основной канал перераспределения капитала. В то же время, уровень финансового посредничества в Казахстане остается низким - менее 25% ВВП (см. Диаграмму).

**Суммарные внутренние кредиты частному сектору  
и государственным нефинансовым организациям (в % к ВВП)**



Объем кредитов, привлеченных коммерческими банками на международном рынке - главным образом посредством выпуска долговых ценных бумаг и синдицированных займов, - в настоящее время превышает 3 млрд долл., или 9% ВВП. Такой показатель считается высоким, особенно, если учесть, что суммарные активы банковской системы Казахстана составляют всего 20 млрд долл., а также то, что подавляющая часть долговых обязательств выпущена двумя крупными банками - Казкоммерцбанком и БТА.

На повышение устойчивости и транспарентности банковской системы направлена разработанная НБ РК Программа перехода банков второго уровня к международным стандартам деятельности, реализованная в течение последних лет. Выделение из состава Национального Банка РК самостоятельного Агентства по финансовому надзору стало одним из значительных шагов направленных в сторону дальнейшего развития финансового сектора Республики Казахстан. Банками Казахстана принимаются меры по созданию и совершенствованию систем управления рисками, признанными в международной практике и рекомендуемыми Агентством финансового надзора.

По состоянию на 1 апреля 2005 года в Казахстане работают 35 банков второго уровня, в том числе в городе Алматы расположено 29 банков, 28 филиалов и 196 расчетно-кассовых отдела банков.

**Капитал.** Размер совокупного расчетного собственного капитала банков второго уровня с начала текущего года увеличился на 23,6 млрд. тенге (6,8%) и составил по состоянию на 01.04.05г. 370,4 млрд. тенге. При этом, капитал первого уровня увеличился на 17,9% до 270,2 млрд. тенге, а капитал второго уровня снизился на 13% до 111,7 млрд. тенге.

	на 1 апреля 2005 г.		на 1 января 2005 г.		Тренд с начала года, в %
	млрд. тенге	доля	млрд. тенге	доля	
Казкоммерцбанк	62,52	16,88%	57,31	16,52%	9,10
ТуранАлем	54,33	14,67%	51,49	14,85%	5,52
Народный банк	35,28	9,52%	34,35	9,91%	2,70
АТФБ	20,14	5,44%	18,84	5,43%	6,88
Центркредит	13,18	3,56%	12,17	3,51%	8,32
Каспийский	10,50	2,83%	9,65	2,78%	8,81
Альянс	16,33	4,41%	15,99	4,61%	2,12

<sup>1</sup> по оценке ЦБ

Валютотранзит	10,99	2,97%	10,32	2,98%	6,54
Цеснабанк	2,08	0,56%	2,00	0,58%	4,02
Прочие банки	147,13	39,72%	136,69	39,42%	7,64
<b>Всего по банковской системе<sup>2</sup></b>	<b>370,40</b>	<b>100,00%</b>	<b>346,80</b>	<b>100,00%</b>	<b>6,81</b>

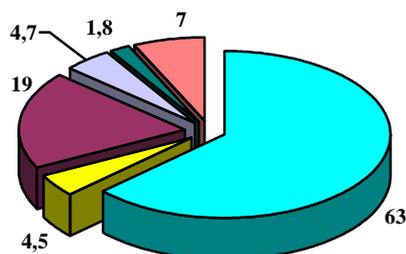
Увеличение капитала банков вызвано увеличением объема совокупных активов банковской системы, в частности, увеличением рискованных активов банков, что требовало поддержание собственного капитала на уровне, адекватном активам. Показатели адекватности собственного капитала банковского сектора по состоянию на 01 апреля 2005 года составили k1 - 0,09 (при нормативе - 0,06), k2 - 0,15 (при нормативе - 0,12).

**Активы.** В условиях роста капитализации и ресурсной базы банков продолжается увеличение активов. За первый квартал 2005 года размер совокупных активов банков увеличился на 267,6 млрд. тенге (10%) и составил на отчетную дату 2 955,1 млрд. тенге.

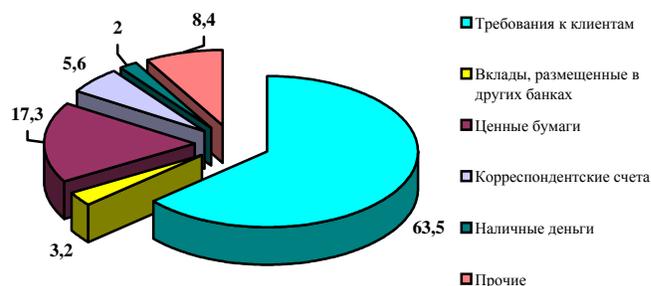
Таблица 15. Позиции крупнейших банков в совокупных активах банков второго уровня <sup>3</sup>					
	на 1 апреля 2005 г.		на 1 января 2005 г.		Тренд с начала года, в %
	млрд. тенге	доля	млрд. тенге	доля	
Казкоммерцбанк	678,76	22,97%	670,47	24,95%	1,24
ТуранАлем	680,35	23,02%	613,22	22,82%	10,95
Народный банк	478,97	16,21%	398,19	14,82%	20,29
АТФБ	191,78	6,49%	174,00	6,47%	10,22
Центркредит	195,65	6,62%	148,51	5,53%	31,74
Каспийский	83,26	2,82%	80,03	2,98%	4,03
Альянс	140,67	4,76%	119,86	4,46%	17,37
Валютотранзит	57,70	1,95%	50,04	1,86%	15,31
Цеснабанк	23,32	0,79%	20,30	0,76%	14,86
Прочие банки	447,98	15,16%	433,18	16,12%	3,41
<b>Всего по банковской системе<sup>4</sup></b>	<b>2 955,10</b>	<b>100,00%</b>	<b>2 687,50</b>	<b>100,00%</b>	<b>9,96</b>

В структуре активов банков большую долю занимают займы, за исключением межбанковских (63%), портфель ценных бумаг (19%), вклады, размещенные в других банках (4,5%). Увеличение активов в основном произошло за счет увеличения остатков на счетах ценных бумаг – на 96,8 млрд. тенге или 20,8% и займов, предоставленных клиентам – на 153,0 млрд. тенге или 9,0%.

Структура активов банковского сектора по состоянию на 01.04.05г. (%)



Структура активов банковского сектора по состоянию на 01.01.2005г. (%)



Размер активов и условных обязательств, подлежащих классификации, увеличился с начала 2005 года до 3 682,6 млрд.тенге или на 361,6 млрд. тенге (10,9%). При этом, наблюдается некоторое улучшение классификации активов и условных обязательств по качеству. Удельный вес стандартных активов и условных обязательств увеличился с 72,3% до 75,1%, сомнительных - понизился с 26,0% до

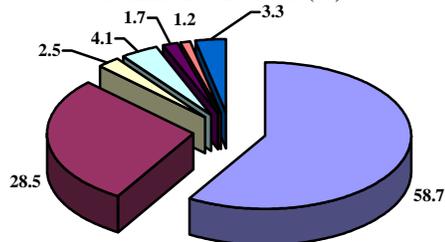
<sup>2</sup> без учета АО «Банк Развития Казахстана» и ОАО «Эксимбанк Казахстана»

<sup>3</sup> по оценке ЦБ

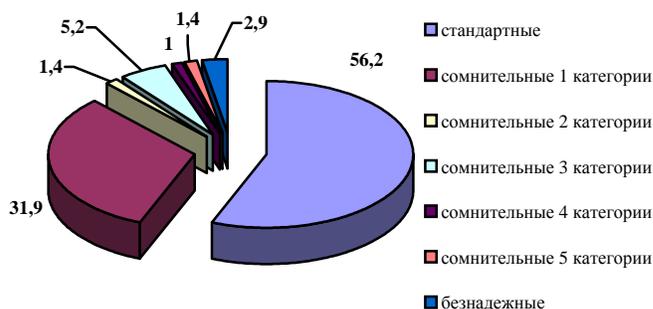
<sup>4</sup> без учета АО «Банк Развития Казахстана» и ОАО «Эксимбанк Казахстана»

23,1%, доля безнадежных активов и условных обязательств осталась без изменений -1,8% (на 01.01.05г. – 1,7%).

Структура ссудного портфеля по качеству по состоянию на 01.04.05г. (%)



Структура ссудного портфеля по качеству на 01.01.2005г. (%)



В структуре кредитного портфеля банков за рассматриваемый период доля стандартных кредитов увеличилась с 56,2% до 58,7%, доля сомнительных снизилась с 40,9% до 38%, доля безнадежных увеличилась с 2,9% до 3,3%.

	на 1 апреля 2005 г.		на 1 января 2005 г.		Тренд с начала года, в %
	млрд. тенге	доля	млрд. тенге	доля	
Казкоммерцбанк	498,86	25,63%	476,42	26,28%	4,71
ТуранАлем	457,82	23,53%	429,38	23,68%	6,62
Народный банк	280,12	14,39%	254,72	14,05%	9,97
АТФБ	122,18	6,28%	114,79	6,33%	6,43
Центркредит	117,08	6,02%	92,54	5,10%	26,53
Каспийский	54,14	2,78%	47,07	2,60%	15,02
Альянс	67,39	3,46%	54,20	2,99%	24,33
Валюттранзит	32,15	1,65%	39,72	27,90%	-19,05
Цеснабанк	15,46	0,79%	12,72	0,70%	21,52
Прочие банки	316,36	16,26%	304,06	16,77%	4,04
<b>Всего по банковской системе<sup>6</sup></b>	<b>1 946,10</b>	<b>100,00%</b>	<b>1 812,90</b>	<b>100,00%</b>	<b>7,35</b>

**Обязательства.** За январь - март 2005 года общая сумма обязательств банков второго уровня выросла на 252 млрд.тенге (на 10,4%), и составила на конец отчетного периода 2 668,2 млрд. тенге.

Наиболее существенное влияние на увеличение обязательств банков оказал прирост на 34% выпущенных в обращение ценных бумаг или до 136,1 млрд. тенге. Объем совершенных операций «РЕПО» сократился с 72,2 млрд. тенге до 28,6 млрд. тенге, что связано в основном с отсутствием достаточного набора финансовых инструментов для краткосрочных активных операций.

