



ҚАЗАҚСТАН ҚОР БИРЖАСЫ
КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА
KAZAKHSTAN STOCK EXCHANGE

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Листинговой комиссии по облигациям АО "Альянс Банк" пятого выпуска,
выпущенным в пределах первой облигационной программы

30 января 2007 года

г. Алматы

Акционерное общество "Альянс Банк", краткое наименование – АО "Альянс Банк" (в дальнейшем именуемое "Банк") представило заявление и пакет документов, оформленных в соответствии с требованиями Листинговых правил, для прохождения процедуры листинга облигаций Банка пятого выпуска (НИН – KZPC5Y05B577), выпущенных в пределах первой облигационной программы, по категории "А".

Экспертиза по включению ценных бумаг Банка в официальный список биржи категории "А" проводится одиннадцатый раз, начиная с 2002 года. Последний раз экспертиза проводилась в сентябре 2006 года при включении в официальный список биржи категории "А" облигаций Банка четвертого выпуска, выпущенных в пределах первой облигационной программы.

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 сентябре 2006 года, настоящее заключение составлено в краткой форме.

ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Дата первичной государственной регистрации:	13 июля 1999 года
Дата последней государственной перерегистрации:	13 марта 2004 года
Организационно-правовая форма:	акционерное общество
Юридический адрес:	Республика Казахстан, 480046, г. Алматы, ул. Сатпаева, 80
Фактический адрес (место нахождения):	Республика Казахстан, 050000, г. Алматы, ул. Фурманова, 100а

О деятельности Банка

Банк был зарегистрирован 13 июля 1999 года как ОАО "Иртышбизнесбанк" в результате реорганизации путем слияния двух региональных банков – ОАО "Семипалатинский городской акционерный банк" (г. Семипалатинск), зарегистрированного 24 апреля 1992 года, и ОАО "Иртышбизнесбанк" (г. Павлодар), зарегистрированного 07 июля 1993 года. В результате реорганизации ОАО "Семипалатинский городской акционерный банк" было преобразовано в филиал ОАО "Иртышбизнесбанк", а вновь созданный Банк приобрел статус межрегионального банка, ориентированного на обслуживание промышленных предприятий Восточно-Казахстанской и Павлодарской областей.

В 2001 году произошла смена основных акционеров Банка, в результате которой в состав акционеров Банка вошли казахстанские компании ОАО "Алматы Кус" (с. Чапаево, Алматинская обл.), ТОО "Астык-Астана 2030" (г. Астана), ТОО "Корпорация Байт" (г. Алматы), ТОО "Жана Гасыр-НС" (г. Астана). 13 марта 2002 года ОАО "Иртышбизнесбанк" было перерегистрировано в ОАО "Альянс Банк" и его головной офис был переведен из г. Павлодар в г. Алматы. В марте 2004 года Банк был перерегистрирован под наименованием "АО "Альянс Банк"".

Банк обладает следующими лицензиями:

- Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее – АФН) на проведение операций, предусмотренных банковским законодательством, в тенге и иностранной валюте от 31 мая 2004 года № 250
- Национального Банка Республики Казахстан на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя от 25 февраля 2003 года № 0401100532

- АФН на осуществление кастодиальной деятельности на рынке ценных бумаг от 28 мая 2005 года № 0407100270

По состоянию на 01 января 2007 года Банк владел акциями ОАО "ФинансКредитБанк КАБ" (г. Бишкек, Кыргызстан; 100,0% от общего количества размещенных акций), а также имел доли участия в оплаченных уставных капиталах ALB Finance B.V. (г. Роттердам, Королевство Нидерландов; 100%) и ТОО "Первое кредитное бюро" (г. Алматы; 18,4%), АО "СК "Альянс Полис" (г. Алматы; 5,4%).

По состоянию на 28 декабря 2006 года структура Банка включала головной офис в г. Алматы и 21 филиал в гг. Алматы (три филиала), Актау, Актобе, Астана, Атырау, Караганда, Костанай, Павлодар, Экибастуз, Семипалатинск, Петропавловск, Талдыкорган, Талгар (Алматинская обл.), Усть-Каменогорск, Жезказган, Уральск, Шымкент, Тараз, Кокшетау. Общая численность персонала Банка на указанную дату составляла 3.356 человек, из них 2.830 человек – работники филиалов Банка.

Банк имеет рейтинговые оценки от следующих международных рейтинговых агентств:

- **Moody's Investors Service:** долгосрочные депозиты в иностранной валюте – Ba2, банковская финансовая устойчивость – E+, краткосрочные депозиты – NP, прогноз – "позитивный";
- **Fitch Ratings:** долгосрочный рейтинг контрагента – BB-, краткосрочный рейтинг контрагента – B, индивидуальный рейтинг – D, прогноз – "стабильный".

