



ҚАЗАҚСТАН ҚОР БИРЖАСЫ
КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА
KAZAKHSTAN STOCK EXCHANGE

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Листинговой комиссии по привилегированным акциям, конвертируемым в простые акции, и купонным субординированным облигациям пятого выпуска, выпущенным в пределах первой облигационной программы, АО "Народный сберегательный банк Казахстана"

07 апреля 2005 года

г. Алматы

Акционерное общество "Народный сберегательный банк Казахстана", краткое наименование – АО "Народный сберегательный банк Казахстана" (в дальнейшем именуемое "Банк") представило заявление и пакет документов, оформленных в соответствии с требованиями Листинговых правил, для прохождения листинга по категории "А":

- 1) привилегированных акций Банка, конвертируемых в простые акции (НИН – KZ1P33870216);
- 2) купонных субординированных облигаций Банка пятого выпуска, выпущенных в пределах первой облигационной программы (НИН – KZPC5Y10B197).

Экспертиза по включению ценных бумаг Банка в официальный список биржи категории "А" проводится одиннадцатый раз, начиная с 1998 года. Последний раз экспертиза проводилась в декабре 2004 года при включении в официальный список биржи категории "А" купонных субординированных облигаций Банка четвертого выпуска (НИН – KZPC4Y10B190), выпущенных в пределах его первой облигационной программы.

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

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

В связи с тем, что последняя экспертиза соответствия ценных бумаг Банка листинговым требованиям категории "А" проводилась в декабре 2004 года, настоящее заключение составлено в краткой форме.

ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Дата первичной государственной регистрации:	20 января 1994 года
Дата последней государственной перерегистрации:	12 ноября 2003 года
Организационно-правовая форма:	акционерное общество
Юридический и фактический адрес (место нахождения):	Республика Казахстан, 480046 (050046), г. Алматы, ул. Розыбакиева, 97

О деятельности Банка

Банк был основан в 1936 году на базе системы сберегательных учреждений (Государственных трудовых сберегательных касс) и являлся частью сберегательной системы бывшего СССР. С 1994 года Банк функционировал в форме закрытого акционерного общества, а в 1998 году решением общего собрания акционеров был реорганизован в открытое акционерное общество "НАРОДНЫЙ СБЕРЕГАТЕЛЬНЫЙ БАНК КАЗАХСТАНА", 80% акций которого находилось в собственности государства. В течение 1998–2001 годов в соответствии с принятой Программой приватизации Банка (постановление Правительства Республики Казахстан от 06 июля 1998 года № 644 "Об основных направлениях поэтапной приватизации Акционерного Народного Сберегательного Банка Казахстана на 1998–2001 годы") была осуществлена полная приватизация Банка. 12 ноября 2003 года Банк прошел последнюю перерегистрацию.

Банк имеет рейтинговые оценки от следующих международных рейтинговых агентств:

- **Standard & Poor's**: долгосрочный контрагентский кредитный рейтинг – В+ и краткосрочный – В, прогноз – "позитивный";

- **Moody's Investors Service:** долгосрочные депозиты в иностранной валюте – Ba1, банковская финансовая устойчивость – D-, краткосрочные депозиты – NP, прогноз – "позитивный";
- **Fitch Ratings:** долгосрочный рейтинг контрагента – BB, краткосрочный рейтинг контрагента – B, индивидуальный рейтинг – D, прогноз – "позитивный".

По состоянию на 01 марта 2005 года сеть учреждений Банка насчитывала 528 единиц, в том числе 19 областных и региональных филиалов, 127 районных филиалов и 382 расчетно-кассовых отдела (РКО), а также представительства в г. Москве (Россия), г. Лондоне (Соединенное Королевство) и г. Пекине (Китайская Народная Республика); общая численность персонала Банка на указанную дату составляла 8.577 человек, из них 7.660 человек – работники филиалов и РКО Банка.

Банк владеет акциями АО "Halyk Finance" (г. Алматы, 100% от общего количества размещенных акций), АО "Накопительный пенсионный фонд Народного Банка Казахстана" (г. Алматы; 85,0%), АКБ "Хлебный" (г. Челябинск; Россия; 76,88%), ОАО "Халык Банк" (г. Бишкек; Кыргызская Республика; 100,0%), ЗАО "Казтелепорт" (г. Алматы; 100,0%), АО "Халык-Лизинг" (г. Алматы; 100,0%), АО "Казахинстрах" (г. Алматы; 33,19%), имеет 100%-ную долю участия в уставном капитале ТОО "Агентство по исследованию рентабельности инвестиций" (г. Алматы), HSBK (Eurore) B.V. (г. Амстердам, Королевство Нидерландов).

Структура акций Банка по состоянию на 29 марта 2005 года

Общее количество объявленных акций, штук:	119.868.888
в том числе:	
простых	89.901.666
привилегированных (неконвертируемых)	24.742.000
привилегированных, конвертируемых в простые акции	5.225.222
Общее количество размещенных акций, штук:	112.068.888
в том числе:	
простых	87.326.888
привилегированных (неконвертируемых)	24.742.000
Объем размещенных акций, тыс. тенге:	15.742.769.537

С декабря 1995 года по ноябрь 2000 года Национальной комиссией Республики Казахстан по ценным бумагам было зарегистрировано 5 выпусков простых акций Банка общим количеством 54.225.999 штук. Шестой выпуск акций Банка был зарегистрирован Национальным Банком Республики Казахстан 19 апреля 2002 года и состоял из 18.000.000 привилегированных акций, седьмой выпуск был зарегистрирован Национальным Банком Республики Казахстан 23 сентября 2002 года и состоял из 20.000.000 простых акций и 6.742.000 привилегированных акций. Восьмой выпуск акций Банка был зарегистрирован Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее – АФН) 07 июня 2003 года и состоял из 13.100.889 простых акций. 29 марта 2005 года АФН был зарегистрирован выпуск объявленных акций Банка (включающий все предыдущие выпуски акций) в количестве 89.901.666 простых акций (НИН – KZ1C33870011), 24.742.000 привилегированных (неконвертируемых) акций (НИН – KZ1P33870117) и 5.225.222 привилегированных акций, конвертируемых в простые акции (НИН – KZ1P33870216).

