



ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Листинговой комиссии по облигациям АО "Банк ТуранАлем" седьмого выпуска

26 июня 2006 года

г. Алматы

Акционерное общество "Банк ТуранАлем", краткое наименование – АО "Банк ТуранАлем" (в дальнейшем именуемое "Банк") представило заявление и пакет документов, оформленных в соответствии с требованиями Листинговых правил, для прохождения процедуры листинга облигаций Банка седьмого выпуска (НИН – KZ2C0Y30C125) по категории "А".

Экспертиза по включению ценных бумаг Банка в официальный список биржи категории "А" проводится десятый раз, начиная с 1999 года. Последний раз экспертиза проводилась в декабре 2005 года при включении в официальный список биржи категории "А" облигаций Банка пятого выпуска.

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.

ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Дата первичной государственной регистрации:	27 января 1997 года
Дата последней государственной перерегистрации:	26 сентября 2003 года
Организационно-правовая форма:	акционерное общество
Юридический и фактический адрес (место нахождения):	Республика Казахстан, 480046 (050051), г. Алматы, мкр. Самал-2, ул. Жолдасбекова, 97

О деятельности Банка

Банк был создан 15 января 1997 года в форме закрытого акционерного общества в результате реструктуризации и слияния двух государственных банков: АБ "Алем Банк Казахстан" (был основан в 1990 году как Казахстанское отделение Внешэкономбанка) и КАБ "Туран Банк" (работал с 1925 года как отделение Промстройбанка СССР). В марте 1998 года Банк был полностью приватизирован казахстанскими инвесторами. В сентябре 2003 года была осуществлена последняя государственная перерегистрация Банка в целях его приведения в соответствие с законом Республики Казахстан "Об акционерных обществах".

По состоянию на 01 апреля 2006 года Банк имел 22 филиала в гг. Астана, Алматы, Актобе, Усть-Каменогорск, Атырау, Тараз, Жезказган, Караганда, Кызылорда, Кокшетау, Костанай, Актау, Павлодар, Петропавловск, Семипалатинск, Талдыкорган, Уральск, Шымкент, Темиртау, Экибастуз, Аксай и в пос. Кульсары (Атырауская обл.); 9 представительств в гг. Москва, Киев, Минск, Бишкек, Душанбе, Баку, Ереван, Тбилиси, Шанхай.

По состоянию на 01 апреля 2006 года Банк владел акциями АО "ТуранАлем Секьюритис" (г. Алматы, 100% от общего количества размещенных акций), АО "Дочерняя ипотечная организация акционерного общества "Банк ТуранАлем" "БТА Ипотека" (г. Алматы, 81,8%), АО "Накопительный пенсионный фонд БТА Казахстан" (г. Алматы; 76,8%), АО "БТА Страхование жизни" (г. Алматы; 66,0%), АО "Страховая компания "БТА Забота" (г. Алматы; 57,5%), АО "БТА Страхование" (г. Алматы; 49,0%), ЗАО "Астанаэксимбанк" (г. Минск, Республика Беларусь; 49,0%), АО "БТА Силк Роуд Банк" (г. Тбилиси, Грузия; 49,0%), ЗАО "БТА ИнвестБанк" (г. Ереван, Армения; 48,9%), АО "БТА ORIX Лизинг" (г. Алматы; 45,0%) и ОАО "Омск-Банк" (г. Омск, Россия; 16,7%), а также долей участия в уставных капиталах ООО "ТуранАлем Финанс" (г. Москва, Россия; 100% от оплаченного уставного капитала), TuranAlem Finance B.V. (г. Роттердам, Королевство Нидерландов; 100%), BTA Finance Luxembourg S.A. (г. Люксембург,

100%), ТОО "Первое кредитное бюро" (г. Алматы; 18,4%), ООО "Славинвестбанк" (г. Москва, Россия; 15,6%).

По состоянию на 01 апреля 2006 года общая численность сотрудников Банка составляла 3.916 человек, в том числе в головном офисе Банка – 1.196 человек.

Банк имеет рейтинговые оценки от следующих международных рейтинговых агентств:

- **Standard & Poor's:** долгосрочный контрагентский кредитный рейтинг – BB-, краткосрочный – B, прогноз – "позитивный";
- **Moody's Investors Service:** долгосрочный по депозитам в иностранной валюте – Ba1, банковская финансовая устойчивость – D-, краткосрочные депозиты – NP, прогноз – "стабильный";
- **Fitch Ratings:** долгосрочный рейтинг контрагента в иностранной валюте – BB+, краткосрочный рейтинг – B, долгосрочный рейтинг контрагента в местной валюте – BBB-, индивидуальный рейтинг – C/D, поддержки – на уровне "3", прогноз – "стабильный".