Структура акций Банка по состоянию на 01 января 2007 года

Общее количество объявленных акций, штук:	6.437.500
в том числе:	
простых	6.037.500
привилегированных	400.000
Общее количество размещенных акций, штук:	6.400.808
в том числе:	
простых	6.000.808
привилегированных	400.000
Объем размещенных акций, тыс. тенге:	64.870.763

До 2004 года Банком было осуществлено три выпуска акций. Первый выпуск акций Банка был зарегистрирован Национальной комиссией Республики Казахстан по ценным бумагам 01 декабря 1999 года в количестве 117.913 простых акций. Второй и третий выпуски акций Банка были зарегистрированы Национальным Банком Республики Казахстан 01 августа 2002 года и 27 мая 2003 года в количестве 82.087 штук и 200.000 штук простых акций соответственно. 28 июля 2004 года АФН зарегистрировало выпуск объявленных акций Банка, который состоял из 650.000 простых и 50.000 привилегированных акций и включал в себя акции трех предыдущих выпусков. 25 ноября 2004 года АФН зарегистрировало изменения в проспект выпуска акций Банка, в соответствии с которыми количество объявленных простых акций Банка составило 2.750.000 и 19 апреля 2006 года – количество объявленных простых акций Банка было увеличено до 3.250.000, привилегированных – до 687.500. 11 декабря 2006 года АФН были зарегистрированы изменения в проспект выпуска акций Банка, согласно которым количество объявленных простых акций Банка было увеличено до 6.037.500, а количество объявленных привилегированных акций Банка – уменьшено до 400.000. Выпуск объявленных акций Банка внесен в Государственный реестр ценных бумаг за номером А4031. Акции Банка выпущены в бездокументарной форме. Ведение системы реестров держателей акций Банка осуществляет АО "РЕЕСТР" (г. Алматы, лицензия АФН от 02 августа 2005 года № 0406200436).

Акционеры Банка

Согласно выписке из системы реестров держателей акций Банка по состоянию на 01 января 2007 года общее количество держателей его простых акций составляло 24, привилегированных – один. Держателем акций Банка, владеющим пятью и более процентами от общего количества его размещенных акций на указанную дату, являлось АО "Финансовая Корпорация Сеймар Альянс" (г. Алматы; 4.363.112 простых акций или 68,2% от общего количества размещенных акций Банка).

Сведения о выплаченных дивидендах

Согласно уставу Банка решение о выплате дивидендов по простым акциям Банка принимается общим собранием его акционеров. Согласно принятым решениям акционеров Банка дивиденды по его простым акциям за 2001–2005 годы не начислялись.

Согласно уставу Банка выплата дивидендов по его привилегированным акциям производится раз в год и не требует решения высшего органа Банка. Первоначально минимальный размер дивидендов по привилегированным акциям Банка (12,0% от номинальной стоимости) и порядок их выплаты были установлены проспектом выпуска акций и уставом Банка. Общим собранием акционеров Банка, состоявшимся 22 февраля 2005 года, было принято решение об установлении гарантированного дивиденда на одну привилегированную акцию Банка в размере 1.000 тенге и внесении соответствующих изменений в устав Банка.

По итогам 2004 года Банком были начислены и выплачены дивиденды по его привилегированным акциям (за вычетом подоходного налога) в сумме 60,0 млн тенге (1.200 тенге на одну акцию), по итогам 2005 года – в сумме 46,2 млн тенге (1.000 тенге на одну акцию).

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ БАНКА

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

Аудит консолидированной финансовой отчетности Банка за 2001–2005 годы, подготовленной в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), проводился фирмой Deloitte & Touche (г. Алматы).

Согласно аудиторским отчетам фирмы Deloitte & Touche финансовая отчетность Банка во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Банка по состоянию на 01 января 2002–2006 годов, а также результаты его деятельности и движение денег за 2001–2005 годы в соответствии с МСФО.

При проведении аудита консолидированной финансовой отчетности Банка за 2005 год аудитором была произведена реклассификация его финансовой отчетности за 2003 и 2004 годы с целью приведения ее в сопоставимую форму.

Активы Банка

По данным аудированной консолидированной финансовой отчетности Банка его активы за период с 01 января 2003 года по 31 декабря 2005 года выросли на 311,0 млрд тенге или в 15,3 раза. За указанный период основными статьями прироста активов Банка являлись нетто-объем его ссудного портфеля (165,1 млрд тенге или 53,1% от суммы прироста активов Банка) и портфель ценных бумаг (87,0 млрд тенге или 28,0%).

По состоянию на 01 января 2006 года портфель торговых ценных бумаг Банка на общую сумму 90,9 млрд тенге включал в себя иностранные государственные ценные бумаги (37,2 млрд тенге) со ставкой вознаграждения 3,25–6,0% годовых, ноты Национального Банка Республики Казахстан (23,4 млрд тенге), облигации эмитентов Республики Казахстан (13,3 млрд тенге) со ставкой вознаграждения 5,0–11,8% годовых, казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан (8,1 млрд тенге) со ставкой вознаграждения 3,8–7,0% годовых, облигации иностранных эмитентов (6,9 млрд тенге) со ставкой вознаграждения 4,6–8,0% годовых, международные облигации Республики Казахстан (2,0 млрд тенге) со ставкой вознаграждения 11,13% годовых и акции казахстанских эмитентов (39,0 млрд тенге).