Акционеры Банка

Согласно выписке из системы реестров держателей акций Банка по состоянию на 01 марта 2005 года его акционерами являлись 32.413 физических лиц и 7 юридических лиц. Держателями акций, владеющими пятью и более процентами от общего количества размещенных акций Банка на указанную дату, являлись:

Таблица 1

Наименования и места нахождения	Простых акций, штук	Доля простых акций в общем количестве размещенных простых акций, %	Доля простых акций в общем количестве размещенных акций, %
ТОО "Фирма "АЛМЭК" (г. Алматы)	70 533 075	80,92	63,03
ТОО "VISOR Investment Solutions" (ВИЗОР Инвестмент Солюзнз) (г. Алматы)*	11 280 255	12,94	10,08

* Номинальный держатель.

По состоянию на 01 марта 2005 года на реэмиссионном счете Банка находилось 166.651 простая акция.

По состоянию на 01 марта 2005 года лицами, не являющимися акционерами Банка, но контролирующими 30 и более процентов от общего количества размещенных простых акций Банка через другие организации, являлись граждане Республики Казахстан Кулибаев Т.А. и Кулибаева Д.Н. (оба – г. Алматы; каждому из которых принадлежит по 50% от оплаченного уставного капитала ТОО "Фирма "АЛМЭК").

Сведения о выплаченных дивидендах

До 2002 года Банком выпускались только простые акции. По итогам 1995 года Банком были начислены и выплачены дивиденды в сумме 33.017 тыс. тенге (4,33 тенге на одну акцию), по итогам 1996 года – в сумме 78.000 тыс. тенге (10,24 тенге на одну акцию), по итогам 1997 года дивиденды не начислялись, по итогам 1998 года – в сумме 396.854,6 тыс. тенге (из них по государственному пакету акций – 18,0 тенге на одну акцию первого–второго выпусков и 7,60 тенге на одну акцию третьего выпуска, прочим акционерам – 15,05 тенге на одну акцию второго выпуска и 7,60 тенге на одну акцию третьего выпуска), по итогам 1999 года – в сумме 316.253,4 тыс. тенге (10,4 тенге на одну акцию первого–третьего выпусков, 0,5 тенге – на одну акцию четвертого выпуска), по итогам 2000–2001 годов дивиденды Банком не начислялись. По итогам 2002 года были начислены и выплачены дивиденды по привилегированным акциям Банка шестого и седьмого выпусков в сумме 383,2 млн тенге (15,53 на одну привилегированную акцию шестого выпуска и 15,38 тенге на одну привилегированную акцию седьмого выпуска), по итогам 2003 года по привилегированным акциям Банка шестого и седьмого выпусков – в сумме 351,1 млн тенге (14,23 тенге на одну привилегированную акцию шестого выпуска и 14,09 тенге на одну привилегированную акцию седьмого выпуска).

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ БАНКА

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

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

Согласно аудиторским отчетам фирм Deloitte & Touche и Ernst & Young консолидированная финансовая отчетность Банка во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Банка по состоянию на 01 января 2002–2005 годов, а также результаты его деятельности и движение денег на указанные даты в соответствии с МСФО. Далее вся финансовая информация приводится по данным аудированной консолидированной финансовой отчетности Банка.

Таблица 2

Данные аудированных консолидированных балансов Банка

Показатель	01.01.03		01.01.04		01.01.05	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Активы	189 282 177	100,0	249 523 242	100,0	393 253 900	100,0
Деньги и эквиваленты денег	17 687 828	9,3	13 415 347	5,4	33 123 369	8,4
Обязательные резервы	4 525 381	2,4	5 212 050	2,1	7 578 394	1,9
Займы клиентам, нетто	125 816 039	66,5	163 888 497	65,7	254 590 193	64,7
Средства в других банках, нетто	–	–	7 290 929	2,9	695 379	0,2
Ценные бумаги	32 273 253	17,1	49 589 360	19,9	83 000 657	21,1
Основные средства	7 045 844	3,7	7 322 490	2,9	9 131 311	2,4
Прочие активы, нетто	1 933 832	1,0	2 804 569	1,1	5 134 597	1,3
Обязательства	175 095 058	100,0	228 081 728	100,0	358 000 847	100,0
Обязательства перед клиентами	136 918 002	78,2	154 845 698	67,9	231 501 361	64,6
Обязательства перед другими банками и организациями	32 106 910	18,3	61 876 550	27,1	76 492 760	21,4
Средства Правительства Республики Казахстан	449 025	0,3	528 514	0,2	470 811	0,1
Выпущенные облигации	4 468 713	2,5	8 582 604	3,8	44 939 974	12,6
Прочие обязательства	1 152 408	0,7	2 248 362	1,0	4 595 941	1,3
Собственный капитал	14 187 119	100,0	21 238 258	100,0	35 036 024	100,0
Уставный капитал	9 669 707	68,2	9 881 061	46,6	15 742 686	44,9
Дополнительный оплаченный капитал	2 085 600	14,7	2 191 872	10,3	2 191 170	6,3
Резервы	544 152	3,8	148 279	0,7	519 462	1,5
Нераспределенный доход	1 887 660	13,3	9 017 046	42,4	16 582 706	47,3
Доля меньшинства	–	–	253 256	X	217 029	X