Структура акций Банка по состоянию на 01 июня 2006 года

Общее количество объявленных акций (только простые), штук:	4.555.948
Общее количество размещенных акций, штук:	4.555.948
Объем размещенных акций, тыс. тенге:	67.314.444

21 июня 2005 года Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее – АФН) был зарегистрирован выпуск объявленных акций Банка (включающий все предыдущие выпуски) в количестве 3.421.516 простых акций (НИН – KZ1C34920013) и 1.134.432 привилегированных акций, конвертируемых в простые акции (НИН – KZ1P34920614).

25 мая 2006 года в связи с конвертацией привилегированных акций Банка в простые акции АФН был зарегистрирован выпуск объявленных акций Банка в количестве 4.555.948 простых акций. Выпуск объявленных акций Банка внесен в Государственный реестр ценных бумаг за номером А3492.

Ведение системы реестров держателей акций Банка осуществляет АО "Регистр - Центр" (г. Алматы, лицензия АФН на осуществление деятельности по ведению системы реестров держателей ценных бумаг от 13 февраля 2004 года № 0406200279).

Акционеры Банка

Согласно выписке из системы реестров держателей акций Банка по состоянию на 01 июня 2006 года держателями его акций, владеющими пятью и более процентами от общего количества размещенных акций Банка на указанную дату, являлись:

Таблица 1

Наименования и места нахождения	Количество простых акций, штук	Доля в общем количестве размещенных акций, %
Bank of New York (г. Нью-Йорк, США)*	373 529	8,20
Дочерний Банк АО "HSBC Банк Казахстан" (г. Алматы)*	351 139	7,71
ТОО "АГРОИНВЕСТ" (г. Алматы)	324 132	7,11
CP – CREDIT PRIVE SA (г. Женева, Швейцария)	307 096	6,74
VALAXIS Asset Management SA (г. Женева, Швейцария)	218 814	4,80

* Номинальный держатель.

Сведения о выплаченных дивидендах

Решение о выплате и размере дивидендов по простым акциям Банка принимается общим собранием его акционеров. Выплаты дивидендов по акциям Банка осуществляются по итогам года, если иное не будет предусмотрено решением общего собрания его акционеров.

До 2001 года Банком выпускались только простые акции. В соответствии с решениями акционеров Банка дивиденды по его простым акциям за 1999–2005 годы не начислялись и не выплачивались.

Согласно уставу Банка и проспекту выпуска его акций минимальный размер дивиденда по привилегированной акции Банка был определен в размере 10,25% от ее номинальной стоимости (10.000 тенге). Согласно сведениям, предоставленным Банком, за 2002 год были начислены и выплачены дивиденды по его привилегированным акциям с учетом налогообложения в сумме 450,5 млн тенге, за 2003 год – 479,6 млн тенге, за 2004 год – 566,4 млн тенге, за 2005 год – 795,3 млн тенге (из расчета 1.025,0 тенге на одну акцию за каждый год).

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ БАНКА

Банк представляет финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с банковским законодательством Республики Казахстан. Аудит финансовой отчетности Банка за 2003–2005 годы, подготовленной в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), проводился фирмой Ernst & Young (г. Алматы).

Согласно аудиторским отчетам фирмы Ernst & Young консолидированная финансовая отчетность Банка во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Банка по состоянию на 01 января 2004–2006 годов, а также результаты его деятельности и движение денег на указанные даты в соответствии с МСФО.