Данные аудированных консолидированных балансов Банка

Показатель	на 01.01.03		на 01.01.04		на 01.01.05		на 01.01.06	
	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%
Активы	21 804	100,0	50 274	100,0	119 860	100,0	332 758	100,0
Касса и остатки в Национальном Банке Республики Казахстан	729	3,3	2 378	4,7	19 632	16,4	42 327	12,7
Средства в других банках	971	4,5	2 242	4,5	892	0,7	10 182	3,1
Займы клиентам, нетто	14 994	68,8	30 670	61,0	53 309	44,5	180 097	54,1
Ценные бумаги, нетто	3 876	17,8	13 353	26,5	38 051	31,7	90 855	27,4
Ценные бумаги, приобретенные по операциям репо	508	2,3	401	0,8	6 421	5,4	4 038	1,2
Основные средства и нематериальные активы, нетто	432	2,0	748	1,5	1 036	0,9	2 181	0,6
Прочие активы, нетто	294	1,3	482	1,0	519	0,4	3 078	0,9
Обязательства	19 954	100,0	46 544	100,0	103 872	100,0	304 726	100,0
Задолженность перед бюджетом Республики Казахстан	723	3,6	538	1,2	284	0,3	129	0,0
Ссуды и средства банков	2 207	11,1	4 931	10,6	13 463	13,0	100 656	33,0
Ценные бумаги, проданные по операциям репо	–	–	1 131	2,4	16 592	16,0	6 261	2,1
Депозиты клиентов	16 909	84,7	36 885	79,0	67 454	64,9	137 954	45,3
Размещенные облигации	–	–	296	0,6	1 999	1,9	53 488	17,6
Субординированный заем (субординированные облигации)	–	–	2 687	5,8	3 873	3,7	5 349	1,7
Прочие обязательства	115	0,6	76	0,4	207	0,2	889	0,3
Собственный капитал	1 850	100,0	3 730	100,0	15 988	100,0	28 032	100,0
Уставный капитал	1 946	X	3 575	95,9	14 989	93,8	24 900	88,8
Эмиссионный доход	–	–	–	–	5	0,0	4	0,0
Резерв переоценки основных средств	34	X	76	2,0	73	0,5	491	1,8
Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	–	–	–	–	38	0,2	204	0,7
Нераспределенная прибыль/ (непокрытый убыток)	(130)	X	79	2,1	883	5,5	2 433	8,7

Таблица 2

Данные неаудированного консолидированного баланса Банка по состоянию на 01 октября 2006 года

Показатель	млн тенге	%
Активы	665 432	100,0
Деньги и счета в Национальном Банке Республики Казахстан	61 294	9,2
Ссуды и средства, предоставленные банкам	17 026	2,6
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям репо	3 237	0,5
Ссуды и средства, предоставленные клиентам	479 434	72,0
Портфель ценных бумаг, нетто	89 109	13,4
Основные средства и нематериальные активы	6 353	1,0
Производные финансовые инструменты	586	0,1
Прочие активы, нетто	8 393	1,2
Обязательства	624 845	100,0
Депозит Национального Банка Республики Казахстан	6 000	1,0
Ссуды и средства банков	253 590	40,6
Ценные бумаги, проданные по соглашениям репо	16 450	2,6
Депозиты клиентов	183 208	29,3
Выпущенные облигации	133 451	21,4
Субординированный долг (включая субординированные облигации)	28 175	4,5
Прочие обязательства	3 971	0,6
Собственный капитал	40 586	100,0
Уставный капитал	32 268	79,5
Эмиссионный доход	1 222	3,0
Резервы переоценки	630	1,6
Нераспределенная прибыль	6 466	15,9

По данным неаудированной консолидированной финансовой отчетности Банка за период с 01 января по 30 сентября 2006 года его активы выросли на 332,7 млрд тенге (в 2 раза)

в результате прироста займов клиентам на 299,3 млрд тенге (в 2,7 раза), наличных денег и остатков на счетах в Национальном Банке Республики Казахстан на 19,0 млрд тенге (на 44,8%), займов другим банкам на 6,8 млрд тенге (на 67,2%), прочих активов на 5,3 млрд тенге (в 2,7 раза), основных средств и нематериальных активов на 4,2 млрд тенге (в 2,9 раза) и приобретения производных финансовых инструментов на сумму 586,0 млн тенге при снижении нетто-объема портфеля ценных бумаг на 1,7 млрд тенге (на 1,9%) и ценных бумаг, приобретенных по соглашениям репо, на 800,0 млн тенге (на 19,8%).

В структуре портфеля ценных бумаг Банка по состоянию на 01 октября 2006 года 67,2% (59,9 млрд тенге) от его объема занимали государственные ценные бумаги, 32,8% (29,2 млрд тенге) – негосударственные ценные бумаги.

Структура и качество ссудного портфеля

По информации Банка доля кредитов, выданных Банком в иностранной валюте, сократилась с 53,5% от объема его ссудного портфеля по состоянию на 01 января 2003 года до 49,9% по состоянию на 01 января 2006 года. На 01 октября 2006 года доля указанных кредитов составляла 41,0% от общего объема ссудного портфеля Банка.

В 2003–2005 годах основная доля выданных Банком кредитов приходилась на юридических лиц (на 01 января 2004 года – 89,8% от брутто-объема его ссудного портфеля, на 01 января 2005 года – 81,0%, на 01 января 2006 года – 69,7%). По состоянию на 01 октября 2006 года доля кредитов, выданных Банком юридическим лицам, составляла 51,4% от брутто-объема его ссудного портфеля.