Активы Банка

Активы Банка за 2002–2004 годы выросли на 266,1 млрд тенге (с 127,1 млрд тенге на конец 2001 года до 393,2 млрд тенге на конец 2004 года) или в 3,1 раза. Основными статьями прироста активов Банка за указанный период являлись нетто-объем его ссудного портфеля – 174,1 млрд тенге или 65,4% от общей суммы прироста активов Банка (увеличился с 80,5 млрд тенге на конец 2001 года до 254,6 млрд тенге на конец 2004 года) и портфель ценных бумаг – 68,4 млрд тенге или 25,7% (увеличился с 14,6 млрд тенге на конец 2001 года до 83,0 млрд тенге на конец 2004 года).

По состоянию на 01 января 2005 года портфель ценных бумаг Банка на общую сумму 83,0 млрд тенге включал в себя облигации Министерства финансов Республики Казахстан (27,7 млрд тенге или 33,4% от общего объема портфеля ценных бумаг Банка), ноты Национального Банка Республики Казахстан (27,5 млрд тенге или 33,1%), казначейские облигации США (14,2 млрд тенге или 17,1%), облигации казахстанских эмитентов (5,6 млрд тенге или 6,8%), международные облигации Республики Казахстан (4,9 млрд тенге или 5,9%), международные облигации казахстанских эмитентов (2,7 млрд тенге или 3,3%), облигации местных исполнительных органов (356,7 млн тенге или 0,4%).

Таблица 3

Данные о качестве ссудного портфеля Банка*

Тип ссуды	на 01.01.02		на 01.01.03		на 01.01.04		на 01.01.05	
	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%
Стандартные	71 639,7	81,9	111 252,0	84,0	119 388,5	71,6	198 198,4	74,7
Субстандартные	12 449,6	14,2	11 137,7	8,4	30 307,9	18,2	44 098,7	16,6
Неудовлетворительные	1 287,3	1,5	3 914,6	3,0	8 461,0	5,1	9 863,1	3,7
Сомнительные всего	741,0	0,8	3 692,3	2,8	4 929,4	2,9	2 656,5	1,0
Безнадежные	1 345,0	1,6	2 380,9	1,8	3 623,6	2,2	10 401,7	4,0
Всего	87 462,6	100,0	132 377,5	100,0	166 710,4	100,0	265 218,4	100,0

* По аудированной неконсолидированной финансовой отчетности Банка.

Таблица 4

Данные о сформированных по ссудам Банка провизиях*

Провизии	на 01.01.02		на 01.01.03		на 01.01.04		на 01.01.05	
	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%
Стандартные	–	–	–	–	–	–	–	–
Субстандартные	665,7	25,1	764,3	13,1	2 045,5	20,3	2 486,6	15,1
Неудовлетворительные	261,4	9,8	825,9	14,2	1 967,0	19,5	2 301,0	13,9
Сомнительные всего	370,5	14,2	1 846,2	31,7	2 464,7	24,4	1 328,2	8,0
Безнадежные	1 344,9	50,9	2 380,9	41,0	3 623,6	35,8	10 401,7	63,0
Всего	2 642,5	100,0	5 817,3	100,0	10 100,8	100,0	16 517,5	100,0

* По аудированной неконсолидированной финансовой отчетности Банка.

Таблица 5

Соотношение активов и обязательств Банка по срокам по данным аудиторского отчета по состоянию на 01 января 2005 года

тыс. тенге

Активы/обязательства	До востребования	От одного до трех месяцев	От трех месяцев до одного года	От одного года до пяти лет	Более пяти лет	Всего
Деньги и их эквиваленты	32 083 371	1 039 998	–	–	–	33 123 369
Обязательные резервы	–	–	–	–	7 578 394	7 578 394
Средства в кредитных учреждениях	23 149	413 467	258 763	–	–	695 379
Ценные бумаги	71 805 545	255 363	2 119 409	1 733 287	7 087 053	83 000 657
Займы клиентам (брутто)	16 994 746	34 678 404	83 154 911	104 634 619	31 665 199	271 127 879
Налоговые активы	807 626	–	–	–	–	807 626
Прочие активы	3 652 572	–	–	–	–	3 652 572
Итого активов	125 367 009	36 387 232	85 533 083	106 367 906	46 330 646	399 985 876
Задолженность Правительству и Национальному Банку Республики Казахстан	42 236	14 659	222 813	191 103	–	470 811
Средства кредитных учреждений	7 880 803	11 457 470	39 415 293	17 661 695	77 499	76 492 760
Средства клиентов	101 664 090	26 864 776	72 424 208	26 644 969	3 903 318	231 501 361
Выпущенные долговые ценные бумаги	21 219	513 232	–	38 533 163	5 872 360	44 939 974
Резервы	1 801 039	–	–	–	–	1 801 039
Прочие обязательства	2 013 816	330 262	–	450 824	–	2 794 902

Итого обязательств	113 423 203	39 180 399	112 062 314	83 481 754	9 853 177	358 000 847
---------------------------	--------------------	-------------------	--------------------	-------------------	------------------	--------------------

Обязательства Банка

За 2002–2004 годы обязательства Банка выросли на 237,8 млрд тенге (с 120,2 млрд тенге на конец 2001 года до 358,0 млрд тенге на конец 2004 года) или в 3 раза. Основными статьями прироста обязательств Банка за указанный период являлись средства его клиентов – 132,4 млрд тенге или 55,7% от общей суммы прироста обязательств Банка (увеличились с 99,1 млрд тенге на конец 2001 года до 231,5 млрд тенге на конец 2004 года), задолженность перед Правительством Республики Казахстан и кредитными учреждениями – 60,7 млрд тенге или 25,5% (увеличилась с 16,3 млрд тенге на конец 2001 года до 77,0 млрд тенге на конец 2004 года) и обязательства по выпущенным Банком облигациям – 42,6 млрд тенге или 17,9% (увеличились с 2,3 млрд тенге на конец 2001 года до 44,9 млрд тенге на конец 2004 года).