Таблица 2

Данные аудированных консолидированных балансов Банка

Показатель	на 01.01.04		на 01.01.05		на 01.01.06	
	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%
Активы	373 064	100,0	618 302	100,0	997 805	100,0
Деньги и эквиваленты денег	21 691	5,8	51 740	8,4	119 131	11,9
Обязательные резервы	3 706	1,0	6 971	1,1	10 791	1,1
Средства в других банках, нетто	5 993	1,6	6 038	1,0	23 676	2,4
Ценные бумаги	88 750	23,8	127 608	20,7	152 658	15,3
Займы клиентам, нетто	239 847	64,3	409 517	66,2	680 385	68,2
Инвестиции в ассоциированные организации	–	–	331	0,0	2 205	0,2
Основные средства, нетто	6 745	1,8	9 396	1,5	1 940	0,2
Прочие активы, нетто	6 332	1,7	6 701	1,1	7 019	0,7
Обязательства	345 786	100,0	571 382	100,0	910 697	100,0
Средства Национального Банка и Правительства Республики Казахстан	5 190	1,5	4 424	0,8	844	0,1
Средства банков	121 786	35,2	148 331	26,0	293 047	32,2
Средства клиентов	140 318	40,6	226 710	39,7	306 714	33,7
Обязательства по размещенным облигациям	74 174	21,5	182 079	31,9	300 009	32,9
Прочие обязательства	4 318	1,2	9 318	1,6	10 083	1,1
Собственный капитал	27 278	100,0	46 920	100,0	87 108	100,0
Уставный капитал	15 616	57,2	22 729	48,4	35 983	41,3
Дополнительный оплаченный капитал	1 413	5,2	5 996	12,8	19 184	22,0
Резервы	1 737	6,4	2 429	5,2	510	0,6
Нераспределенный доход	7 182	26,3	14 099	30,0	30 213	34,7
Доля меньшинства	1 330	4,9	1 667	3,6	1 218	1,4

Активы Банка

Согласно аудированной консолидированной финансовой отчетности Банка его активы по состоянию на 01 января 2006 года составили 997,8 млрд тенге и выросли относительно 01 января 2003 года на 772,3 млрд тенге или в 4,4 раза в результате увеличения нетто-объема его ссудного портфеля на 552,6 млрд тенге (71,6% от общей суммы прироста активов Банка), портфеля ценных бумаг на 100,9 млрд тенге (13,1%), денег и их эквивалентов на 98,6 млрд тенге (12,8%), депозитов в других банках на 12,9 млрд тенге (1,7%) и других активов на 7,3 млрд тенге (0,9%).

По состоянию на 01 января 2006 года портфель ценных бумаг Банка на общую сумму 152,7 млрд тенге включал в себя облигации международных финансовых организаций (86,4 млрд тенге или 56,6% от общего объема портфеля ценных бумаг Банка) со ставкой вознаграждения 2,4–6,1% годовых и погашением в 2006–2013 годах, иностранные государственные облигации (25,2 млрд тенге; 16,5%) со ставкой вознаграждения 2,5–6,0% годовых и погашением в 2006–2009 годах, облигации казахстанских эмитентов (17,3 млрд тенге; 11,3%) со ставкой

вознаграждения 2,4–9,0% годовых и сроком погашением в 2006–2020 годах, государственные казначейские обязательства Республики Казахстан (8,2 млрд тенге; 5,4%) со ставкой вознаграждения 5,5–8,3% годовых и погашением в 2006–2014 годах, ноты Национального Банка Республики Казахстан (7,2 млрд тенге; 4,7%) со ставкой вознаграждения 2,3–3,1% годовых, акции казахстанских эмитентов (4,1 млрд тенге; 2,7%), международные облигации Республики Казахстан (3,6 млрд тенге; 2,4%) со ставкой вознаграждения 11,1% годовых и погашением в 2007 году, облигации местных исполнительных органов Республики Казахстан (708,0 млн тенге; 0,5%) со ставкой вознаграждения 8,5–8,6% годовых и погашением в 2006–2008 годах.

Таблица 3

**Данные неаудированного неконсолидированного баланса Банка
по состоянию на 01 апреля 2006 года**

Показатель	тыс. тенге	%
Активы	1 077 690 764	100,0
Наличные деньги	13 382 465	1,2
Корреспондентские счета и вклады в Национальном Банке Республики Казахстан	139 880 071	13,0
Корреспондентские счета и вклады в других банках, нетто	44 527 448	4,1
Ссуды и средства, предоставленные клиентам, нетто	653 291 791	60,6
Ссуды и средства, предоставленные другим банкам, нетто	9 961 172	0,9
Ценные бумаги, нетто	197 133 298	18,3
Инвестиции в капитал и субординированный долг	6 789 390	0,6
Основные средства и нематериальные активы, нетто	1 360 952	0,1
Прочие активы, нетто	11 364 177	1,0
Обязательства	981 663 180	100,0
Корреспондентские счета и вклады банков	8 246 625	0,8
Банковские счета и вклады клиентов	683 514 147	69,6
Задолженность перед банками	194 418 632	19,8
Обязательства по размещенным облигациям (включая субординированные)	83 093 598	8,5
Прочие привлеченные средства	1 688 167	0,2
Налоговые обязательства	757 903	0,1
Дивиденды к выплате*	296 414	0,0
Прочие обязательства	9 647 694	1,0
Собственный капитал	96 027 584	100,0
Уставный капитал	62 301 977	64,9
Дополнительный оплаченный капитал	165	0,0
Резервный капитал	2 634 384	2,7
Прочие резервы	288 429	0,3
Нераспределенная прибыль	30 802 629	32,1