	на 1 апреля 2005 г.		на 1 января 2005 г.		Тренд с начала года, в %
	млрд. тенге	доля	млрд. тенге	доля	
Казкоммерцбанк	616,14	23,09%	613,17	25,38%	0,48
ТуранАлем	626,01	23,46%	561,74	23,25%	11,44
Народный банк	443,69	16,63%	363,83	15,06%	21,95
АТФБ	171,64	6,43%	155,16	6,42%	10,62
Центркредит	182,47	6,84%	136,35	5,64%	33,83
Каспийский	72,76	2,73%	70,38	2,91%	3,38
Альянс	124,35	4,66%	103,87	4,30%	19,71
Валюттранзит	46,70	1,75%	39,72	1,64%	17,58
Цеснабанк	21,35	0,80%	18,30	0,76%	16,68
Прочие банки	384,45	14,41%	372,00	15,40%	3,35
<b>Всего по банковской системе<sup>8</sup></b>	<b>2 668,20</b>	<b>100,00%</b>	<b>2 416,20</b>	<b>100,00%</b>	<b>10,43</b>

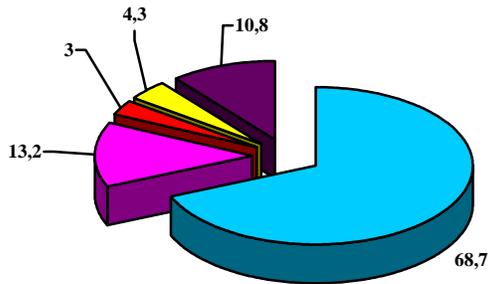
<sup>5</sup> по оценке ЦБ

<sup>6</sup> без учета АО «Банк Развития Казахстана» и ОАО «Эксимбанк Казахстана»

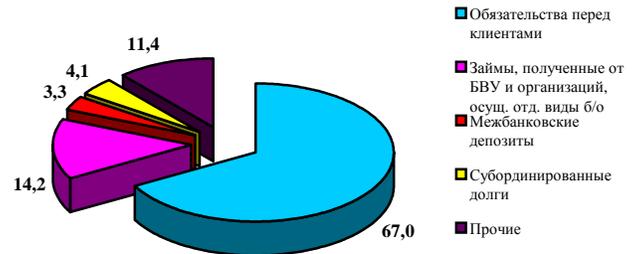
<sup>7</sup> по оценке ЦБ

<sup>8</sup> без учета АО «Банк Развития Казахстана» и ОАО «Эксимбанк Казахстана»

Структура обязательств банковского сектора по состоянию на 01.04.05г. (%)



Структура обязательств банковского сектора по состоянию на 01.01.2005г. (%)



Вклады клиентов в течение рассматриваемого периода 2005 года увеличились на 219,7 млрд.тенге или на 13,7% и составили на 1 апреля 2005 г. 1 827,5 млрд.тенге. При этом, вклады до востребования снизились на 5,5% и их доля в совокупных вкладах клиентов составила 1,1%. Темп роста сегмента юридических лиц и сегмента физических лиц различался, с видимым опережением первого сегмента.

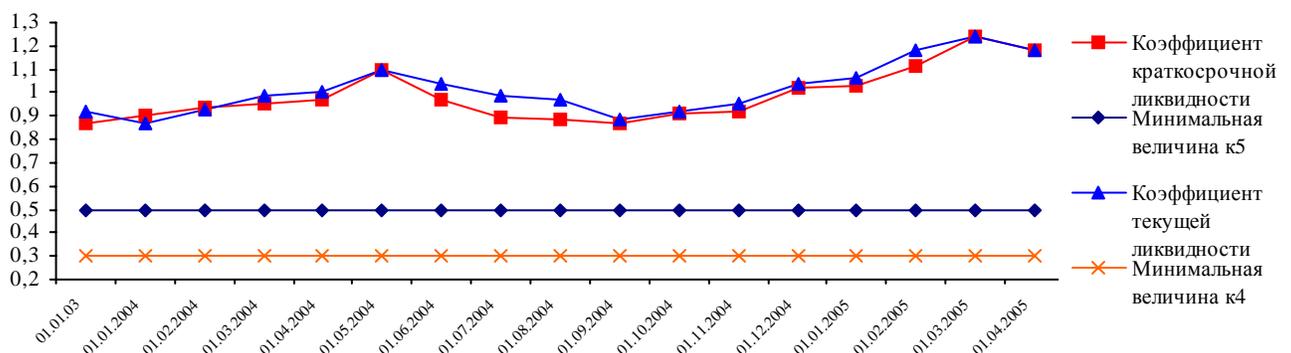
С начала 2005 года объем вкладов физических лиц вырос на 6,4% или на 28,7 млрд.тенге, за счет увеличения остатков на счетах срочных (на 7,3%) и условных (на 25,2%) вкладов, сумма средств на текущих и карт-счетах клиентов уменьшилась на 1 млрд. тенге или на 1,7%.

Вклады юридических лиц увеличились на 16,5%, в том числе срочные депозиты - на 9,8% (38,8 млрд. тенге), текущие и карт-счета клиентов - на 20,3% (153,9 млрд. тенге). Вклады до востребования сократились на 38% и составили 3,1 млрд. тенге.

**Ликвидность.** В первом квартале 2005 года уровень ликвидности банковской системы сохранялся на избыточном уровне. Сводный коэффициент текущей ликвидности повысился за 3 месяца этого года с 1,06 на 01.01.05г. до 1,18 на 01.04.05 г., при минимальной норме для отдельного банка 0,3. Коэффициент краткосрочной ликвидности (минимальная величина – 0,5) по состоянию на 1 апреля 2005 года составил 1,182.

**Доходность.** На 1 апреля 2005 года банками второго уровня был получен совокупный чистый доход после уплаты подоходного налога в размере 10,3 млрд. тенге (по состоянию на 1 апреля 2004 года – 9,3 млрд. тенге). Совокупный размер доходов составил 95,8 млрд. тенге (на 1 апреля 2004 года – 71,4 млрд. тенге), расходов – 85,4 млрд. тенге (на 1 апреля 2004 года – 62,1 млрд. тенге). Следует отметить,

Динамика уровня ликвидности банковского сектора



что за 1 квартал текущего года банками был получен чистый доход после уплаты на 10,8% больше, чем за аналогичный период прошлого года.

В структуре процентных доходов наибольшую долю занимают доходы, связанные с получением вознаграждения по займам, предоставленным клиентам (85,8% или 58,4 млрд. тенге), а в

структуре процентных расходов - расходы, связанные с выплатой вознаграждения по требованиям клиентов (67,3% или 23,1 млрд. тенге).

Чистый доход по дилинговым операциям составил 2,4 млрд. тенге (на 1 апреля 2004 года – 2,2 млрд. тенге).

Отмечается некоторое снижение в целом эффективности деятельности банковского сектора. Отношение чистого дохода до уплаты подоходного налога к совокупным активам (ROA) составило 0,45% (по состоянию на 1.04.05г. – 0,61%), отношение чистого дохода до уплаты подоходного налога к собственному капиталу (ROE) – 3,59% (по состоянию на 1.04.04г. – 4,34%).

**Концентрация банковского сектора.** По состоянию на 1 апреля 2005 года доля 3 крупнейших банков в совокупных активах банковского сектора незначительно снизилась с 62,58% до 61,20%, доля 3 крупнейших банков в совокупных обязательствах банковского сектора также снизилась с 63,68% до 63,18%.

Доля кредитов 3 крупнейших банков в совокупном ссудном портфеле банковского сектора составила 63,55%.

### Роль банковского сектора в экономике

Таблица 18. Роль банковского сектора в экономике					
Динамика относительных показателей, характеризующих роль банковского сектора в экономике Казахстана	01.04.05	01.01.05	01.01.04	01.01.03	01.01.02
ВВП	6 397,0 <sup>9</sup> млрд. тенге	5 542,5 млрд. тенге	4 449,8 млрд. тенге	3 747,2 млрд. тенге	3 250,6 млрд. тенге
Отношение активов к ВВП, %	46,2	48,5	37,7	30,6	25,1
Отношение ссудного портфеля к ВВП, %	30,4	32,7	24,4	19,1	15,9
Отношение собственного капитала к ВВП, %	5,8	6,3	5,2	4,3	3,8
Отношение депозитов клиентов к ВВП	28,6	29,0	21,8	18,6	15,0

В банковском секторе страны наблюдается устойчивая тенденция роста собственного капитала, совокупных активов и кредитов экономике по отношению к ВВП. На фоне улучшения макроэкономических условий в течение последних нескольких лет, банковская система страны развивается достаточно стабильно. Увеличивается ресурсная база банков, расширяется сфера оказываемых услуг.

Финансовый сектор страны органично вошел в работу в условиях глобализации. Подготовка к вступлению Казахстана во Всемирную Торговую Организацию стимулирует ускоренную разработку принципов и методов финансового взаимодействия в рамках Евразийского экономического союза, что является предпосылкой успешной деятельности финансовых институтов страны на глобальных рынках капитала.

### Стратегия банка

АО «Цеснабанк» видит своей миссией обеспечение долгосрочной доходности банка, основанной на принципах конкурентоспособности, надежности и развития. Банк имеет утвержденную Советом директоров Стратегию развития, ориентированную на среднесрочный период с 2004 года по 2007 года.

Стратегия банка направлена на расширение присутствия на рынке финансовых услуг для малого и среднего бизнеса, для крупных корпоративных клиентов реального сектора экономики, наращивание объемов предложения индивидуальных банковских продуктов, учитывающих конкретные особенности бизнес-среды клиента. Планируется рост предложения инновационных банковских продуктов для физических лиц. Приоритетными направлениями бизнеса для банка является расширение его присутствия в сегменте юридических лиц, массированное увеличение рыночной доли в сфере ипотечного, потребительского и розничного кредитования.