Таблица 6

Открытые Банку кредитные линии по состоянию на 01 марта 2005 года

Наименование Кредитора	Сумма, тыс. тенге
Raiffeisen Zentralbank Osterreich (г. Вена, Австрия)	26 030 000
WestLB (г. Лондон, Соединенное Королевство)	13 015 000
American Express Bank GmbH (г. Франкфурт-на-Майне, Германия)	6 507 500
Mashreq Bank (г. Дубай, Объединенные Арабские Эмираты)	3 455 015
Rabobank (г. Утрехт, Королевство Нидерландов)	2 669 702
Finansbank (г. Амстердам, Королевство Нидерландов)	1 714 561
Standard Bank London (г. Лондон, Соединенное Королевство)	1 373 051
ING Bank (г. Брюссель, Бельгия)	963 984
GarantiBank (г. Амстердам, Королевство Нидерландов)	780 478
Export-Import Bank of Korea (г. Сеул, Южная Корея)	713 623
Европейский банк реконструкции и развития (г. Лондон, Соединенное Королевство)	650 750
Фонд развития малого предпринимательства (г. Алматы)	520 600
Bank of Montreal (г. Торонто, Канада)	484 826
Deutsche Bank (г. Франкфурт-на-Майне, Германия)	423 542
Commerzbank (г. Франкфурт-на-Майне, Германия)	415 116
Dresdner Bank (г. Франкфурт-на-Майне, Германия)	345 825
Banca Nazionale Del Lavoro (г. Рим, Италия)	299 640
Bankgesellschaft Berlin (г. Берлин, Германия)	254 415
Banca Popolare Di Vicenza Udine (г. Виченца, Италия)	204 578
Bank of New York (г. Нью-Йорк, США)	203 743
Swedbank (г. Люксембург, Люксембург)	171 798
ABN AMRO Bank LC (г. Амстердам, Королевство Нидерландов)	143 165
Banca Monte Dei Paschi Di Siena (г. Сиена, Италия)	112 269
Wachovia Bank (г. Филадельфия, США)	110 259
Societe Generale (г. Париж, Франция)	94 296
Нуро- und Vereinsbank (г. Мюнхен, Германия)	81 775
Citibank (г. Нью-Йорк, США)	76 842
Исламский банк развития (г. Джидда, Саудовская Аравия)	70 351
London Forfeiting Company (г. Лондон, Соединенное Королевство)	56 941
Министерство финансов Республики Казахстан (г. Астана)	55 362
Дочерний Банк АО "HSBC Банк Казахстан" (г. Алматы)	37 265
Allfirst Bank (г. Балтимор, США)	35 937
Bank One (г. Чикаго, США)	35 335
Nova Ljubljanska Banka D.D. (г. Люблин, Словения)	20 319
Sumitomo Mitsui Banking Corporation (г. Лондон, Соединенное Королевство)	11 800
Всего	62 139 663

Собственный капитал Банка

Собственный капитал Банка за 2002–2004 годы увеличился на 28,1 млрд тенге (с 6,9 млрд тенге на конец 2001 года до 35,0 млрд тенге на конец 2004 года) или в 5,1 раза. Прирост собственного капитала Банка за указанный период был обусловлен увеличением суммы нераспределенного дохода на 16,2 млрд тенге, размещением акций на сумму 11,6 млрд тенге (включая дополнительный оплаченный капитал в размере 1,3 млрд тенге) и пополнением резервного капитала Банка на 356,4 млн тенге.

Данные аудированных консолидированных отчетов об изменениях в собственном капитале Банка

тыс. тенге

	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Собственные выкупленные акции	Фонд переоценки	Нераспределенный доход	Итого
На 01 января 2002 года	5 422 600	956 415	–	366 115	157 893	6 903 023
Взносы в капитал	4 261 150	1 130 464	–	–	–	5 391 614
Приобретение собственных акций	–	(1 488)	(14 876)	–	–	(16 364)
Продажа собственных акций	–	209	833	–	–	1 042
Дивиденды по привилегированным акциям	–	–	–	–	(394 459)	(394 459)
Изменение справедливой стоимости ценных бумаг	–	–	–	431 100	–	431 100
Переводы	–	–	–	(33 391)	33 391	–
Чистый доход	–	–	–	–	1 871 163	1 871 163
На 01 января 2003 года	9 683 750	2 085 600	(14 043)	763 824	1 667 988	14 187 119
Взносы в капитал	213 050	106 272	–	–	–	319 322
Приобретение собственных акций	–	–	(1 696)	–	–	(1 696)
Дивиденды по привилегированным акциям	–	–	–	–	(354 936)	(354 936)
Изменение справедливой стоимости ценных бумаг	–	–	–	(371 012)	–	(371 012)
Переводы	–	–	–	(24 861)	24 861	–
Курсовая разница	–	–	–	–	(817)	(817)
Чистый доход	–	–	–	–	7 460 278	7 460 278
На 01 января 2004 года	9 896 800	2 191 872	(15 739)	367 951	8 797 374	21 238 258
Взносы в капитал	5 862 551	–	–	–	–	5 862 551
Приобретение собственных акций	–	(702)	(926)	–	–	(1 628)
Дивиденды по привилегированным акциям	–	–	–	–	(315 144)	(315 144)
Изменение справедливой стоимости ценных бумаг	–	–	–	163 844	–	163 844
Переводы	–	–	–	(12 333)	12 333	–
Чистый доход	–	–	–	–	8 088 143	8 088 143
На 01 января 2005 года	15 759 351	2 191 170	(16 665)	519 462	16 582 706	35 036 024