* Сумма начисленных дивидендов по привилегированным акциям Банка, конвертированных в его простые акции, срок выплаты которых наступает в ноябре 2006 года.

Согласно неаудированной неконсолидированной финансовой отчетности Банка за 3 месяца 2006 года его активы выросли относительно начала года на 114,0 млрд тенге или на 11,8% в результате увеличения остатков на корреспондентских счетах в Национальном Банке Республики Казахстан на 107,2 млрд тенге (в 4,3 раза), портфеля ценных бумаг на 49,0 млрд тенге (на 33,1%) и прочих активов на 4,9 млрд тенге (на 75,3%) при уменьшении депозитов в других банках на 24,4 млрд тенге (на 35,4%), нетто-объема его ссудного портфеля на 18,4 млрд тенге (на 2,7%), денег и их эквивалентов на 4,3 млрд тенге (на 24,1%) и других активов на 45,9 млн тенге (на 0,6%).

Структура и качество ссудного портфеля

Доля займов, выданных Банком в иностранной валюте, выросла с 49,0% от брутто-объема его ссудного портфеля в 2003 году до 55,0% в 2005 году. По данным неаудированной неконсолидированной финансовой отчетности по состоянию на 01 апреля 2006 года на долю займов, выданных Банком в иностранной валюте, приходилось 55,5% от объема его ссудного портфеля.

В 2003–2004 годах кредитование юридических лиц являлось доминирующим направлением ссудных операций Банка (в 2003 году – 89,0% от брутто-объема его ссудного портфеля, в 2004 году – 87,0%, в 2005 году – 83,0%). По итогам трех месяцев 2006 года доля кредитов, выданных

Банком юридическим лицам, составила 82,0% от брутто-объема его ссудного портфеля.

По состоянию на 01 апреля 2006 года временная структура ссудного портфеля Банка представляла следующую картину: 35,0% от общего объема его ссудного портфеля составляли кредиты со сроком до одного года, 36,0% – от одного года до пяти лет и 29,0% – со сроком свыше пяти лет. Средняя доходность ссудного портфеля Банка составила в 2003 году 13,7%, в 2004 году – 13,5%, в 2005 году – 13,3%, по состоянию на 01 апреля 2006 года – 12,5%.

Таблица 4

Данные о качестве ссудного портфеля Банка, брутто*

Тип ссуды	на 01.01.04		на 01.01.05		на 01.01.06		на 01.04.06	
	млн тенге	%						
Стандартные	139 104	54,5	230 585	52,5	420 099	58,3	494 239	68,3
Сомнительные всего	113 472	44,5	203 275	46,3	284 776	39,5	203 031	28,1
в том числе:								
1 ^я категория	95 925	37,6	155 947	35,5	232 721	32,3	152 050	21,0
2 ^я категория	1 113	0,5	10 540	2,4	8 631	1,2	11 111	1,5
3 ^я категория	13 276	5,2	23 175	5,3	23 083	3,2	17 874	2,5
4 ^я категория	1 013	0,4	439	0,1	11 184	1,6	3 593	0,5
5 ^я категория	2 146	0,8	13 174	3,0	9 157	1,3	18 403	2,5
Безнадежные	2 541	1,0	5 290	1,2	15 821	2,2	26 179	3,6
Всего	255 117	100,0	439 150	100,0	720 696	100,0	723 450	100,0

* По неаудированной неконсолидированной финансовой отчетности Банка.