По состоянию на 01 октября 2006 года временная структура ссудного портфеля Банка представляла следующую картину: 4,9% от общего объема ссудного портфеля составляли кредиты со сроком до одного года, 57,2% – от одного года до пяти лет и 38,0% – со сроком свыше пяти лет.

По данным Банка средняя доходность по кредитам, выданным Банком юридическим лицам, составляла в 2003 году 15,0%, в 2004 году – 14,4%, в 2005 году – 13,9% и по состоянию на 01 октября 2006 года – 12,9%, физическим лицам – 15,4%, 13,4%, 16,9% и 19,6% соответственно.

Таблица 3

Данные о качестве ссудного портфеля Банка, брутто*

Тип ссуды	на 01.01.04		на 01.01.05		на 01.01.06		на 01.10.06	
	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%
Стандартные	22 069,0	69,7	37 855,4	69,7	119 424,1	65,1	358 545,0	72,9
Сомнительные, всего	9 279,6	29,3	15 227,6	28,0	60 583,4	33,0	123 752,3	25,1
в том числе:								
1 ^я категория	5 496,1	17,4	12 683,5	23,4	54 532,3	29,7	100 331,3	20,4
2 ^я категория	1 196,2	3,8	467,9	0,9	1 706,3	0,9	10 856,1	2,2
3 ^я категория	350,0	1,1	779,0	1,4	2 420,0	1,4	2 229,8	0,4
4 ^я категория	1 497,7	4,7	447,6	0,8	941,2	0,5	2 995,8	0,6
5 ^я категория	739,7	2,3	846,6	1,6	983,6	0,5	7 339,3	1,5
Безнадежные	300,7	1,0	1 232,5	2,3	3 446,7	1,9	9 826,6	2,0
Всего	31 649,4	100,0	54 315,5	100,0	183 454,2	100,0	492 123,9	100,0

* По неаудированной неконсолидированной финансовой отчетности Банка.

Таблица 4

Данные о сформированных по ссудам Банка провизиях*

Провизии	на 01.01.04		на 01.01.05		на 01.01.06		на 01.10.06	
	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%
Стандартные	–	–	–	–	–	–	–	–
Сомнительные, всего	1 208,7	80,1	1 373,5	52,7	4 108,2	61,1	10 966,7	52,7
в том числе:								
1 ^я категория	274,8	18,2	634,2	24,3	2 726,7	37,5	5 016,6	24,1
2 ^я категория	119,6	7,9	46,8	1,8	170,6	2,4	1 085,6	5,2
3 ^я категория	70,0	4,6	155,8	6,0	484,0	7,0	445,9	2,1
4 ^я категория	374,5	24,9	111,9	4,3	235,3	2,9	748,9	3,6
5 ^я категория	369,8	24,5	424,8	16,3	491,6	11,3	3 669,7	17,7
Безнадежные	300,7	19,9	1 232,5	47,3	3 446,7	38,9	9 826,6	47,3
Всего	1 509,4	100,0	2 606,0	100,0	7 554,9	100,0	20 793,3	100,0

* По неаудированной неконсолидированной финансовой отчетности Банка.

Уровень сформированных Банком провизий по отношению к его ссудному портфелю составлял на конец 2003 года 4,8%, на конец 2004 года – 4,8%, на конец 2005 года – 4,1%, на 01 октября 2006 года – 4,2%.

Обязательства Банка

По данным аудированной консолидированной финансовой отчетности Банка его обязательства за период с 01 января 2003 года по 31 декабря 2005 года выросли на 284,8 млрд тенге или в 15,3 раза в основном за счет прироста депозитов клиентов на 121,0 млрд тенге (42,5% от общей суммы прироста обязательств Банка), обязательств перед банками – на 98,4 млрд тенге (34,6%) и размещения облигаций на 58,8 млрд тенге (20,7%).

В общем объеме депозитов клиентов Банка доля срочных депозитов составляла по состоянию на 01 января 2004 года 85,1% и депозитов до востребования – 14,9%, на 01 января 2005 года – 78,5% и 21,5%, на 01 января 2006 года – 78,9% и 21,1%, на 01 октября 2006 года – 76,1% и 23,9% соответственно.

Согласно аудиторским отчетам по состоянию на 01 января 2004, 2005 и 2006 годов на 10 крупнейших клиентов Банка приходилось 16%, 21% и 29% от общей суммы депозитов соответственно.

По данным неаудированной консолидированной финансовой отчетности Банка за период с 01 января по 30 сентября 2006 года его обязательства увеличились на 320,1 млрд тенге (в 2,1 раза) в результате прироста займов от других банков на 158,9 млрд тенге (в 2,7 раза), размещенных облигаций на 80,0 млрд тенге (в 2,5 раза), депозитов клиентов на 45,1 млрд тенге (на 32,7%), субординированного долга (с учетом субординированных облигаций) на 22,8 млрд тенге (в 5,3 раза), обязательств по операциям прямого репо на 10,2 млрд тенге (в 2,6 раза) и прочих обязательств на 3,1 млрд тенге в (4,5 раза).