Результаты деятельности Банка

Чистый доход Банка за 2002–2004 годы вырос на 8,1 млрд тенге (с 31,0 млн тенге в 2001 году до 8,1 млрд тенге в 2004 году) или в 260,4 раза, что было обусловлено значительным приростом процентных доходов, комиссионных и сборов.

За 2002–2004 годы процентные доходы Банка увеличились на 22,1 млрд тенге (с 10,8 млрд тенге в 2001 году до 32,9 млрд тенге в 2004 году) или в 3 раза в результате роста объема его ссудного портфеля в 3,2 раза. Непроцентные доходы Банка (включая комиссионные и сборы) за указанный период выросли на 5,9 млрд тенге (с 7,3 млрд тенге в 2001 году до 13,2 млрд тенге в 2004 году) или на 80,7%.

Процентные расходы Банка за 2002–2004 годы выросли на 7,7 млрд тенге (с 5,0 млрд тенге в 2001 году до 12,8 млрд тенге в 2004 году) или в 2,5 раза вследствие увеличения выплат вознаграждения по размещенным в Банке депозитам клиентов, привлеченным займам и выпущенным облигациям.

Данные аудированных консолидированных результатов деятельности Банка

тыс. тенге, если не указано иное

Показатель	за 2002 год	за 2003 год	за 2004 год
Доходы, связанные с получением вознаграждения	15 323 669	24 196 510	32 950 057
Расходы, связанные с выплатой вознаграждения	7 516 931	9 183 470	12 758 757
Чистый доход, связанный с получением вознаграждения, до отчислений в резервы	7 806 738	15 013 040	20 191 300
Отчисления в резервы	6 649 796	4 136 538	7 954 045
Чистый процентный доход	1 156 942	10 876 502	12 237 255
Комиссионные и сборы, нетто	4 184 051	6 563 781	9 318 421
Доходы, не связанные с получением вознаграждения	5 831 643	2 818 562	3 064 751
Расходы, не связанные с выплатой вознаграждения	8 999 228	11 987 196	14 529 612
Доход до учета подоходного налога и доли меньшинства	2 173 408	8 271 649	10 090 815
Расходы по подоходному налогу	302 245	773 465	1 997 780
Чистый доход после уплаты подоходного налога	1 871 163	7 498 184	8 093 035
Доля меньшинства в чистом доходе	–	(37 906)	(4 892)
Чистый доход	1 871 163	7 460 278	8 088 143
Базовая и разводненная прибыль на одну акцию, тенге*	2,43	75,68	79,21
По данным финансовой отчетности рассчитано:			
Доходность капитала (ROE), %	13,19	35,13	23,09
Доходность активов (ROA), %	0,99	2,99	2,06
Коэффициент цены к доходу (P/E)	57,61	1,59	1,39
Балансовая стоимость одной акции, тенге	573,40	214,94	313,09

* По данным аудиторских отчетов.

Таблица 9

Данные аудированных консолидированных отчетов о движении денег Банка

тыс. тенге

Показатель	за 2002 год	за 2003 год	за 2004 год
Операционный доход до изменений в чистых операционных активах	9 648 701	14 949 432	20 749 304
Увеличение (уменьшение) в операционных активах	(64 247 803)	(70 910 661)	(103 832 425)
Увеличение (уменьшение) в операционных обязательствах	45 899 526	34 916 731	109 473 781
Чистое движение денег от операционной деятельности до учета подоходного налога	(8 699 576)	(21 044 498)	26 390 660
Уплаченный подоходный налог	(250 058)	(790 152)	(2 337 895)
Чистое движение денег от операционной деятельности	(8 949 634)	(21 834 650)	24 052 765
Чистое движение денег от инвестиционной деятельности	4 914 840	(2 276 623)	(41 757 601)
Чистое движение денег от финансовой деятельности	8 865 134	20 125 365	37 669 344
Влияние изменений в курсах обмена валют на деньги и их эквиваленты	450 035	(286 573)	(256 486)
Чистое изменение денег и их эквивалентов	5 280 375	(4 272 481)	19 708 022
Деньги и их эквиваленты на начало года	12 407 453	17 687 828	13 415 347
Деньги и их эквиваленты на конец года	17 687 828	13 415 347	33 123 369

Сравнение показателей Банка с показателями других банков второго уровня по состоянию на 01 апреля 2005 года

млн тенге, если не указано иное

Наименование	Собственный капитал	Активы	Чистый доход	k1 (min 0,06)	k2 (min 0,12)	k4 (min 0,30)	ROA, %	ROE, %
Банк	46 136	442 811	8	0,08	0,13	1,23	0,00	0,02
Среднее значение	74 945	638 056	1 482	0,07	0,13	1,49	0,23	1,99

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

По сообщению АФН пруденциальные нормативы и обязательные к соблюдению нормы и лимиты, установленные Национальным Банком Республики Казахстан, по состоянию на 01 февраля 2005 года Банком соблюдались.