Таблица 5

Данные о сформированных по ссудам Банка провизиях*

Провизии	на 01.01.04		на 01.01.05		на 01.01.06		на 01.04.06	
	млн тенге	%						
Стандартные	–	–	–	–	–	–	–	–
Сомнительные всего	12 720	83,3	24 343	82,1	24 490	60,8	22 388	46,1
в том числе:								
1 ^я категория	4 887	32,0	7 387	24,9	11 636	28,9	7 602	15,7
2 ^я категория	153	1,0	182	0,6	863	2,1	1 111	2,3
3 ^я категория	2 901	19,0	8 177	27,6	4 617	11,5	3 575	7,4
4 ^я категория	198	1,3	496	1,7	2 796	6,9	898	1,8
5 ^я категория	4 581	30,0	8 100	27,3	4 579	11,4	9 202	18,9
Безнадежные	2 551	16,7	5 290	17,9	15 821	39,2	26 179	53,9
Всего	15 271	100,0	29 633	100,0	40 311	100,0	48 568	100,0

* По неаудированной неконсолидированной финансовой отчетности Банка.

Уровень сформированных Банком провизий по отношению к брутто-объему его ссудного портфеля составлял на конец 2003 года 6,0%, на конец 2004 года – 6,7%, на конец 2005 года – 5,6% и по состоянию на 01 апреля 2006 года – 6,7%.

Таблица 6

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

млн тенге

Активы / Обязательства	млн тенге							
	До востребования	До одного месяца	От одного до трех месяцев	От трех месяцев до одного года	От одного года до трех лет	Более трех лет	Просрочено	Всего
Деньги и их эквиваленты	76 004	33 438	9 689	–	–	–	–	119 131
Обязательные резервы	–	–	–	–	10 791	–	–	10 791
Средства в кредитных учреждениях	47	754	3 296	7 405	2 022	10 152	–	23 676
Ценные бумаги	110 252	444	2 867	206	9 926	28 963	–	152 658
Займы клиентам (брутто)	746	32 632	65 986	207 423	106 060	298 926	8 923	720 696
Прочие активы	248	23	3 740	451	58	4 776	–	9 296
Итого активов	187 297	67 291	85 578	215 485	128 857	342 817	8 923	1 036 248
Задолженность Правительству и Национальному Банку Республики Казахстан	–	35	–	101	203	505	–	844

Средства кредитных учреждений	279	61 942	6 175	148 213	48 435	28 003	–	293 047
Средства клиентов	81 869	33 017	59 379	99 086	27 852	5 511	–	306 714
Обязательства по размещенным облигациям	–	–	–	672	38 375	260 962	–	300 009
Прочие обязательства	1 860	84	3 562	2 821	1 095	661	–	10 083
Итого обязательств	84 008	95 078	69 116	250 893	115 960	295 642	–	910 697

Обязательства Банка

Согласно аудированной консолидированной финансовой отчетности Банка его обязательства по состоянию на 01 января 2006 года составили 910,7 млрд тенге и увеличились относительно 01 января 2003 года на 706,0 млрд тенге или в 4,4 раза в основном за счет прироста объема размещенных облигаций на 268,5 млрд тенге (38,0% от общей суммы прироста обязательств Банка), привлеченных у других банков и организаций займов на 236,6 млрд тенге (33,5%) и депозитов клиентов на 199,9 млрд тенге (28,3%).

По данным неаудированной неконсолидированной финансовой отчетности Банка за 3 месяца 2006 года его обязательства увеличились относительно начала года на 109,9 млрд тенге или на 12,6%, в том числе депозиты клиентов – на 41,5 млрд тенге (37,7% от общей суммы прироста обязательств Банка), обязательства по размещенным облигациям – на 38,3 млрд тенге (34,8%), привлеченные займы – на 25,1 млрд тенге (на 22,9%), депозиты банков – на 2,3 млрд тенге (2,1%) и другие обязательства – на 2,7 млрд тенге (2,5%).

В общем объеме депозитов клиентов Банка доля срочных депозитов составляла в 2003 году 77,2%, депозитов до востребования – 22,8%, в 2004 году – 81,1% и 18,9%, в 2005 году – 86,5% и 13,5%, на 01 апреля 2006 года – 83,3% и 16,7% соответственно. Доля депозитов юридических лиц увеличилась с 36,9% в 2003 году до 81,1% в 2005 году и по состоянию на 01 апреля 2006 года составила 80,7%.

По состоянию на 01 апреля 2006 года Банку были предоставлены следующие займы на общую сумму 159,7 млрд тенге.