<sup>9</sup> по оценкам ЦБ

Географическая экспансия банка предполагает планомерное расширение присутствия банка во всех регионах Казахстана в следующие два года. В период 2004-2005 гг. банком планируется открытие филиалов во всех региональных центрах Центрального, Северного, Западного и Восточного Казахстана, а также других крупных городах этих регионов. Стратегией банка предусмотрено открытие в течение 2006 года филиалов банка в Южных регионах Казахстана. Расширение регионального присутствия банка связано с повсеместной активизацией экономической деятельности, востребованность самого широкого спектра банковских услуг, ростом платежеспособности как бизнеса, так и индивидуального потребительского сектора.

Банками, работающими с АО «Цеснабанк» в аналогичных целевых рыночных сегментах и сопоставимые с АО «Цеснабанк» по основными финансовым показателям, являются такие банки, как Банк Каспийский, Темірбанк, Валют-Транзит банк, Тексакабанк, Евразийский Банк и некоторые другие.

Ключевыми факторами конкурентоспособности Банка, являются универсальность его деятельности, качество банковских продуктов и услуг, профессиональный опыт банковского персонала, наличие постоянно действующих программ по переподготовке и обучению кадров, постоянное дружественное взаимодействие с зарубежными банками партнерами.

Надежность Банка обеспечивается наличием эффективной системы внутреннего контроля и безопасности, процедур управления рисками, профессиональным знанием особенностей отрасли и результативным опытом банковской деятельности в течение более, чем десяти лет.

Менеджмент Банка ориентирован на ежегодный прирост активов порядка 50% и доведением суммарной величины активов до 505 385 тыс. долларов США в 2007 году. Сохраняя при этом 15-17 место в банковской системе по размеру активов. В 2007 году в соответствии со Стратегией развития Банка чистый доход составит 8 077 тыс. долларов США.

### **Риски держателей облигаций**

Изменения цен на облигации не ожидаются значительными, так как Эмитент предполагает заключить договор с профессиональным участником рынка ценных бумаг на оказание услуг маркет-мейкера, что позволит стабилизировать вторичный биржевой рынок. Риски, с которыми сталкиваются банки, влияют на результат деятельности банков, и как следствие, на цену облигации на организованном и внебиржевом рынке ценных бумаг. Основными видами рисков, которым подвержен Банк, и, соответственно, держатели облигаций являются:

Кредитный риск. Кредитные операции осуществляются в соответствии с внутренними нормативными документами Банка (Кредитная политика, Политика по управлению активами и пассивами, внутренние положения по выдаче кредитов, ведения кредитной документации и т.д.), в пределах лимитов, утвержденных Комитетом по управлению активами и пассивами Банка (ALCO). Исполнительные функции выполняет Кредитный Комитет Банка. Банк проводит кредитную политику на основе долгосрочных партнерских взаимоотношений с клиентами, что минимизирует вероятность невозврата заемных средств.

Процентный риск возникает при изменении рыночной процентной ставки, которые окажут воздействие на стоимость облигаций. Держатели облигаций подвержены риску увеличения рыночной процентной ставки, что негативно отразится на стоимости облигации. Макроэкономические показатели развития экономики Казахстана, снижение темпов инфляции в долгосрочном плане, хорошие финансовые показатели развития Банка позволяют оценивать подверженность держателей облигаций данному виду риска, как прогнозируемую.

Валютный риск: связан с колебаниями курсов валют и представляет собой опасность курсовых потерь в результате изменений курсов иностранных валют по отношению к национальной валюте. Если держатели облигаций имеют обязательства, выраженные в иностранной валюте, или они ведут расчеты в иностранной валюте, то они подвержены данному виду риска.

Риск ликвидности: связан с возникновением трудностей с реализацией облигаций в короткое время без существенных потерь в цене. Держатели облигаций мало подвержены данному виду риска, так как Банк предполагает заключить договор с профессиональным участником на оказание услуг маркет-мейкера, который будет поддерживать ликвидность на необходимом уровне.

Риск законодательных изменений – вид системного риска, который связан с вероятностью необходимости перерегистрации выпуска ценных бумаг, изменению условий и замене выпусков. Следствием законодательных изменений может являться недействительность эмиссии ценных бумаг, неблагоприятное изменение правового статуса посредников по операциям с ценными бумагами и т.д. Возможность возникновения внезапных законодательных изменений минимальна, поскольку такие изменения требуют определенного периода рассмотрения и обсуждения. Учитывая стабильный курс, проводимый руководством страны в отношении укрепления финансовой системы, значительных изменений, влияющих в вышеописанном смысле на эмитента, не предвидится.

Инфляционный риск: заключается в том, что при высокой инфляции доходы подвержены обесценению (с позиции реальной покупательной способности). Учитывая стабилизацию макроэкономического положения страны, данный фактор окажет малое воздействие на положение эмитента и его способность отвечать по обязательствам.

Социальные риски: ухудшение экономической ситуации сопровождается уменьшением доходов населения, их платежеспособности, что нередко приводит к банковским кризисам. Динамика развития экономики, состояние системы социальной защиты, динамика развития накопительной пенсионной системы, макроэкономические показатели развития Казахстана позволяют прогнозировать, что возникновение данного рода ситуаций маловероятно.

Риск неисполнения обязательств: Деньги, планируемые к привлечению путем выпуска облигаций, будут направлены для осуществления финансирования клиентов по программам ипотечного кредитования, производства и переработки зерна, лизинговых и прочих проектов. Финансовый анализ качества портфеля, анализ перспектив развития регионов, в которых работает банк, позволяют прогнозировать, что денежные потоки от финансирования данных направлений деятельности позволят исполнить обязательства в полном объеме.

### III. ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ

#### АКТИВЫ

Таблица 19. Активы банка								
Тысяч тенге	01.06.2005		1.01.2005		1.01.2004		1.01.2003	
	Объем	%	Объем	%	Объем	%	Объем	%
Наличные деньги	651 325	2,7	626 670	3,1	501 902	4,1	563 170	6,3
Корреспондентские счета и вклады в Национальном Банке Республики Казахстан	1 707 530	7,2	680 320	3,5	405 310	3,3	609 830	6,8
Ценные бумаги, предназначенные для торговли (за вычетом резервов на возможные потери)	214 892	0,9	388 324	1,7	284 192	2,3	183 617	2,0
Корреспондентские счета и вклады в других банках (за вычетом резервов на возможные потери)	668 572	2,8	521 108	2,6	513 608	4,2	96 557	1,1
Займы и финансовая аренда, предоставленные клиентам (за вычетом резервов на возможные потери)	15 752 862	66,2	12 721 790	62,7	7 522 837	62,0	5 501 521	61,2
Прочие ценные бумаги (за вычетом резервов на возможные потери)	2 922 851	12,3	3 423 790	16,9	2 222 879	18,3	1 593 333	17,7
Операции «обратное РЕПО» с ценными бумагами	755 001	3,1	1 000 096	4,9	-	-	-	-
Инвестиции в капитал и субординированный долг	15 000	0,1	-	-	12 200	0,1	-	-
Основные средства (за вычетом амортизации)	717 710	3,0	686 748	3,4	490 182	4,0	300 089	3,3
Нематериальные активы (за вычетом амортизации)	117 743	0,5	129 894	0,6	102 512	0,9	52 427	0,5
Прочие активы (за вычетом резервов на возможные потери)	283 203	1,2	121 665	0,6	90 537	0,8	95 837	1,1
<b>Итого активов</b>	<b>23 806 689</b>	<b>100</b>	<b>20 300 405</b>	<b>100</b>	<b>12 146 159</b>	<b>100</b>	<b>8 996 381</b>	<b>100</b>

В 2004 г. по сравнению 2002 г. активы Банка выросли на 225,7%. За анализируемый период наблюдается постоянный рост активов, который главным образом связан с увеличением ссудного портфеля. Динамичное увеличение ссудного портфеля Банка наблюдается в течение последних пяти лет и отражает стратегические устремления Банка. Банк предоставляет кредиты как корпоративным клиентам и субъектам малого и среднего бизнеса, так и физическим лицам.

В структуре совокупных активов ссудный портфель за 2004 год составил 12 721,8 млн.тенге, что на 7 220,3 млн.тенге больше в 2002 г. и его доля в активах составила 62,7%. Быстрыми темпами расширяется деятельность банка на рынке ценных бумаг. Объемы вложений в ценные бумаги по состоянию на 1.01.2005г. составили 3 812,1 млн. тенге, доля портфеля ценных бумаг составила 18,6% в общей сумме активов. В основном, совершались сделки с высоколиквидными ценными бумагами, выпущенными Правительством и Национальным Банком Республики Казахстан с различными сроками гашения.

#### Нематериальные активы

Первоначальная стоимость нематериальных активов банка составляет 195 303 тыс. тенге. На 1 июня 2005 года начисленный износ по нематериальным активам составил 77 560 тыс. тенге в результате чего, их остаточная стоимость составила 117 743 тыс. тенге. Нематериальные активы представляют собой программное обеспечение, установленное в Банке.

Таблица 20. Нематериальные активы			
Группы основных средств	Первоначальная стоимость	Начисленный износ	Остаточная стоимость
Программное обеспечение Windows	30 743	6 435	24 308
Антивирусные комплекты	201	167	34
Программное обеспечение АБИС Корвус-Банк»	82 607	40519	42 088
Система комплексной автоматизации банка "АСТА-2"	1 437	1437	
ПО «Финуправление»	18 959	3 020	15 939
ПО Модуль «Генератор отчетности»	4 386	1 285	3 101

Правовой справочник «Юрист»	88	46	42
ПО Модуль «Валютный контроль»	9 114	3156	5 958
База «Законодательство»	53	25	28
ПО «Система передачи электронных документов»	7 808	5098	2 710
ПО «Аманат плюс» Модули «Коммунальные платежи» «Обменные пункты»	670	168	502
Программный комплекс "Тумар 5.0"	218	191	27
Программное обеспечение "Монолит"	9 386	1 798	7 588
Программное обеспечение Оракл"	28 576	13 951	14 625
Прочее программное обеспечение	1 057	264	793
<b>Итого</b>	<b>195 303</b>	<b>77 560</b>	<b>117743</b>

## Основные средства

Первоначальная стоимость основных средств банка составляет 889 595 тыс. тенге. Начисленный износ на основные средства банка на 1 июня 2005 года был равен 208 266 тыс. тенге, в результате чего остаточная стоимость на эту же дату составила 681 329 тыс. тенге.