По состоянию на 01 октября 2006 года Банку были предоставлено 80 займов на общую сумму 245,7 млрд тенге, в том числе со сроком погашения до трех лет – на 223,1 млрд тенге, со сроком погашения от трех до пяти лет – на 19,3 млрд тенге, со сроком погашения свыше пяти лет – на 3,3 млрд тенге.

Таблица 5

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

млн тенге							
Активы/обязательства	До одного месяца	От одного до трех месяцев	От трех месяцев до одного года	От одного года до пяти лет	Более пяти лет	Резервы на потери	Всего
Деньги и средства в Национальном Банке Республики Казахстан	42 327	–	–	–	–	–	42 327
Ценные бумаги, приобретенные по операциям репо	572	3 466	–	–	–	–	4 038
Ценные бумаги	79 283	–	474	3 370	7 652	76	90 855
Займы клиентам, нетто	9 246	5 157	31 473	120 667	21 109	(7 555)	180 097
Займы банкам	9 671	274	237	–	–	–	10 182
Основные средства и нематериальные активы	–	–	–	–	–	2 181	2 181
Прочие активы	3 100	–	–	–	–	(22)	3 078
Итого активов	144 149	8 897	32 184	124 037	28 761	(5 320)	332 758
Средства банков	8 343	13 445	43 831	35 037	–	–	100 656
Счета клиентов	47 453	12 267	37 590	40 198	446	–	137 954
Ценные бумаги, проданные по операциям репо	6 261	–	–	–	–	–	6 261
Размещенные облигации	–	–	2 391	51 154	5 292	–	58 837
Прочие обязательства	716	24	9	93	–	176	1 018
Итого обязательств	62 773	25 736	83 821	126 482	5 738	176	304 726

Собственный капитал Банка

По данным аудированной консолидированной финансовой отчетности Банка его собственный капитал за период с 01 января 2003 года по 31 декабря 2005 года вырос на 26,2 млрд тенге или в 15,2 раза (с 1,8 до 28,0 млрд тенге) за счет размещения акций Банка на сумму 23,0 млрд тенге, а также прироста нераспределенного дохода на 2,6 млрд тенге и резервов на 664,6 млн тенге.

Таблица 6

Данные аудированных отчетов об изменениях в собственном капитале Банка

млн тенге

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Резерв переоценки ценных бумаг	Фонд переоценки основных средств	Нераспред. прибыль / (непокрытый убыток)	Итого
На 01 января 2003 года	1 946	–	–	34	(130)	1 850
Выпуск простых акций	1 629	–	–	–	–	1 629
Переоценка основных средств	–	–	–	43	–	43
Амортизация резерва по переоценке основных средств	–	–	–	(1)	1	–
Чистая прибыль за год	–	–	–	–	208	208
На 01 января 2004 года	3 575	–	–	76	79	3 730
Выпуск простых акций	11 044	–	–	–	–	11 049
Выпуск привилегированных акций	500	–	–	–	–	500
Выкупленные акции	(130)	–	–	–	–	(130)
Прибыль от переоценки инвестиций	–	–	39	–	–	39
Прибыль от продажи инвестиций, переведенная в отчет о прибылях и убытках	–	–	(1)	–	–	(1)
Амортизация резерва переоценки основных средств	–	–	–	(3)	3	–
Дивиденды по привилегированным акциям	–	–	–	–	(60)	(60)
Чистая прибыль за год	–	–	–	–	861	861
На 01 января 2005 года	14 989	5	38	73	883	15 988
Выпуск простых акций	9 918	–	–	–	–	9 918
Выкупленные акции	(7)	(1)	–	–	–	(8)
Переоценка основных средств	–	–	–	421	–	421
Прибыль от переоценки инвестиций	–	–	172	–	–	172
Убытки от переоценки инвестиций	–	–	(6)	–	–	(6)
Амортизация фонда переоценки основных средств	–	–	–	(3)	3	–
Дивиденды по привилегированным акциям	–	–	–	–	(49)	(490)
Чистая прибыль за год	–	–	–	–	1 596	1 596
На 01 января 2006 года	24 900	4	204	491	2 433	28 032

По данным неаудированной консолидированной финансовой отчетности Банка за период с 01 января по 30 сентября 2006 года его собственный капитал вырос на 12,6 млрд тенге (на 44,8%) за счет увеличения уставного капитала на 7,4 млрд тенге (на 29,6%), нераспределенной прибыли на 4,0 млрд тенге (в 2,7 раза), эмиссионного дохода на 1,2 млрд тенге (в 305,5 раза) при снижении резервов переоценки на 65,0 млн тенге (на 9,4%).