СВЕДЕНИЯ О ДОПУСКАЕМЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ БАНКА

Привилегированные акции, конвертируемые в простые акции

Дата государственной регистрации выпуска:	29 марта 2005 года
Вид ценных бумаг:	привилегированные акции, конвертируемые в простые акции
НИН:	KZ1P33870216
Количество объявленных акций, штук:	5.225.222

В соответствии с проспектом выпуска объявленных акций Банка гарантированный размер дивидендов по ее привилегированным акциям, а также привилегированным акциям, конвертируемым в простые акции, составляет 0,01 тенге.

Выпуск объявленных акций Банка внесен в Государственный реестр ценных бумаг под номером А3387.

Проспект выпуска объявленных акций и учредительные документы Банка не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев акций на их передачу (отчуждение).

Ведение системы реестров держателей акций Банка осуществляет ЗАО "Фондовый Центр". (г. Алматы, лицензия Национальной комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам на осуществление деятельности по ведению реестра держателей ценных бумаг от 16 мая 2003 года № 0406200253).

Обязанности маркет-мейкера по допускаемым акциям Банка принимает на себя АО "Halyk Finance" (г. Алматы, лицензия АФН на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя от 27 декабря 2004 года № 0401200928).

Далее приводятся условия выпуска акций, в которых полностью сохранена редакция подпункта 4) пункта 44 и пункта 45 проспекта выпуска акций Банка.

"4) Гарантированный размер дивиденда на одну привилегированную акцию Банка, а также на одну привилегированную акцию, конвертируемую в простую акцию, устанавливается в размере 0,01 тенге.

В случае если по итогам финансового года, за который осуществляется выплата дивидендов, **чистый доход ≤ 0** , будет выплачиваться гарантированный дивиденд, если иное не установлено решением Совета директоров Банка.

В случае если чистый доход по итогам финансового года, за который осуществляется выплата дивидендов, будет равен:

$$0 < \text{чистый доход} < N * 160 * (i + 1 \%), \text{ где}$$

N – количество привилегированных акций, находящихся в обращении, штук,

i, % – инфляция, рассчитываемая как прирост/снижение индекса потребительских цен (значение индекса в процентах минус 100%), публикуемая Агентством Республики Казахстан по статистике за декабрь финансового года, за который осуществляется выплата дивидендов, к соответствующему месяцу предыдущего года;

1% – фиксированная маржа;

дивиденд на одну привилегированную акцию рассчитывается по формуле:

$$\text{чистый доход} / N.$$

В случае если чистый доход по итогам финансового года, за который осуществляется выплата дивидендов, будет равен:

$$\text{чистый доход} > N * 160 * (i + 1\%),$$

дивиденд на одну привилегированную акцию рассчитывается по формуле:

$$160 * (i + 1\%).$$

При расчете дивиденда установлено значение нижнего предела инфляции на уровне 3 процентов и значение верхнего предела на уровне - 9 процентов

45. Конвертируемые ценные бумаги общества:

Банк имеет право на конвертацию привилегированных акций.

При принятии решения Советом директоров Банка о конвертации привилегированных акций Банк за тридцать дней до даты проведения данной процедуры сообщает держателям привилегированных акций, конвертируемых в простые акции, посредством сообщения на информационном сайте АО "Казахстанская фондовая биржа" и публикации в печатном издании, определенном Уставом Банка, о проведении конвертации привилегированных акций.

При конвертации одна привилегированная акция, конвертируемая в простую акцию, подлежит обмену на одну простую акцию Банка.

При проведении процедуры конвертации владельцам привилегированных акций, конвертируемых в простые акции, выплачивается компенсация из расчета на одну конвертируемую привилегированную акцию в размере:

160 тенге минус "балансовая стоимость одной простой акции на дату принятия решения о конвертации".

Если балансовая стоимость одной простой акции на дату принятия решения о конвертации выше или равна 160 тенге, компенсация не выплачивается."

Купонные субординированные облигации Банка пятого выпуска, выпущенные в пределах первой облигационной программы

Вид ценных бумаг:	купонные субординированные облигации без обеспечения
Дата государственной регистрации выпуска:	06 апреля 2005 года
НИН:	KZPC5Y10B197
Номинальная стоимость одной облигации, тенге:	10.000
Объем выпуска, тенге:	4.000.000.000
Количество облигаций, штук:	400.000
Ставка вознаграждения по облигациям:	7,5% годовых от номинальной стоимости в первый год обращения; начиная со второго года обращения – плавающая, зависящая от уровня инфляции
Дата начала обращения:	через 5 календарных дней после даты государственной регистрации выпуска облигаций
Срок обращения и размещения:	10 лет с даты начала обращения
Периодичность выплаты вознаграждения:	2 раза в год, через каждые 6 месяцев с даты начала обращения облигаций
Дата погашения:	через 10 лет с даты начала обращения облигаций

Выпуск внесен в Государственный реестр ценных бумаг под номером В19-5.

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

Ведение системы реестров держателей облигаций Банка осуществляет ЗАО "Фондовый Центр".

Обязанности маркет-мейкера по допускаемым облигациям Банка принимает на себя АО "Halyk Finance".

Далее приводятся условия выпуска облигаций, в которых полностью сохранена редакция пунктов 4)–11) проспекта выпуска облигаций.

"4) вознаграждение по облигациям:

купонная ставка вознаграждения по облигациям:

В первый год обращения – **7,5%** годовых от номинальной стоимости.