Группы основных средств	Первоначальная стоимость	Начисленный износ	Остаточная стоимость
Здания и сооружения	319 194	18 078	<b>301 116</b>
Компьютерное оборудование	275 283	103 477	<b>171 806</b>
Прочие основные средства	197 231	58 148	<b>139 083</b>
Основные средства предназначенные для аренды	1 610	754	<b>856</b>
Капитальные затраты по арендованным зданиям	28 363	9 413	<b>18 950</b>
Транспортные средства	67 914	18 396	<b>49 518</b>
<b>Итого:</b>	<b>889 595</b>	<b>208 266</b>	<b>681 329</b>

## Инвестиции в портфель ценных бумаг

На 1 января 2005 года инвестиции в портфель ценных бумаг составили 3 812 114 тыс. тенге, увеличившись по сравнению тем же периодом прошлого года на 51 % или на 1 292 843 тыс. тенге. Большую часть портфеля составляют прочие инвестиции, которые занимают 90 % от всех инвестиций в портфель ценных бумаг.

Тысяч тенге	01.06.2005	1.01.2005	1.01.2004	1.01.2003
Долгосрочные инвестиции в капитал юр. лиц	15 000	-	12 200	-
Портфель ценных бумаг предназначенных для продажи	214 892	388 324	284 192	183 617
Прочие инвестиции	2 922 851	3 423 790	2 222 879	1 593 333
<b>Итого</b>	<b>3 152 743</b>	<b>3 812 114</b>	<b>2 519 271</b>	<b>1 776 950</b>

Все инвестиции деноминированы в тенге

Общая сумма долгосрочных инвестиций на 1 июня 2005 года составила 15 000 тыс. тенге. Объектом инвестиций является АО «Дербес секьюритиз».

Портфель ценных бумаг, предназначенных для продажи, в сравнении с 2003 г., значительно не изменялся. На 1 января 2005 года сумма портфеля ценных бумаг, предназначенных для продажи, составила 388 324 тыс. тенге, изменившись по сравнению с началом 2004 года на 104 132 тыс. тенге. На конец 2004 г. портфель ценных бумаг состоял из государственных ценных бумаг - казначейских обязательств Министерства финансов Республики Казахстан, а также корпоративных ценных бумаг (привилегированные акции Валют-Транзит Банка).

Тысяч тенге	01.06.2005	1.01.2005	1.01.2004	1.01.2003
Государственные ценные бумаги:	-	-	-	-
<i>Казначейские обязательства Минфина РК</i>	-	175 928	284 192	183 617
Негосударственные ценные бумаги	214 892	212 396	-	-
<b>Итого</b>	<b>214 892</b>	<b>388 324</b>	<b>284 192</b>	<b>183 617</b>

На 1 января 2005 года все государственные ценные бумаги предназначенные для продажи имеют сроки погашения до 1 года. Негосударственные (корпоративные) ценные бумаги планируется реализовать в 2005 году.

Прочие инвестиции банка представляют собой вложения в государственные ценные бумаги, сумма которых на 31 декабря 2004 года была равна 3 423 790 тыс. тенге, увеличившись по сравнению с началом 2004 года на 54 %. За рассматриваемые периоды наибольшую долю в структуре прочих инвестиций занимают казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан.

<b>Таблица 24. Прочие инвестиции</b>				
<b>Тысяч тенге</b>	<b>01.06.2005</b>	<b>1.01.2005</b>	<b>1.01.2004</b>	<b>1.01.2003</b>
Ноты НБ РК	-	651 001	512 223	550 000
Казначейские обязательства Минфина РК	2 805 639	2 665 198	1 710 656	1 043 333
Муниципальные облигации	100 962	91 341		
Негосударственные ценные бумаги	16 250	16 250		
<b>Итого</b>	<b>2 922 851</b>	<b>3 423 790</b>	<b>2 222 879</b>	<b>1 593 333</b>

На начало 2005 года в структуре прочих инвестиций по срокам погашения преобладают краткосрочные и среднесрочные ценные бумаги. Около 46% (1 570 240 тыс.тенге) данных ценных бумаг имеют срок погашения до 1 года. На 1 июня 2005 года краткосрочные и долгосрочные инвестиции имеют примерно равные доли, 40% и 36% соответственно.

<b>Таблица 25. Сроки погашения прочих инвестиций</b>								
<b>Тысяч тенге</b>	<b>01.06.2005</b>		<b>1.01.2005</b>		<b>1.01.2004</b>		<b>1.01.2003</b>	
	<b>Объем</b>	<b>%</b>	<b>Объем</b>	<b>%</b>	<b>Объем</b>	<b>%</b>	<b>Объем</b>	<b>%</b>
до 1 года	1 163 565	40	1 570 240	46	687 307	31	937 000	60
от 1 года до 2 лет	212 088	7	496 219	14	645 965	29	206 333	11
от 2 лет до 3 лет	100 962	3	355 615	10	237 234	11	350 000	23
от 3 лет до 4 лет	175 503	6	201 595	6	97 382	4	100 000	6
от 4 лет до 5 лет	213 632	7	414 177	12	241 940	11	-	-
более 5 лет	1 057 101	36	385 944	11	313 051	14	-	-
<b>Итого</b>	<b>2 922 851</b>	<b>100</b>	<b>3 423 790</b>	<b>100</b>	<b>2 222 879</b>	<b>100</b>	<b>1 593 333</b>	<b>100</b>

## Ссудный портфель

Ссудный портфель банка по состоянию на 01 июня 2005 года составил 15 577 262 тыс.тенге, увеличение по сравнению с данными на 01 января 2005 года произошло на 3 065 845 тыс.тенге или 25%.

Анализ отраслевой структуры ссудного портфеля показывает, что наибольшую долю ссудного портфеля занимает отрасль оптовой торговли - 35%, доля которой на 1 июня 2005 года, по сравнению с показателем на начало года 01 января 2005 года, увеличилась на 6%. Также, значительные доли в кредитном портфеле занимает отрасль сельское хозяйство и кредитование физических лиц-10,79 % и 23,91 % соответственно на 1 июня 2005 года.

<b>Таблица 26. Отраслевая структура ссудного портфеля</b>								
<b>Отрасль</b>	<b>01.06.2005</b>		<b>1.01.2005</b>		<b>1.01.2004</b>		<b>1.01.2003</b>	
	<b>Объем</b>	<b>%</b>	<b>Объем</b>	<b>%</b>	<b>Объем</b>	<b>%</b>	<b>Объем</b>	<b>%</b>
Транспорт	507 275	3,3	442 407	3,5	35 298	0,4	17 025	0,3
Оптовая и розничная торговля	5 427 559	34,8	3 458 452	27,6	2 423 305	30,7	2 057 907	36,2
Гостиничный бизнес	150 433	1,0	79 001	0,6	55 952	0,7	104 945	1,8
Горная промышленность					15 156	0,2	15 937	0,3
Строительство	1 078 389	6,9	669 760	5,4	253 477	3,2	630 144	11,1
Коммунальные услуги	8 817	0,1	21 949	0,2	24 063	0,3	-	-
Физические лица	3 725 219	23,9	3 489 042	27,9	2 616 455	33,1	403 972	7,1
Промышленное производство	1 156 830	7,4	1 116 661	8,9	939 557	11,9	637 065	11,2
Сельское хозяйство	1 681 523	10,8	1 468 702	11,7	720 771	9,1	746 083	13,1
Образование	31 200	0,2	48 470	0,4	20 500	0,3	37 000	0,7
Здравоохранение и соцуслуги	100 917	0,6	110 142	0,9	127 125	1,6	28 167	0,5
Услуги	889 245	5,7	861 926	6,9	549 588	7	688 922	12,1
Финансовое посредничество	819 855	5,3	744 837	6,0	121 080	1,5	319 954	5,6
<b>Итого</b>	<b>15 577 262</b>	<b>100,0</b>	<b>12 511 349</b>	<b>100,0</b>	<b>7 902 327</b>	<b>100</b>	<b>5 687 121</b>	<b>100</b>

**Структура ссудного портфеля в распределении по типам заемщиков** выглядит следующим образом. 99 % от объема ссудного портфеля по типам заемщиков занимает частный сектор. В 2005 года Банк продолжает работать с крупными компаниями в связи с чем, кредиты, выданные данному типу заемщиков, увеличились на 2 041 348 тенге, что составляет 39 %.

Наибольшую долю ссудного портфеля составляют:

- крупные корпорации- 47 %,
- субъекты малого и среднего бизнеса- 27%,
- физические лица- 23% .

	01.06.2005		1.01.2005		1.01.2004		1.01.2003	
	Объем	%	Объем	%	Объем	%	Объем	%
<b>Государственный сектор</b>	138 553	0,9	159 919	1,3	197266	2,5	485693	8,5
<b>Частный сектор :</b>	15 438 709	99,1	12 351 430	98,7	7 705 061	98	5 201 428	91
Банковский штат	66 868	0,4	53 504	0,4	15120	0,2	13843	0,2
Физические лица	3 658 418	23,5	3 435 565	27,5	2616415	33,1	403972	7,1
Крупные корпорации	7 329 580	47,1	5 288 232	42,3	2252288	28,5	1079888	19
Малый и средний бизнес	4 182 527	26,9	3 377 353	27,0	2700158	34,2	3383771	59,5
Банки и другие финансовые организации	201 316	1,3	196 776	1,6	121080	1,5	319954	5,6
<b>Итого</b>	<b>15 577 262</b>	<b>100</b>	<b>12 511 349</b>	<b>100</b>	<b>7 902 327</b>	<b>100</b>	<b>5 687 121</b>	<b>100</b>

**Анализ временной структуры ссудного портфеля** показывает, что сроки кредитования увеличивались из года в год. Ссудный портфель по временной структуре делится на краткосрочные и долгосрочные ссуды. Последние занимает 86% ссудного портфеля банка. На данный фактор повлияло участие Банка в программе государственного ипотечного кредитования, которая рассчитана на физические лица (доля 23%) сроком на 15 -20 лет.