Таблица 7

Займы Банка по состоянию на 01 апреля 2006 года

Наименование кредиторов	Сумма, тыс. тенге
Morgan Stanley (г. Лондон, Соединенное Королевство)	46 620 000
Sumitomo Mitsui Banking Corporation Europe Limited (г. Токио, Япония)	18 209 165
Calyon Bank (г. Париж, Франция)	6 422 500
Европейский банк реконструкции и развития (г. Лондон, Соединенное Королевство)	6 422 500
Wachovia Bank N.A. (г. Шарлотт, США)	5 567 235
WESTLB AG London branch (г. Лондон, Соединенное Королевство)	5 138 000
ABN AMRO BANK N.V. Toronto branch (г. Торонто, Канада)	3 468 450
Standard Bank London (г. Лондон, Соединенное Королевство)	3 339 700
National City Bank Cleveland (г. Кливленд, США)	3 294 081
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale (г. Франкфурт-на-Майне, Германия)	3 211 250
American Express Bank GmbH (г. Франкфурт-на-Майне, Германия)	2 954 350
JP Morgan Chase Bank (г. Нью-Йорк, США)	2 569 000
Nordea Bank AB (г. Стокгольм, Швеция)	2 401 533
Deutsche Bank AG (г. Франкфурт-на-Майне, Германия)	2 254 824
Дочерний Банк АО "HSBC Банк Казахстан" (г. Алматы)	2 186 888
GarantiBank International N.V. (г. Амстердам, Королевство Нидерландов)	1 937 550
Banca Intesa S.P.A. (г. Милан, Италия)	1 833 384
HSN Nordbank AG (г. Гамбург, Германия)	1 772 610
Bayerische Hypo-und Vereinsbank AG (г. Мюнхен, Германия)	1 763 673
Credit Lyonnais (г. Франкфурт-на-Майне, Германия)	1 536 914
HSBC Bank PLC (г. Лондон, Соединенное Королевство)	1 541 400
Commerzbank AG (г. Франкфурт-на-Майне, Германия)	1 528 827
Bank of Nova Scotia, Bangkok branch (г. Бангкок, Королевство Таиланд)	1 421 950
Deere Credit Inc (г. Онтарио, Канада)	1 427 695
UBS AG (г. Цюрих, Швейцария)	1 303 933
Bank of New York (г. Нью-Йорк, США)	1 298 527
Doha Bank Ltd. (г. Филадельфия, США)	1 284 500
Export-Import Bank of Korea (г. Сеул, Южная Корея)	1 222 454

Mashreq Bank (г. Дубаи, Объединенные Арабские Эмираты)	1 233 120
Credit Suisse (г. Цюрих, Швейцария)	1 153 251
АО "Дочерний Акционерный Банк "ABN AMRO Банк Казахстан" (г. Алматы)	1 149 288
Bankgesellschaft Berlin AG (г. Берлин, Германия)	1 132 582
UFG Bank Limited (г. Лондон, Соединенное Королевство)	1 027 600
Bank Muscat SAOG (г. Мускат, Оман)	1 027 600
Прочие	19 011 178
Всего	159 667 512

Собственный капитал Банка

По данным аудированной консолидированной финансовой отчетности Банка его собственный капитал по состоянию на 01 января 2006 года составил 87,1 млрд тенге и вырос относительно 01 января 2003 года на 66,3 млрд тенге или в 4,2 раза за счет прироста нераспределенного дохода на 27,2 млрд, размещения акций на сумму 20,1 млрд тенге, увеличения суммы дополнительно оплаченного капитала на 19,2 млрд тенге и доли меньшинства на 208,0 млн тенге при снижении резервов на 344,0 млн тенге.

По данным неаудированной неконсолидированной финансовой отчетности Банка за 3 месяца 2006 года его собственный капитал вырос относительно начала года на 4,2 млрд тенге или на 4,5% в результате увеличения нераспределенного дохода на 4,3 млрд тенге и размещения акций на сумму 226,2 млн тенге при снижении резервов на 403,0 млн тенге.