Результаты деятельности Банка

Таблица 7

Данные аудированных консолидированных отчетов о прибылях и убытках Банка

Показатель	млн тенге			
	за 2002 год	за 2003 год	за 2004 год	за 2005 год
Процентные доходы	1 773	4 292	6 973	17 562
Процентные расходы	1 056	2 611	4 205	11 777
Чистый процентный доход до формирования резервов	717	1 681	2 768	5 785
Резервы на возможные потери по займам	235	1 088	1 305	4 921
Чистый процентный доход	482	593	1 463	864
Чистые непроцентные доходы	281	1 112	1 687	4 703
Операционные доходы	763	1 705	3 150	5 567
Операционные расходы	667	1 464	2 261	4 188
Прибыль до формирования прочих резервов и доходов от участия в ассоциированных компаниях	96	241	889	1 379
Резервы на потери по прочим операциям	12	22	2	9
Доходы от участия в ассоциированных компаниях	9	16	(26)	(130)
Доля зависимых организаций	–	2	–	–
Прибыль до налогообложения	93	237	861	1 240
Возмещение (расходы) по налогу на прибыль	(79)	(29)	–	356
Чистая прибыль	14	208	861	1 596
Чистая прибыль на одну простую акцию, тенге	94,99	635,28	1 715,98	903,73
По данным финансовой отчетности рассчитано:				
Доходность активов (ROA), %	0,06	0,41	0,72	0,48
Доходность капитала (ROE), %	0,75	5,56	5,38	5,69
Коэффициент цены к доходу (P/E)	–	–	6,99	26,76
Балансовая стоимость одной акции, тенге	9 506,48	10 432,77	10 993,10	11 485,16

За 2005 год процентные доходы Банка увеличились относительно 2002 года на 15,8 млрд тенге или в 9,9 раза в основном за счет роста доходов по ссудным операциям (на 13,0 млрд тенге). Непроцентные доходы Банка за указанный период выросли на 4,4 млрд тенге (в 16,7 раза), при этом 73,9% (3,3 млрд тенге) от общей суммы их прироста приходилась на комиссионные доходы и сборы.

Рост процентных расходов Банка в 2005 году относительно 2002 года на 10,7 млрд тенге или в 11,1 раза обусловлен в основном увеличением выплат вознаграждения по размещенным в Банке депозитам клиентов на 6,2 млрд тенге (в 12,2 раза), размещением облигаций Банка на 2,5 млрд тенге и увеличением выплат вознаграждения по ссудам и депозитам банков на 1,9 млрд тенге (в 22,9 раза).

Чистая прибыль Банка в 2003 году выросла относительно 2002 года на 194,0 млн тенге (в 14,9 раза), в 2004 году относительно 2003 года – на 653,0 млн тенге (в 4,1 раза), в 2005 году относительно 2004 года – на 735,0 млн тенге (на 85,4%).

**Данные неаудированного консолидированного отчета
о прибылях и убытках Банка за 9 месяцев 2006 года**

Показатель	тыс. тенге
Процентные доходы	49 517 427
Процентные расходы	25 816 526
Чистый процентный доход до формирования резервов	23 700 901
Резервы на возможные потери	13 692 799
Чистый процентный доход	10 008 102
Чистый непроцентный доход	2 791 350
Операционные доходы	12 799 452
Операционные расходы	-6 731 514
Прибыль до формирования прочих резервов и доходов от участия в ассоциированных организациях	6 067 938
Резервы на потери по прочим операциям	98 444
Прибыль до налогообложения	5 969 494
Налог на прибыль	1 935 829
Чистая прибыль	4 033 665
По данным финансовой отчетности рассчитано:	
Доходность активов (ROA), %	0,61
Доходность капитала (ROE), %	9,94
Балансовая стоимость одной акции, тенге	11 137,03

По данным неаудированной консолидированной финансовой отчетности Банка за 9 месяцев 2006 года его процентные доходы увеличились относительно соответствующего периода 2005 года на 39,2 млрд тенге (в 4,8 раза), непроцентные доходы – на 468,0 млн тенге (на 20,1%). За указанный период процентные расходы Банка относительно соответствующего периода 2005 года выросли на 18,4 млрд тенге (в 3,5 раза), операционные расходы – на 4,3 млрд тенге (в 2,8 раза).

Чистая прибыль Банка по итогам его деятельности за 9 месяцев 2006 года составила 4,0 млрд тенге, что на 3,0 млрд тенге (в 4 раза) больше, чем за соответствующий период 2005 года.

Таблица 9

Данные аудированных консолидированных отчетов о движении денег Банка

Показатель	тыс. тенге		
	за 2003 год	за 2004 год	за 2005 год
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и пассивов	1 277	1 796	4 731
Увеличение (уменьшение) операционных активов и пассивов	5 553	(4 138)	(36 485)
Движение денег от операционной деятельности до налогообложения	6 830	(2 342)	(31 754)
Уплаченный налог на прибыль	104	24	87
Чистое движение денег от операционной деятельности	6 726	(2 366)	(31 841)
Чистое движение денег от инвестиционной деятельности	(8 200)	4 615	(5 749)
Чистое движение денег от финансовой деятельности	4 473 000	14 230 000	62 336 000
Чистое изменение денег и их эквивалентов	2 999 006	16 478 819	24 746 000
Деньги и их эквиваленты на начало года	971 480	3 970 486	20 449 305
Деньги и их эквиваленты на конец года	3 970 486	20 449 305	45 195 305

Таблица 10

**Сравнение с показателями банков, сопоставимых по размеру
собственного капитала на 01 декабря 2006 года**

Наименование	Собственный капитал	Активы	Чистый доход	млн тенге, если не указано иное				
				k1 (min 0,06)	k2 (min 0,12)	k4 (min 0,30)	ROA, %	ROE, %
Банк	74 777	751 056	8 461	0,07	0,11	2,26	1,13	11,31
Среднее значение	74 612	671 635	6 536	0,06	0,14	2,04	0,97	8,76