Сроки по выданным займам	01.06.2005		1.01.2005		1.01.2004		1.01.2003	
	Объем	%	Объем	%	Объем	%	Объем	%
от 1-до 30 дней	107 679	0,7	76 152	0,6	86 712	1,1	132 874	2,3
от 31 до 90 дней	292 485	1,9	2 600	0,0	37 236	0,5	46 972	0,8
от 91 до 180 дней	58 892	0,4	207 648	1,7	79 215	1	135 707	2,4
от 181 до 365 дней	1 784 980	11,5	1 203 345	9,6	648 627	8,2	1 642 689	28,9
от 1 до 3 лет	5 865 798	37,7	4 412 209	35,3	2 233 015	28,3	1 812 197	31,9
от 3 до 5 лет	4 615 703	29,6	3 872 387	31,0	2 792 441	35,3	1 916 682	33,7
свыше 5 лет	2 851 725	18,3	2 737 008	21,9	2 025 081	25,6		
<b>Итого</b>	<b>15 577 262</b>	<b>100</b>	<b>12 511 349</b>	<b>100</b>	<b>7 902 327</b>	<b>100</b>	<b>5 687 121</b>	<b>100</b>

Ссудный портфель в разрезе валют представлен тенговыми займами в объеме 94 % от всего портфеля или 14 614 458 тыс.тенге. Размер займов в долларах на 01 июня 2005 года по сравнению с данными на 01 января 2005 года уменьшился на 299 720 тыс тенге или 24%. Доля займов в евро составляет незначительную часть.

Виды валют	01.06.2005		1.01.2005		1.01.2004		1.01.2003	
	Объем	%	Объем	%	Объем	%	Объем	%
тенге	14 614 458,0	93,82	11 256 006,0	89,97	4 971 287	63	2 559 414	45
доллары США	935 826,0	6,01	1 235 546,0	9,88	2 920 483	37	3 127 707	55
евро	26 978,0	0,17	19 797,0	0,16	10 557	0,1	-	-
<b>Итого</b>	<b>15 577 262,00</b>	<b>100,00</b>	<b>12 511 349,0</b>	<b>100,00</b>	<b>7 902 327</b>	<b>100</b>	<b>5 687 121</b>	<b>100</b>

На 01 июня 2005 года объем займов выданных 10 крупнейшим заемщикам был равен 3 230 728 тыс. тенге или 20,74 % от всего общего портфеля. По сравнению с данными на 01 января 2005 года концентрация ссудного портфеля уменьшилась на 1%.

Виды валют	01.06.2005		1.01.2005		1.01.2004		1.01.2003	
	Объем	%	Объем	%	Объем	%	Объем	%
Объем кредитов , выданных 10	3 230 728,0	20,74	2 691 048,0	21,51	1 734 192	21,9	1 899 137	33,4

крупнейшим заемщикам									
Остальные	12 346 534,0	79,26	9 820 301,0	78,49	6 168 135	78,1	3 787 984	66,6	
<b>Итого</b>	<b>15 577 262,0</b>	<b>100,00</b>	<b>12 511 349,0</b>	<b>100,00</b>	<b>7 902 327</b>	<b>100</b>	<b>5 687 121</b>	<b>100</b>	

**Качество ссудного портфеля** - доля безнадежных кредитов в ссудном портфеле по сравнению с 2003 годом снизилась до 0.2 %.

Группа кредита	1.06.05		1.01.2005		1.01.2004		1.01.2003	
	Объем	%	Объем	%	Объем	%	Объем	%
<b>Стандартные</b>	10 912 479	70,05	10 441 667	83,5	6 401 766	81,0	4 021 552	70,7
<b>Сомнительные:</b>	4 612 725	29,61	1 910 584	15,3	1 317 447	16,7	1 665 569	29,3
1) сомнительные первой категории – при своевременной и полной оплате платежей;	3 168 527	20,34	1 093 455	8,7	657 609	8,3	833 613	14,7
2) сомнительные 2 категории – при задержке или неполной оплате платежей;	64 369	0,41	8 796	0,1	25 677	0,3	321 864	5,7
3) сомнительные 3 категории – при своевременной и полной оплате платежей;	917 279	5,89	757 193	6,1	354 295	4,5	345 431	6,0
4) сомнительные 4 категории – при задержке или неполной оплате платежей;	335 310	2,15	16 195	0,1	22 895	0,3	-	-
5) сомнительные 5 категории	127 240	0,82	34 945	0,3	256 971	3,3	164 661	2,9
<b>Безнадежные</b>	32 058	0,21	159 098	1,2	183 114	2,3	-	-
<b>ИТОГО</b>	<b>15 577 262</b>	<b>100,0</b>	<b>12 511 349</b>	<b>100</b>	<b>7 902 327</b>	<b>100</b>	<b>5 687 121</b>	<b>100</b>

Группа кредита	1.06.05		1.01.2005		1.01.2004		1.01.2003	
	Объем	%	Объем	%	Объем	%	Объем	%
<b>Стандартные</b>	-	-	-	-	4 400	1,0	-	-
<b>Сомнительные:</b>	495 772	93,9	228 513	58,9	240 990	56,3	225 284	100
1) сомнительные первой категории – при своевременной и полной оплате платежей;	158 426	30,0	54 673	14,1	32 880	7,7	41 681	18,5
2) сомнительные 2 категории – при задержке или неполной оплате платежей;	6 437	1,2	880	0,2	2 568	0,6	32 186	14,3
3) сомнительные 3 категории – при своевременной и полной оплате платежей;	183 456	34,8	151 439	39,1	71 074	16,6	69 086	30,7
4) сомнительные 4 категории – при задержке или неполной оплате платежей;	83 833	15,8	4 049	1,0	5 724	1,3	-	-
5) сомнительные 5 категории	63 620	12,1	17 472	4,5	128 744	30,1	82 331	36,5
<b>Безнадежные</b>	32 058	6,1	159 098	41,1	183 114	42,7	-	-
<b>ИТОГО</b>	<b>527 830</b>	<b>100,0</b>	<b>387 611</b>	<b>100</b>	<b>428 504</b>	<b>100</b>	<b>225 284</b>	<b>100</b>

Ниже предоставлена динамика резервов за последние три года (вновь созданные, списанные и восстановленные резервы)<sup>10</sup>:

Наименование показателя	1.06.2005	1.01.2005	1.01.2004	1.01.2003
<b>Провизии на начало периода</b>	<b>445 525</b>	<b>431 565</b>	<b>225 284</b>	<b>156 830</b>
Списано в течение периода	-	806	49 714	87 767
Восстановлено в течение периода	613 939	789 857	543 800	315 036
Провизии за период	724 681	804 623	799 795	471 257
<b>Провизии на конец периода</b>	<b>556 267</b>	<b>445 525</b>	<b>431 565</b>	<b>225 284</b>

**Справка:**

Размер провизий по займам	527 830
Размер провизий по дебиторской задолженности	126
Размер провизий по условным обязательствам	28 311
<b>Итого</b>	<b>556 267</b>

<sup>10</sup> Данная таблица предоставлена с учетом резервов, созданных по условным обязательствам и дебиторской задолженности.

Общая средняя доходность банка по всем доходным активам в процентном отношении снижалась в 2002-2005гг. и на 1.06.2005 года составила 13,2%.

<b>Таблица 34. Средняя доходность</b>				
% , в годовом измерении	<b>01.06.2005</b>	<b>1.01.2005</b>	<b>1.01.2004</b>	<b>1.01.2003</b>
Средняя доходность по портфелю ценных бумаг	5,69	6,8	7,84	9,87
Средняя доходность по ссудному портфелю	16,2	16,04	16,51	17,0
По прочим доходным активам	2,57	1,6	7,62	4,13
Общая средняя доходность по всем доходным активам	13,2	13,4	13,71	14,71

Ниже представлена информация по дебетовым и кредитовым оборотам по ссудному портфелю:

<b>Таблица 35. Дебетовые и кредитовые обороты по займам в тенге</b>				
	<b>01.06.2005</b>	<b>1.01.2005</b>	<b>1.01.2004</b>	<b>1.01.2003</b>
	<b>Объем</b>	<b>Объем</b>	<b>Объем</b>	<b>Объем</b>
начальное сальдо	11 256 006,00	4 971 287,0	2 559 414	1 510 061
Дебет	9 564 325,00	16 859 045,0	11 486 779	8 236 675
Кредит	6 205 941,00	10 574 326,0	9 074 906	7 187 322
конечное сальдо	14 614 390,00	11 256 006,0	4 971 287	2 559 414

<b>Таблица 36. Дебетовые и кредитовые обороты по займам в долларах США</b>				
	<b>01.06.2005</b>	<b>1.01.2005</b>	<b>1.01.2004</b>	<b>1.01.2003</b>
	<b>Объем</b>	<b>Объем</b>	<b>Объем</b>	<b>Объем</b>
начальное сальдо	1 235 546,00	2 920 483,00	3 127 707	2 255 155
дебет	38 897,00	211 906,00	4 122 980	5 709 973
кредит	338 617,00	1 896 843,00	4 320 204	4 837 381
конечное сальдо	935 826,00	1 235 546,00	2 920 483	3 127 707

<b>Таблица 37. Дебетовые и кредитовые обороты по займам в других валютах</b>				
	<b>01.06.2005</b>	<b>1.01.2005</b>	<b>1.01.2004</b>	<b>1.01.2003</b>
	<b>Объем</b>	<b>Объем</b>	<b>Объем</b>	<b>Объем</b>
начальное сальдо	19 797,00	10 557,00	0	-
дебет	15 311,00	14 438,00	10 709	-
кредит	8 130,00	5 198,00	152	-
конечное сальдо	26 978,00	19 797,00	10 557	-