Последующие купонные выплаты индексируются к уровню инфляции и определяются по формуле:

$$r = i + 1\%, \text{ где}$$

$i, \%$ – инфляция, за период с начала финансового года до завершения полного календарного месяца, предшествующего дате начала купонного периода, на который устанавливается купонная ставка вознаграждения по сравнению с соответствующим периодом предыдущего года.

1% – фиксированная маржа.

Значение нижнего и верхнего предела ставки вознаграждения (купона) по облигациям (r) установлено на уровне не ниже **4%** и не выше **10 %** соответственно.

Инфляция, исчисляется на основе прироста или снижения среднегодового индекса потребительских цен (ИПЦ), предоставленного Агентством Республики Казахстан по статистике минус 100%.

В случае изменения названия, алгоритма расчета и др. ИПЦ, при расчете купонного вознаграждения будет применяться эквивалентный показатель, устанавливаемый Агентством Республики Казахстан по статистике.

Ставка вознаграждения пересматривается два раза в год, в течение всего срока обращения, на дату (день и месяц), совпадающую с датой начала следующего купонного периода для установления следующей купонной ставки вознаграждения.

Информацию о размере ставки купонного вознаграждения на предстоящий купонный период Эмитент доводит до сведения держателей облигаций через АО "Казахстанская фондовая биржа" за день до даты начала следующего купонного периода.

дата, с которой начинается начисление вознаграждения (купона):

С даты начала обращения;

Периодичность и даты выплаты вознаграждения (купона):

Обращение облигаций начинается с 5 календарного дня со дня государственной регистрации настоящего выпуска облигаций в регулирующем органе; отсчет указанного срока начинается со дня, следующего за днем государственной регистрации.

Выплата вознаграждения (купона) производится Эмитентом два раза в год, через 6, 12 месяцев с даты начала обращения облигаций, ежегодно до срока погашения.

порядок и условия выплаты вознаграждения (купона):

Выплата вознаграждения производится в тенге путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций в течение 10 календарных дней после окончания периода обращения, за который осуществляется выплата.

На получение вознаграждения имеют право лица, зарегистрированные в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются выплаты.

Купонное вознаграждение на дату выплаты рассчитывается как произведение номинальной стоимости на полугодовую ставку купонного вознаграждения. Количество знаков после запятой и метод округления устанавливается регламентом АО "Казахстанская фондовая Биржа".

В случае если инвестором будет являться нерезидент Республики Казахстан, выплата купонного вознаграждения будет производиться в тенге, при наличии банковского счета на территории Республики Казахстан. Конвертация суммы в тенге в иную валюту будет производиться за счет инвестора.

период времени, применяемого для расчета вознаграждения:

Выплата вознаграждения (купона) производится Эмитентом из расчёта временной базы 360/30 (360 дней в году /30 дней в месяце) в соответствии с регламентом расчетов АО "Казахстанская Фондовая Биржа".

порядок расчета при выпуске индексированных облигаций:

облигации настоящего выпуска не являются индексированными

5) сведения об обращении и погашении облигаций:

срок обращения:

10 лет с даты начала обращения.

условия погашения:

Облигации погашаются по номинальной стоимости в тенге с одновременной выплатой последнего купонного вознаграждения путем перевода денег в течение 10 календарных дней после окончания периода обращения на текущие счета держателей облигаций, зарегистрированных в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются выплаты.

На получение последнего купонного вознаграждения и основного долга имеют право лица, зарегистрированные в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются выплаты.

В случае если инвестором будет являться нерезидент Республики Казахстан, погашение облигаций будет производиться в тенге, при наличии банковского счета на территории Республики Казахстан. Конвертация суммы в тенге в иную валюту будет производиться за счет инвестора.

дата погашения:

В течение 10 календарных дней после окончания периода обращения

место исполнения обязательств по облигациям.

Республика Казахстан, 050046, г. Алматы, ул. Розыбакиева, 97, АО "Народный Банк Казахстана".

способ погашения облигаций:

Погашение суммы основного долга осуществляется путём перечисления денег на текущие банковские счета облигационеров.

6) права, предоставляемые облигацией ее держателю с указанием:

- право на получение номинальной стоимости в сроки, предусмотренные настоящим проспектом выпуска облигаций;
- право на получение вознаграждения в сроки, предусмотренные настоящим проспектом выпуска облигаций;
- право на получение информации в порядке, предусмотренном законодательством Республики

Казахстан;

- право на удовлетворение своих требований в случаях и порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан;
- право свободно отчуждать и иным образом распоряжаться облигациями;
- иные права, вытекающие из права собственности на облигации.

досрочное погашение:

Банк имеет право на досрочное погашение основного долга.

При принятии решения Советом директоров Банка о досрочном погашении основного долга по данным облигациям Банк за тридцать дней до даты проведения данной процедуры сообщает держателям данных облигаций, посредством сообщения на информационном сайте АО "Казахстанская фондовая биржа" и публикации в печатном издании о погашении данных облигаций.