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 данным АФН по состоянию на 01 декабря 2006 года пруденциальные нормативы и коэффициент размещения части средств во внутренние активы, установленные действующим банковским законодательством, Банком соблюдались. Однако по результатам проведенной комплексной проверки финансово-хозяйственной деятельности Банка по состоянию на 01 июня 2006 года АФН были выявлены многочисленные нарушения Банком требований банковского законодательства, в том числе требований к организации системы управления рисками, которые предъявляются к банкам второго уровня "Инструкцией о требованиях к наличию систем управления рисками и внутреннего контроля в банках второго уровня", утвержденной постановлением Правления АФН от 30 сентября 2005 года № 359.

СВЕДЕНИЯ О ДОПУСКАЕМЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ

Облигации пятого выпуска, выпущенные в пределах первой облигационной программы

Дата государственной регистрации выпуска:	25 декабря 2006 года
Вид ценных бумаг:	купонные облигации без обеспечения
НИН:	KZPC5Y05B577
Номинальная стоимость облигации, тенге:	1.000
Объем выпуска, тенге:	5.000.000.000
Количество облигаций, штук:	5.000.000
Ставка вознаграждения:	8,5% годовых от номинальной стоимости облигации
Срок размещения и обращения:	5 лет
Дата начала обращения:	26 декабря 2006 года
Дата погашения облигаций:	26 декабря 2011 года
Даты выплаты вознаграждения:	26 июня и 26 декабря каждого года обращения

Пятый выпуск облигаций Банка, выпущенных в пределах первой облигационной программы, внесен в Государственный реестр ценных бумаг под номером B57-5.

Проспект пятого выпуска облигаций Банка, 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 пятого выпуска, выпущенных в пределах первой облигационной программы, осуществляет АО "РЕЕСТР".

Обязанности маркет-мейкера по облигациям Банка пятого выпуска, выпущенным в пределах первой облигационной программы, принимает на себя АО "Финансовая компания "Альянс Капитал" (г. Алматы, лицензия АФН на осуществление брокерско-дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя от 25 октября 2004 года № 0401200894).

Далее частично приводятся сведения об облигациях, в которых полностью сохранена редакция разделов 3-7 проспекта пятого выпуска облигаций, выпущенных в пределах первой облигационной программы Банка:

"3. Структура выпуска

4) вознаграждение по облигациям:

Порядок и условия выплаты вознаграждения (купона):

Выплата вознаграждения осуществляется путем перевода денег на счета держателей облигаций.

Вознаграждение выплачивается лицам, которые обладают правом на его получение по состоянию на

начало последнего дня периода, за которое осуществляются эти выплаты (по времени в месте нахождения регистратора, осуществляющего ведение системы реестров держателей ценных бумаг). Выплата вознаграждения будет производиться в день следующий за днем определения круга лиц, обладающих правом на их получение. В случае, если дата выплаты приходится на выходной день, выплата будет осуществлена в первый рабочий день, следующий за выходным.

Держатель облигаций не имеет права требовать начисления вознаграждения (интереса) или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

В случае если держателем будет являться нерезидент Республики Казахстан, выплата вознаграждения будет производиться в тенге, при наличии банковского счета на территории Республики Казахстан. Возможна конвертация суммы в тенге в иную валюту по курсу, установленному Банком при получении от инвестора соответствующего запроса. Конвертация суммы в тенге и в иную валюту будет производиться за счет инвестора.

Период времени, применяемого для расчета вознаграждения:

Выплата вознаграждения будет производиться в тенге два раза в год по полугодиям, из расчета 360 дней в году и 30 дней в месяце в течение всего периода срока обращения в соответствии с регламентом расчетов АО "Казахстанская фондовая биржа".

Порядок расчетов при выпуске индексированных облигаций:

Облигации настоящего выпуска не являются индексированными.

5) сведения об обращении и погашении облигаций:

условия погашения:

Облигации будут погашаться по номинальной стоимости одновременно с выплатой последнего купона путем перевода денег на счета держателей облигаций. Номинальная стоимость и суммы вознаграждения выплачиваются лицам, которые обладают правом на их получение по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются эти выплаты (по времени в месте нахождения регистратора, осуществляющего ведение системы реестров держателей ценных бумаг). Выплата номинальной стоимости и суммы вознаграждения будет производиться в день, следующий за днем определения круга лиц, обладающих правом на их получение. В случае, если дата погашения облигаций приходится на выходной день или праздничный день, выплата будет осуществлена в первый рабочий день, следующий за выходным днем или праздничными днями. Держатель облигаций не имеет право требовать начисления вознаграждения или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

В случае если держателем будет являться нерезидент Республики Казахстан, погашение облигаций будет производиться в тенге, при наличии банковского счета на территории Республики Казахстан. Возможна конвертация суммы в тенге в иную валюту по курсу, установленному Банком при получении от инвестора соответствующего запроса. Конвертация суммы в тенге и в иную валюту будет производиться за счет инвестора.