## ПАССИВЫ

### Акционерный капитал

#### Сведения о выпущенных акциях

<b>Таблица 38. Сведения о выпущенных акциях</b>				
№ выпуска	Вид ценных бумаг	Структура эмиссии: Объем выпуска		№ и дата регистрации уполномоченным органом
		Общее кол-во выпускаемых акций (облигаций )	Количество выпускаемых акций (облигаций) определенного номинала	
I	Простые именные акции	200 тыс. тг. 1240шт 200 тг. - 990 шт. 8 тг. - 250 шт		№ 45 19.11.92г. Министерство Финансов Республики Казахстан
II	Простые именные акции	560 тыс. тг. 1696шт 2000 тг. - 160 шт. 1000 тг. - 36 шт. 200 тг. - 1000 шт. 8 тг. - 500 шт.		№ 91 11.02.93г. Министерство Финансов Республики Казахстан
III	Простые именные акции	1240 тыс. тг. 400шт 20 000 тг. - 50 шт. 2 000 тг. - 100 шт. 200 тг. - 150 шт. 100 тг. - 100 шт.		№ 91-1 03.11.93г. Министерство Финансов Республики Казахстан
IV	Простые именные акции	10 000 тыс. тг. 1 000 тг - 10 000 шт.		№ А3382-3 29.06.94г. Министерство Финансов Республики Казахстан
V	Простые именные акции	54 871 тыс. тг. 1 000 тг - 54 871 шт.		№ А3382-4 12.12.95г. Национальная комиссия

			Республики Казахстан по ценным бумагам
VI	Простые именные акции	35 129 тыс. тг. 1 000 тг. - 35 129 шт.	№ А3382-5 20.03.96г. Национальная комиссия Республики Казахстан по ценным бумагам
VII	Простые именные акции	80 000 тыс. тг. 1 000 тг. - 80 000 шт.	№ А3382-6 13.05.97г. Национальная комиссия Республики Казахстан по ценным бумагам
VIII	Простые именные акции	35 000 тыс. тг. 1 000 тг. - 35 000 шт.	№ А3382-7 30.07.98г. Национальная комиссия Республики Казахстан по ценным бумагам
IX	Простые именные акции Привилегированные именные акции	390 000 тыс. тг. 1 000 тг. - 390 000 шт. 250 000 тыс. тг. 1 000 тг. - 250 000 шт.	№ А3382-8 08.10.98г. Национальная комиссия Республики Казахстан по ценным бумагам
*	Простые именные акции Привилегированные именные акции	750 000 тыс. тг. 1 000 тг. - 750 000 шт. 250 000 тыс. тг. 1 000 тг. - 250 000 шт.	№ А3382 от 14.10.04г. Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций
I	Именные купонные облигации Дата погашения	1 500 000 тыс. тг. 1 тенге - 1 500 000 000 шт. 17 мая 2007г.	№ А3382 от 14.10.04г. Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций

\*Данная эмиссия аннулирует ранее зарегистрированные эмиссии акций.

На 01 июня 2005 года оплаченный уставный капитал банка был равен 1 000 000 тыс. тенге. Общее количество акций составляет 1000 000 штук, из них 750 000 штук простых акций, 250 000 штук привилегированных акций без права голоса с гарантированным размером дивидендов в размере 10% годовых.

Общее количество держателей акций составляет 382, из них 180 – юридические лица, 202 – физические лица.

Зарегистрирована эмиссия акций на сумму 1 000 000 тыс. тг ( 1 000 000 шт.), в том числе, привилегированных акций – 250 000 шт., простых именных – 750 000 шт.

Регистратор: АО «Регистраторская система ценных бумаг, лицензия № 0406200147 НКЦБ РК от 04.09.2000 г.

Собственный капитал банка за 2004 год увеличился на 50%, в основном за счет капитализации нераспределенного чистого дохода прошлых лет.

	01.06.2005		1.01.2005		1.01.2004		1.01.2003	
	Объем	%	Объем	%	Объем	%	Объем	%
Уставный капитал:	993 934	42	777394	39	531 067	40	531 067	48
<i>простые акции</i>	746 610	32	531070	27	531 067	40	531 067	48
Привилегированные	247 324	10	246324	12				
Нераспределенный чистый доход прошлых лет	1048465	44	652772	33	399 559	30	104 846	10
Резервный капитал и резервы переоценки банка	150 019	6	150019	7	84 175	6	166 910	15
Нераспределенный чистый доход (непокрытый убыток)	170 008	8	420325	21	319 038	24	294 713	27
<b>Итого капитал</b>	<b>2362426</b>	<b>100</b>	<b>2000510</b>	<b>100</b>	<b>1 333 839</b>	<b>100</b>	<b>1 097 536</b>	<b>100</b>

## Обязательства

Тысяч тенге	01.06.2005		1.01.2005		1.01.2004		1.01.2003	
	Объем	%	Объем	%	Объем	%	Объем	%
Корреспондентские счета и вклады банков	656 222	3,1	682 036	3,7	901 932	8,3	437 257	5,5
Банковские счета и вклады клиентов	18 098 242	84,4	14 289 217	78,1	8 906 787	82,4	6 846 262	86,7
Задолженность перед банками	-	-	5 423	0,03	41	0	13 594	0,2
Выпущенные в обращение ценные бумаги	1 465 049	6,8	1 467 258	8,0	-	-	-	-

Операции «РЕПО» с ценными бумагами	-	-	1 000 069	5,5	350 047	-	-	-
Прочие привлеченные средства	446 807	2,1	139 687	0,7	292 633	5,9	257 163	3,2
Субординированный долг	387 218	1,8	523 022	2,9	299 132	2,8	277 765	3,5
Налоговые обязательства	107 106	0,5	20 745	0,1	1 757	0	13 313	0,2
Прочие обязательства	283 619	1,3	172 438	1,0	59 991	0,6	53 491	0,7
<b>Итого обязательства</b>	<b>21 444 263</b>	<b>100</b>	<b>18 299 895</b>	<b>100</b>	<b>10 812 320</b>	<b>100</b>	<b>7 898 845</b>	<b>100</b>

В 2004 году в сравнении 2002 годом обязательства Банка выросли на 231,7%, в сравнении с 2003 годом на 169,3%.

Основными составляющими ресурсной базы Банка являются текущие счета и депозитная база клиентов. Сохраняется позитивная тенденция темпа роста данных показателей, так в сравнении с 2002 годом ресурсная база в 2003 году увеличилась на 130,1%, что в абсолютном значении составило 2 060,5 млн.тенге, в 2004 году в сравнении с 2003 годом увеличение произошло на 160,4% или на 5 382,4 млн.тенге.

Увеличение суммы депозитов юридических и физических лиц является бесспорным показателем доверия вкладчиков к банку.

В 2004 году Банк успешно осуществил первую эмиссию собственных облигаций на сумму 1,5 млрд. тенге. Данные ценные бумаги включены в листинг «А» Казахстанской Фондовой Биржи и размещены среди институциональных инвесторов (Пенсионные фонды, брокерские компании).

### Межбанковские займы

Привлечение или размещение ресурсов на межбанковском рынке определяется на основе ликвидности и доходности. Решение о размещении/привлечении межбанковских займов принимает начальник управления казначейства по согласованию с курирующим Заместителем Председателя Правления банка.

### Депозиты

Депозитная база Банка увеличивается устойчивыми темпами. Так, по состоянию на 01.01.05г. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года депозитная база увеличилась на 60%, объем депозитов за пять месяцев текущего года увеличился на 27% с началом года. Объем депозитов населения (вклады физических лиц) достиг на 01.06.05года 5 448,1 млн.тенге или 46% соответственно от общего объема всех депозитов, объем вкладов юридических лиц на 01.06.05г. достиг 12 354,7 млн. тенге и составляет 69,4 % от общего объема всех депозитов.

	01.06.2005		1.01.2005		1.01.2004		1.01.2003	
	Объем	%	Объем	%	Объем	%	Объем	%
Юридические лица	12 354 683	69,4	9 450 656	67,28	5 238 052	59,5	4 356 878	64,6
Физические лица	5 448 056	30,6	4 595 590	32,72	3 561 258	40,5	2 391 154	35,4
<b>Итого</b>	<b>17 802 739</b>	<b>100%</b>	<b>14 046 246</b>	<b>100%</b>	<b>8 799 310</b>	<b>100%</b>	<b>6 748 032</b>	<b>100%</b>

В структуре депозитов, в разбивке на срочные депозиты и депозиты до востребования, значительных изменений нет. Объем как срочных депозитов и депозитов до востребования постоянно увеличивается, хотя наблюдается уменьшение доли депозитов до востребования в общей депозитной базе. Увеличение доли срочных депозитов наблюдается и в текущем году, что является продолжением тенденции постепенного увеличения доли срочных вкладов.

	01.06.2005		1.01.2005		1.01.2004		1.01.2003	
	Объем	%	Объем	%	Объем	%	Объем	%
До востребования	6 911 804	38,82	6 238 268	44,41	4 048 766	46,0%	3 264 993	48,4%
Срочные	10 890 935	61,18	7 807 978	55,59	4 750 544	54,0%	3 483 039	51,6%
<b>Итого</b>	<b>17 802 739</b>	<b>100%</b>	<b>14 046 246</b>	<b>100%</b>	<b>8 799 310</b>	<b>100%</b>	<b>6 748 032</b>	<b>100%</b>

За рассматриваемые периоды средние процентные ставки по депозитам снизились, как по вкладам в тенге – с 10,9% до 9,82%, так и по вкладам в СКВ – с 6,9% до 6,2%. Данный факт благоприятно сказывается на других показателях банка.

	01.06.2005	1.01.2005	1.01.2004	1.01.2003
Тенге	9,82	10,1	8,8	10,9
СКВ	6,2	6,4	6,7	6,9
ЭКВ	-	-	-	0

\*без учета депозитов до востребования

Информация по видам депозитов до востребования физических лиц с градацией по срокам размещения вкладов свидетельствуют об увеличении их объемов в общей депозитной базе. Так, по сравнению с 2003 годом в 2004 году объем увеличился на 20%, а на 01.06.05 года по сравнению с началом года увеличение произошло на 9%.

На ежегодное увеличение общего объема депозитной базы повлияло увеличение доли срочных депозитов. В 2004 году увеличились депозиты со сроком размещения от 3 до 6 месяцев, от 6 до 9 месяцев, от 9 до 12 месяцев, а также свыше 3 лет, на 01.06.05 года – депозиты на срок от 1 до 3 лет, свыше 3 лет.