В соответствии с Разделом 7 Приложения № 1 к Правилам государственной регистрации выпуска негосударственных облигаций и рассмотрения отчетов об итогах Размещения и погашения облигаций дополнительно предоставляем следующие сведения:

- 7) события, по наступлению которых может быть объявлен дефолт по облигациям эмитента:
- Дефолт по облигациям Эмитента – это невыплата или неполная выплата вознаграждения (купона) и/или номинальной стоимости по облигациям в течение 10 календарных дней, отсчитываемых со дня, следующего за днем окончания установленных настоящим проспектом сроков выплаты вознаграждения или основного долга.
- В случае невыплаты или неполной выплаты по вине Эмитента купонного вознаграждения и/или основного долга в сроки, установленные настоящим Проспектом, Эмитент выплачивает держателям облигаций настоящего выпуска пеню за каждый день просрочки, исчисляемую исходя из официальной ставки рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан на день исполнения денежного обязательства или его части.
- При наступлении дефолта по облигациям Эмитент приложит все усилия для устранения причин, вызвавших дефолт, и обеспечения прав держателей облигаций.
- 8) информация об опционах: Опционы не предусмотрены.
- 9) информация о конвертируемости облигаций: Облигации не являются конвертируемыми.
- 10) способ размещения облигаций:
- срок размещения облигаций: В течение срока обращения.
- порядок размещения:
- на организованном рынке: Размещения облигаций будет осуществляться в соответствии с внутренними документами АО "Казахстанская фондовая биржа"
 - на неорганизованном рынке: Размещение облигаций будет осуществляться путем проведения подписки
- конвертирование облигаций в акции: Настоящим Проспектом конвертирование облигаций в акции не предусмотрено.
- условия и порядок оплаты облигаций: Облигации оплачиваются деньгами в безналичной форме.

Физические лица могут оплачивать облигации также в наличной форме.

При размещении облигаций путем подписки порядок и условия оплаты за облигации указывается в Договорах купли-продажи облигаций заключаемых Банком с инвестором.

При размещении облигаций через специализированные торги на торговой площадке АО "Казахстанская фондовая биржа" оплата облигаций осуществляется в соответствии с внутренними правилами АО "Казахстанская фондовая биржа".

обеспечение по облигациям:

Данный выпуск облигаций является необеспеченным.

порядок учета прав по облигациям:

Формирование, ведение и хранение реестра держателей облигаций осуществляется регистратором ЗАО "Фондовый центр", расположенный по адресу: г. Алматы, ул. Мауленова, 92, контактные телефоны: (3272) 67-63-44, 67-63-45.

Регистратор действует на основании лицензии №20050002 на право осуществления деятельности по ведению реестра держателей ценных бумаг от 12 декабря 1996 года, выданной Национальной комиссией Республики Казахстан по ценным бумагам и на основании Договора, заключенного с Эмитентом.

сведения об организациях, принимающих участие в размещении облигаций:

В случае необходимости Банк объявит тендер на оказание услуг профессиональных участников рынка ценных бумаг.

сведения о платежном агенте.

Платежный агент не предусмотрен.

Выплата купонного вознаграждения и основного долга осуществляется Банком самостоятельно.

11) использование денег от размещения облигаций.

Целями настоящего выпуска являются:

- увеличение собственного капитала Банка;
- диверсификация и увеличение срочности источников привлеченных средств;
- поддержания долгосрочной ликвидности Банка;
- активизация деятельности Банка в области кредитования крупных предприятий реального сектора экономики, а также малого и среднего бизнеса."

СООТВЕТСТВИЕ ЦЕННЫХ БУМАГ БАНКА ЛИСТИНГОВЫМ ТРЕБОВАНИЯМ КАТЕГОРИИ "А"

1. Собственный капитал Банка согласно его аудированной финансовой отчетности, подготовленной по МСФО, по состоянию на 01 января 2005 года составлял 35,0 млрд тенге (36.082.414 месячных расчетных показателей).
2. Активы Банка согласно его аудированной финансовой отчетности, подготовленной по МСФО, по состоянию на 01 января 2005 года составляли 393,2 млрд тенге (404.998.867 месячных расчетных показателей).
3. Как самостоятельное юридическое лицо Банк существует более трех лет.
4. Банк зарегистрирован в форме акционерного общества.
5. Аудит финансовой отчетности Банка, подготовленной по МСФО, за 2001 год проводился фирмой Deloitte & Touche, за 2002–2004 годы – фирмой Ernst & Young.
6. Согласно имеющимся на бирже аудиторским отчетам фирм Deloitte & Touche и Ernst & Young Банк по итогам 2001–2004 годов прибылен (2001 год – 31,0 млн тенге, 2002 год – 1,9 млрд тенге, 2003 год – 7,5 млрд тенге, 2004 год – 8,1 млрд тенге).

7. Согласно имеющимся на бирже документам Банк не имеет просроченной задолженности по исполнению обязательств по находящимся в обращении ценным бумагам, а также по другим обязательствам, превышающим 10 процентов от активов Банка.
8. Количество привилегированных акций Банка, конвертируемых в простые акции, составляет 5.225.222 штук; суммарная номинальная стоимость купонных субординированных облигаций Банка пятого выпуска, выпущенных в пределах первой облигационной программы, составляет 4,0 млрд тенге, количество облигаций – 400.000 штук;
9. Эмиссионные и учредительные документы Банка не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев допускаемых ценных бумаг на их передачу (отчуждение).
10. Ведение системы реестров держателей допускаемых ценных бумаг Банка осуществляет ЗАО "Фондовый Центр".
11. Обязанности маркет-мейкера по допускаемым ценным бумагам Банка принимает на себя АО "Halyk Finance".
12. Все требования постановления АФН "О требованиях к эмитентам и их ценным бумагам, допускаемым (допущенным) к обращению на фондовой бирже, а также к отдельным категориям списка фондовой биржи" от 15 марта 2004 года № 63 для высшей категории листинга и листинговые требования категории "А" соблюдаются в полном объеме.

Председатель Листинговой комиссии

Машабаева Ф.К.

Члены Листинговой комиссии

Бабенов Б.Б.

Цалюк Г.А.

Исполнитель

Чудинова Г.Ю.