- 11) права, предоставляемые облигацией ее держателю:
- право на получение номинальной стоимости в сроки, предусмотренные настоящим проспектом выпуска облигаций;
 - право на получение вознаграждений в сроки, предусмотренные настоящим проспектом выпуска облигаций;
 - право на получении информации в порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан;
 - право на удовлетворение своих требований в случаях и порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан;
 - право отчуждать и иным образом распоряжаться облигациями;
 - иные права, вытекающие из права собственности на облигации.
- 12) досрочный выкуп: Настоящим проспектом досрочный частичный и полный выкуп облигаций не предусмотрен.
- 13) сведения об использовании денег от размещения облигаций: Целями настоящего выпуска облигаций являются:
- поддержание краткосрочной и долгосрочной ликвидности Банка;
 - увеличение доходности Банка.

4. Информация об опционах.

Опционы настоящим выпуском облигаций не предусмотрены.

5. Информация о конвертируемых облигациях.

Облигации настоящего выпуска не являются конвертируемыми.

6. Способ размещения облигаций

порядок размещения облигаций: размещение облигаций на организованном рынке будет осуществляться в соответствии с внутренними документами АО «Казахстанская фондовая биржа» и на неорганизованном рынке путем подписки с даты начала обращения облигаций;

3) условия и порядок оплаты облигаций.

Облигации оплачиваются деньгами в безналичной форме. Физические лица могут оплачивать облигации, как в безналичной форме, так и наличной форме через кассу Банка с оформлением кассового ордера.

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".

7. События, по наступлению которых может быть объявлен дефолт

В случае просрочки Банком обязательств по выплате вознаграждения и/или основного долга по облигациям, начиная со дня, следующего за последним днем выплаты, в пользу держателей облигаций производится начисление пени за каждый день просрочки, исчисляемой исходя из официальной ставки рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан на день исполнения денежного обязательства или его соответствующей части.

Банк обязан исполнить свои обязательства в течение 30 (тридцати) календарных дней после окончания периода выплаты вознаграждения и/или основного долга по облигациям. Если по истечении этого срока Банк не исполнит свои обязательства, защита интересов держателей облигаций осуществляется в соответствии с законодательством Республики Казахстан."

Примечание Листинговой комиссии

По данным АФН по результатам проведенной комплексной проверки финансово-хозяйственной деятельности Банка по состоянию на 01 июня 2006 года были выявлены многочисленные нарушения Банком требований банковского законодательства, в том числе требований к организации системы управления рисками, которые предъявляются к банкам второго уровня "Инструкцией о требованиях к наличию систем управления рисками и внутреннего контроля в банках второго уровня", утвержденной постановлением Правления АФН от 30 сентября 2005 года № 359.

СООТВЕТСТВИЕ ЦЕННЫХ БУМАГ ЛИСТИНГОВЫМ ТРЕБОВАНИЯМ КАТЕГОРИИ "А"

1. Собственный капитал Банка согласно его аудированной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной по МСФО, по состоянию на 01 января 2006 года составлял 28,0 млрд тенге (27.215.534 месячных расчетных показателя), уставный капитал – 24,9 млрд тенге.
2. Активы Банка согласно его аудированной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной по МСФО, по состоянию на 01 января 2006 года составляли 332,8 млрд тенге (323.066.019 месячных расчетных показателей).
3. Как самостоятельное юридическое лицо Банк существует более трех лет.
4. Банк зарегистрирован в организационно-правовой форме акционерного общества.
5. Аудит финансовой отчетности Банка за 2001–2005 годы, подготовленной по МСФО, проводился фирмой Deloitte & Touche.
6. Согласно имеющимся на бирже аудиторским отчетам фирмы Deloitte & Touche Банк по итогам 2001–2005 годов прибылен (2001 год – 4,5 млн тенге, 2002 год – 13,8 млн тенге, 2003 год – 208 млн тенге, 2004 год – 861 млн тенге, 2005 год – 1,6 млрд тенге).
7. Согласно имеющимся на бирже документам Банк не имеет просроченной задолженности по исполнению обязательств по находящимся в обращении его ценным бумагам, а также по другим обязательствам, превышающим 10 процентов от активов Банка.
8. Суммарная номинальная стоимость облигаций Банка пятого выпуска, выпущенных в пределах первой облигационной программы, составляет 5,0 млрд тенге, количество облигаций – 5.000.000 штук.
9. Проспект выпуска допускаемых облигаций и учредительные документы Банка не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев облигаций на их передачу (отчуждение).
10. Ведение системы реестров держателей облигаций Банка пятого выпуска, выпущенных в пределах первой облигационной программы, осуществляется АО "РЕЕСТР".
11. Обязанности маркет–мейкера по облигациям Банка пятого выпуска, выпущенным в пределах первой облигационной программы, принимает на себя АО "Финансовая компания "Альянс Капитал".
12. Банк имеет в наличии Кодекс корпоративного управления, содержащий положения Кодекса корпоративного управления, одобренного на заседании Совета эмитентов 21 февраля 2005 года.

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

Председатель Листинговой комиссии

Кышпанакон В.А.

Члены Листинговой комиссии

Бабенов Б.Б.

Цалюк Г.А.

Исполнитель

Ахмедова Г.З.