	01.06.2005		1.01.2005		1.01.2004		1.01.2003	
	Объем	%	Объем	%	Объем	%	Объем	%
До востребования	498 259	9,15	386 612	8,41	251 044	7	145 046	6,1
До 1 мес.	-	-	3 366	0,1	117 097	3,3	66	0,0
От 1 до 3 мес.	351 074	6,44	511 602	11,13	534 048	15	531 078	22,2
От 3 до 6 мес.	283 617	5,20	232 452	5,05	181 212	5,1	198 722	8,3
От 6 до 9 мес.	404 180	7,42	392 136	8,53	196 225	5,5	-	-
От 9 до 12 мес.	219 288	4,03	354 017	7,7	264 373	7,4	301 116	12,6
От 1 до 3 лет	2 584 738	47,44	1 778 521	38,7	1 919 523	53,9%	1 206 543	50,5%
Свыше 3 лет	1 106 900	20,32	936 884	20,38	97 736	2,7%	8 583	0,4%
<b>Итого</b>	<b>5 448 056</b>	<b>100%</b>	<b>4 595 590</b>	<b>100%</b>	<b>3 561 258</b>	<b>100%</b>	<b>2 391 154</b>	<b>100%</b>

Информация по депозитам до востребования юридических лиц свидетельствуют об увеличении их объемов в общей депозитной базе. Так, по сравнению с 2003 годом в 2004 году объем увеличился на 17%. На 01.06.05 года объем депозитной базы вырос за счет увеличения в основном срочных депозитов сроком размещения от 3 до 6 месяцев и от 9 до 12 месяцев и соответственно составил 12 354,7 млн. тенге.

	01.06.2005		1.01.2005		1.01.2004		1.01.2003	
	Объем	%	Объем	%	Объем	%	Объем	%
До востребования	6 413 545	51,9	5 851 656	61,92	3 797 722	72,5	3 119 947	71,6
До 1 мес.	-	-	11 212	0,12	10 429	0,2	-	-
От 1 до 3 мес.	472 531	3,82	463 641	4,91	879 483	16,8	199 771	4,6
От 3 до 6 мес.	1 310 096	10,61	746 019	7,89	19 970	0,4	78 333	1,8
От 6 до 9 мес.	538 939	4,36	27 985	0,3	13 067	0,2	-	-
От 9 до 12 мес.	3 305 792	26,76	1 975 066	20,9	445 456	8,5	948 519	21,8
От 1 до 3 лет	310 871	2,52	373 747	3,95	69 606	1,3	10 309	0,2
Свыше 3 лет	2 909	0,02	1 330	0,01	2 319	0,04	-	-
<b>Итого</b>	<b>12 354 683</b>	<b>100%</b>	<b>9 450 656</b>	<b>100%</b>	<b>5 238 052</b>	<b>100%</b>	<b>4 356 878</b>	<b>100%</b>

Ниже представлены дебетовые и кредитовые обороты по депозитам в тенге, в долларах США и других валютах.

	01.06.2005	1.01.2005	1.01.2004	1.01.2003
Начальное сальдо	12 332 760,0	6 241 961,0	4 437 080,0	2 302 200,0
Дебет	97 419 897,0	217 936 162,0	180 526 941,0	137 642 294,0
Кредит	100 948 162,0	224 026 961,0	182 331 822,0	139 777 174,0
Конечное сальдо	15 861 025,0	12 332 760,0	6 241 961,0	4 437 080,0

Таблица 47. Дебетовые и кредитовые обороты по депозитам в тенге, в долларах США				
	01.06.2005	1.01.2005	1.01.2004	1.01.2003
Начальное сальдо	1 279 275,0	2 339 702,0	2 257 242,0	1 908 716,0
Дебет	14 103 080,0	23 355 612,0	19 147 694,0	17 786 148,0
Кредит	14 376 906,0	22 295 185,0	19 230 154,0	18 134 674,0
Конечное сальдо	1 553 101,0	1 279 275,0	2 339 702,0	2 257 242,0

Таблица 48. Дебетовые и кредитовые обороты по депозитам в тенге, в других валютах				
	01.06.2005	1.01.2005	1.01.2004	1.01.2003
Начальное сальдо	434 214,0	217 647,0	53 710,0	3 833,0
Дебет	8 715 309,0	17 465 776,0	7 362 377,0	3 485 077,0
Кредит	8 669 708,0	17 682 343,0	7 526 314,0	3 534 954,0
Конечное сальдо	388 613,0	434 214,0	217 647,0	53 710,0

## Кредитные линии

Ниже представлена информация о кредитных линиях, которые имеются у банка:

Таблица 49. Кредитные линии (доллары США) на 1.06.2005г.				
Кредитор	Сумма обязательств	Срок погашения	Ставка привлечения, %	Реквизиты кредитного соглашения
Минфин РК	6 000	25.11.06	2,05	Внутреннее кредит-
Минфин РК	8 400	21.01.08	2,05	ное соглашение
Минфин РК	16 331	03.11.05	2,05	От 16.10.98г.
<b>Итого</b>	<b>30 731</b>			
ФРМП	500 000	28.11.05	7,75	Соглашение о вспомо-
ФРМП	450 000	19.07.06	6,00	гательном займе от
<b>Итого</b>	<b>950 000</b>			<b>30.05.02г.,22.01.03г</b>

Таблица 50. Погашения займов и кредитных линий на 01.06.2005								
Наименование кредитора по займу	Сумма займа	Сумма к погашению						Назначение кредитных линий
		2005	2006	2007	2008	2009	2010	
Минфин РК	4072	2164	795	-	1113	-	-	Проект постприватизационной поддержки сельск. х-ва
ФРМП	125866	66245	59621	-	-	-	-	Проект поддержки малого предпринимательства
ОАО «Астана-Финанс»	90822	-	-	-	-	-	90822	Субординированный долг
Mansfield Sales Limited	84412	-	-	-	-	-	84412	Субординированный долг
Ockwell Trade & Invest Corp.	211 984	-	-	-	-	-	211984	Субординированный долг
Местные органы власти	14699	11515	3184	-	-	-	-	Софинансирование сельск. х-ва производителей и малого бизнеса
<b>Всего</b>	<b>531855</b>	<b>79924</b>	<b>63600</b>	<b>-</b>	<b>1113</b>	<b>-</b>	<b>387218</b>	

## Финансовые показатели деятельности банка

Таблица 51. Финансовые показатели деятельности банка				
Тысяч тенге	01.06.2005	1.01.2005	1.01.2004	1.01.2003
Доходы, связанные с получением вознаграждения	1 084 283	1 828 082	1 320 134	1 061 024
Расходы, связанные с выплатой вознаграждения	497 533	751 371	473 178	334 736
Чистый доход, связанный с получением вознаграждения	586 750	1 076 711	846 956	726 288
Доходы, не связанные с получением вознаграждения	412 759	956 167	713 142	406 630
Расходы, не связанные с выплатой вознаграждения	719 792	1 336 757	922 384	612 842
Ассигнования в резервы	107 485	246 279	270 869	157 935
Подходный налог	2 170	29 517	47 807	67 428
Чистый доход	<b>170 008</b>	<b>420 325</b>	<b>319 038</b>	<b>294 713</b>

За последние два года Банк показывал положительную динамику чистой дохода. В 2004 году чистый доход увеличился на 32 % по сравнению с 2003 годом или на 101 287 тыс. тенге. В 2004 году рост чистого дохода был, главным образом, обеспечен увеличением чистых процентных доходов на 27%.

Факторное разложение составляющих дохода за 2004 год показывает, что по сравнению с 2003 годом процентные доходы росли более высокими темпами - 38,5 %, чем непроцентные (исключая непредвиденные доходы) - 20%.

Увеличение процентных доходов банка за последние два года обусловлено ростом размера ссудного портфеля банка, рост которого составил за 2004 год 58,3% и более умеренный в 2003 году - 38%.

Таблица 52. Доходы, связанные с получением вознаграждения								
Тысяч тенге	01.06.2005		1.01.2005		1.01.2004		1.01.2003	
	Объем	%	Объем	%	Объем	%	Объем	%
Доходы, связанные с получением вознаграждения:	1 084 283	100	1 828 082	100	1 320 134	100	1 061 024	100
По корреспондентским счетам и размещенным вкладам банка	7 215	0,7	5 446	0,3	1 060	0,1	4 383	0,4
По выданным банком займам	980 494	90,4	1 611 528	88	1 115 303	84,5	925 896	87
По ценным бумагам банка	96 300	8,9	210 080	11,6	200 598	15,2	130 745	12
Прочие доходы, связанные с получением банком вознаграждения	274	0	1 028	0,1	3 173	0,2	0	0

Анализ структуры доходов, связанных с получением вознаграждения за рассматриваемый период показывает, что основным источником этих доходов является ссудный портфель банка и соответственно, процентные доходы по полученным займам занимают наибольшую долю, а именно 88% и 84% в 2004 и 2003 годах. Удельный вес процентных доходов по ценным бумагам банка занимает сравнительно небольшую долю (11-15%), так как банк не ведет активной торговли ценными бумагами и наблюдается снижение их доли на фоне увеличения удельного веса объема выданных кредитов.

Таблица 53. Расходы, связанные с выплатой вознаграждения								
Тысяч тенге	01.06.2005		1.01.2005		1.01.2004		1.01.2003	
	Объем	%	Объем	%	Объем	%	Объем	%
Расходы, связанные с выплатой вознаграждения:	497 533	100	751 371	100	473 178	100	334 736	100
По корреспондентским/текущим счетам и привлеченным вкладам клиентов	395 627	79,5	633 739	84,3	405 636	85,7	292 827	87
По полученным займам	9 116	1,8	13 856	1,8	22 643	4,8	20 778	6
По ценным бумагам	67 603	13,6	55 702	7,5	1 328	0,3	-	-
Прочие расходы, связанные с выплатой вознаграждения	25 187	5,1	48 074	6,4	43 571	9,2	21 131	6

В течение рассматриваемого периода 2004-2002 гг. структура расходов банка, связанных с выплатой вознаграждения не претерпела значительных изменений. Главными источниками фондирования банка являются вклады физических и юридических лиц. В структуре процентных расходов преобладали выплаты по корреспондентским и текущим счетам и вкладам клиентов, доля которых колеблется в пределах 84 – 87 процентов. Прочие расходы представляют собой выплаты по субординированному долгу, а именно 40 510 тыс. тенге и по операциям «РЕПО» с ценными бумагами в сумме 7 564 тыс.тенге.

Таблица 54. Доходы, не связанные с получением вознаграждения								
Тысяч тенге	01.06.2005		1.01.2005		1.01.2004		1.01.2003	
	Объем	%	Объем	%	Объем	%	Объем	%
Доходы, не связанные с получением вознаграждения:	412 759	100	956 167	100	713 142	100	406 630	100
Доходы по дилинговым операциям	113 837	27,6	228 183	23,8	208 965	29,3	98 691	24
Доходы в виде комиссионных и сборов	243 756	59	457 807	47,9	355 730	49,9	283 138	70
Доходы в виде дивидендов	-	-	-	-	-	-	-	-
Доход от переоценки (нетто)	39 614	9,6	-1675	-0,1	28 755	4,0	-5 359	-1
Доход от реализации активов	307	0,1	2846	0,3	511	0,1	1 700	0,4
Прочие операционные доходы, не связанные с получением вознаграждения	15 245	3,7	269 006	28,1	119 181	16,7	27 965	7

В 2004-2002 гг. у банка наблюдался рост доходов, не связанных с получением вознаграждения. В 2004 году темп роста их составил 134% или 243 025 тыс. тенге.

В структуре непроцентных доходов банка большую часть занимают доходы от комиссионных и сборов: в 2004 году – 47,9%, в 2003 году - 49,9%. Рост доходов составил за 2004 год 28,7%, а за 2003 год 25,6%. Увеличение доходов в виде комиссионных и сборов можно объяснить увеличением объемов оказываемых услуг. Хотя доля доходов по дилинговым операциям несколько снизилась в 2004 году по сравнению с предыдущим годом, в абсолютном выражении темп роста их составил 109% или 19 218 тыс.тенге.

Таблица 55. Расходы, не связанные с выплатой вознаграждения								
Тысяч тенге	01.06.2005		1.01.2005		1.01.2004		1.01.2003	
	Объем	%	Объем	%	Объем	%	Объем	%
Расходы, не связанные с выплатой вознаграждения:	719 846	100	1 336 757	100	922 384	100	612 842	100
Расходы по выплате комиссионных и сборов	18 377	2,6	33 850	2,5	25 120	2,7	19 108	3
Расходы на оплату труда и командировочные	269 879	37,5	463 024	34,6	327 208	35,5	246 228	40
Общехозяйственные расходы	144 012	20	307 803	23	168 438	18,3	119 774	20
Расходы по выплате налогов и других обязательных платежей в бюджет, за исключением подоходного налога	63 948	8,9	114 461	8,6	119 861	13	89 145	15
Амортизационные отчисления	50 869	7,1	90 567	6,8	59 082	6,4	40 695	7
Расходы и потери от реализации или безвозмездной передачи активов	125	-	2 597	0,2	17		6	0
Прочие операционные расходы, не связанные с выплатой вознаграждения	<b>172 636</b>	<b>23,9</b>	324 455	24,3	222 658	24,1	97 886	16

За 2004 год расходы банка, не связанные с выплатой вознаграждения составили 1 336 757 тыс. тенге, увеличившись по сравнению с 2003 годом на 44,9%. Рост непроцентных расходов банка объясняется расширением деятельности банка, увеличением филиальной сети и числа сотрудников. В долевом отношении структура непроцентных расходов практически не изменилась.

## Ключевые коэффициенты

Таблица 56. Ключевые коэффициенты			
	2004 г.	2003 г.	2002 г.
<b>Показатели рентабельности</b>			
Доход на средние активы	2,74	2,96	3,6
Доход на средний акционерный капитал	24,4	25,8	29,3
Чистая процентная маржа	5,96	5,86	8,97
<b>Показатели ликвидности</b>			
Кредиты к депозитам	0,88	0,89	0,84
Кредиты к активам	0,62	0,65	0,63
Депозиты/Итого обязательства	0,78	0,81	0,85
<b>Капитал</b>			
Капитал к активам	0,10	0,11	0,12
Капитал к депозитам	0,14	0,15	0,16
<b>Другие показатели</b>			
Ликвидные активы к совокупным активам	0,21	0,28	0,33
Ликвидные активы как % от депозитов	30,3	39,0	44,0
Депозиты как % от совокупных активов	70,4	72,0	75,0

## Пруденциальные нормативы Национального Банка РК

<b>Таблица 57. Исполнение пруденциальных нормативов</b>					
	<b>Норматив</b>	<b>Факт</b>			
		<b>01.06.05.</b>	<b>01.01.05.</b>	<b>01.01.04.</b>	<b>01.01.03.</b>
К1 - Коэффициент достаточности собственного капитала	0,06	0,09	0,08	0,08	0,09
К2 - Коэффициент достаточности собственного капитала	0,12	0,13	0,14	0,18	0,22
К3 -максимальный размер риска на одного заемщика (по прочим заемщикам)	0,25	0,229	0,181	0,223	0,236
К3 -максимальный размер риска на одного заемщика (по связанным лицам)	0,10	0,094	0,089	0,069	0,087
К4 - коэффициент ликвидности	0,3	0,746	0,750	0,815	0,889
К5 - коэффициент краткосрочной ликвидности	0,5	0,751	0,728	0,673	0,752
К6 - максимальный размер инвестиций банка в основные средства и другие нефинансовые активы	0,5	0,33	0,33	0,36	0,28

## IV. СВЕДЕНИЯ О ВЫПУСКАЕМЫХ ОБЛИГАЦИЯХ

### Параметры облигаций

Таблица 58. Структура выпуска	
Вид выпускаемых облигаций	Именные купонные неиндексированные без обеспечения
Форма выпуска облигаций	Бездокументарная
Общий объем выпуска	3 000 000 000 ( Три миллиарда) тенге
Количество выпускаемых облигаций	3 000 000 000 ( Три миллиарда шт.)
Номинальная стоимость облигаций	1 (одна) тенге
Ставка вознаграждения	Ставка вознаграждения по облигациям – 9% годовых от номинальной стоимости облигаций.
Сроки и условия 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. 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. Доход по облигациям выплачивается в течение 10 (Десяти) рабочих дней, следующих за датой определения круга лиц, обладающих правом на получение дохода. Если инвестором является нерезидент Республики Казахстан, вознаграждение выплачивается в долларовом эквиваленте по официальному курсу Национального Банка Республики Казахстан на день выплаты.
Дата начала обращения	С даты включения облигаций в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа»
Срок обращения	7 лет с даты начала обращения
Условия погашения	Облигации погашаются в конце срока обращения по номинальной стоимости облигаций 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. Доход по облигациям выплачивается в течение 10 (Десяти) рабочих дней, следующих за датой определения круга лиц, обладающих правом на получение дохода. Эмитент не несет ответственности за несвоевременное и недостоверное предоставление ему платежных реквизитов держателем облигаций. По облигациям данного выпуска не допускается досрочное (полное и частичное) погашение (выкуп).
Место, где будет произведено погашение облигаций	г.Астана , пр. Победы, 29.
Способ размещения	Облигации размещаются на организованном и неорганизованном рынках путем открытой подписки, и проведения специализированных торгов на АО «Казахстанская фондовая биржа».
Срок размещения	В течение всего срока обращения облигаций.
Порядок оплаты при покупке облигаций	Оплата при покупке облигаций производится наличным либо безналичным путем в тенге на дату расчета и зачисления облигаций на счет покупателя (поставка против платежа).
Данные о Регистраторе	АО «Регистраторская система ценных бумаг», 480000, г. Алматы, ул. Муратбаева, 75. Контактный телефон (83272)53-57-90. Лицензия НКЦБ РК №0406200147 на осуществление деятельности по ведению реестров держателей ценных бумаг.
Сведения о платежном агенте	Платежным агентом является эмитент АО «Цеснабанк».

Размещение облигаций производится андеррайтером.

Облигация дает право держателю на получение номинальной стоимости облигации при ее погашении, а также права на получение фиксированного процента от номинальной стоимости облигации. Досрочный выкуп облигаций не предусмотрен.

Событиям, при которых может быть объявлен дефолт по облигациям, является отзыв банковской лицензии. При неустранении Банком факторов, способствующих дефолту, держатели облигаций имеют право потребовать досрочного погашения облигаций, при этом вознаграждение выплачивается за фактический срок владения облигациями.

## Использование выручки

Предполагается увеличение ресурсной базы Банка для осуществления финансирования клиентов по программам ипотечного кредитования, производства и переработки зерна, лизинговых и прочих проектов. Так, на финансирование лизинговых проектов по приобретению автотранспорта и производственных линий будет направлено около 41%, 13% - на строительство промышленного предприятия, 12% на реализацию проектов по переработке и производству зерновых культур, 11% на ипотечное кредитование и остальные 23% на проекты, связанные с торговым финансированием, пополнением оборотных средств клиентов. В среднем, банком планируется получение чистого дохода в размере 450 млн. тенге в год.

**Ограничения в обращении облигаций:** ограничений в обращении облигаций, а также в отношении возможных приобретателей облигаций, в том числе круг лиц, среди которых предполагается разместить облигации, не имеется.

## Расчет средств, затраченных на выпуск облигаций

Таблица 59. Сумма затрат на выпуск облигаций в тыс. тг:		
Структура расходов	Сумма затрат	% от суммы эмиссии
Процентные расходы (тах)	1 890 000,0	63,00%
Комиссионные расходы:	1826,0	0,06%
В том числе:		
Комиссия консультанта – андеррайтера	250,0	0,01%
Услуги маркет-мейкера	256,0	0,01%
Услуги регистратора	570,0	0,02%
Листинговый сбор	750,0	0,02%
<b>ВСЕГО</b>	<b>1 891 826,0</b>	<b>63,06%</b>

Председатель Правления  
Кожаметов Куат Бакирович

Главный бухгалтер  
Сабирзянова Савия Шайхнуровна