Таблица 8

Данные аудированных консолидированных отчетов об изменениях в собственном капитале Банка

млн. тенге

	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Собственные выкупленные акции	Резервы	Нераспределенный доход	Доля меньшинства	Итого
На 01 января 2004 года	16 244	1 413	(628)	1 737	7 182	1 330	27 278
Переоценка ценных бумаг	–	–	–	375	–	–	375
Переоценка основных средств	–	–	–	534	–	–	534
Амортизация фонда переоценки основных средств	–	–	–	(173)	173	–	–
Выбытие основных средств	–	–	–	(44)	44	–	–
Продажа простых и привилегированных акций	7 001	4 544	–	–	–	484	12 029
Покупка собственных акций	–	–	(28)	–	–	–	(28)
Продажа собственных акций	–	39	140	–	–	–	179
Дивиденды по привилегированным акциям	–	–	–	–	(28)	–	(28)
Чистый доход	–	–	–	–	6 728	(147)	6 581
На 01 января 2005 года	23 245	5 996	(516)	2 429	14 099	1 667	46 920
Переоценка ценных бумаг	–	–	–	117	–	–	117
Амортизация фонда переоценки основных средств	–	–	–	(133)	133	–	–
Выбытие основных средств	–	–	–	(1 903)	1 903	–	–
Продажа простых и привилегированных акций	13 086	13 188	–	–	–	–	26 274
Покупка собственных акций	–	–	466	–	–	–	466
Продажа собственных акций	–	–	(298)	–	–	–	(298)
Дивиденды по привилегированным акциям	–	–	–	–	(229)	(20)	(249)
Доля меньшинства при покупке	–	–	–	–	–	762	762
Доля меньшинства по выбытию	–	–	–	–	–	(1 590)	(1 590)
Чистый доход	–	–	–	–	14 307	399	14 706
На 01 января 2006 года	36 331	19 184	(348)	510	30 213	1 218	87 108

Результаты деятельности Банка

По данным аудированной консолидированной финансовой отчетности Банка его процентные доходы за 2005 год увеличились относительно 2002 года на 55,9 млрд тенге или в 3,5 раза (в основном за счет роста доходов по ссудным операциям на 50,6 млрд тенге), комиссионные доходы и сборы на 8,3 млрд тенге или в 3 раза. Непроцентные доходы Банка за указанный период снизились на 605,0 млн тенге или на 9,9% в результате образования отрицательной курсовой разницы в размере 1,4 млрд тенге и снижения прочих непроцентных доходов на 86,0

млн тенге, что частично покрывалось ростом доходов от дилинговых операций на 628,0 млн тенге.

В структуре процентных доходов Банка, полученных за 2005 год в размере 78,3 млрд тенге, 89,1% (69,8 млрд тенге) от их общей суммы приходилось на доходы по предоставленным клиентам кредитам, 8,3% (6,5 млрд тенге) – на доходы по ценным бумагам, 2,5% (2,0 млрд тенге) – на доходы по депозитам в банках.

Таблица 9

Данные аудированных консолидированных результатов деятельности Банка

млн тенге, если не указано иное

Показатель	за 2003 год	за 2004 год	за 2005 год
Процентные доходы	30 818	49 827	78 286
Процентные расходы	16 591	26 106	45 699
Чистый процентный доход, связанный с получением вознаграждения, до отчислений в резервы	14 227	23 721	32 587
Отчисления в резервы	10 391	19 251	15 359
Чистый процентный доход	3 836	4 470	17 228
Комиссионные и сборы, нетто	6 319	8 994	12 454
Непроцентные доходы	3 884	7 722	5 487
Непроцентные расходы	9 680	13 558	18 894
Доход до учета подоходного налога и доли меньшинства	4 359	7 628	16 275
Расходы по подоходному налогу	266	1 047	1 569
Чистый доход после уплаты подоходного налога и доли меньшинства, в том числе:	4 093	6 581	14 706
чистый доход Банка	4 133	6 728	14 307
доля меньшинства в чистом доходе	(40)	(147)	399
Чистый доход	4 093	6 581	14 706
Базовый доход на одну акцию, тенге	3 246	3 862	5 638
По данным финансовой отчетности рассчитано:			
Доходность капитала (ROA), %	1,10	1,06	1,47
Доходность активов (ROE), %	15,00	14,03	16,88
Коэффициент цены к доходу (P/E)	7,15	4,92	15,70
Балансовая стоимость одной акции, тенге	16 263,34	19 400,81	20 276,98

Процентные расходы Банка за 2005 год выросли относительно 2002 года на 35,2 млрд тенге или в 4,3 раза до 45,7 млрд тенге. В структуре процентных расходов Банка за 2005 год 45,9% (21,0 млрд тенге) от их общей суммы приходилось на выплаты вознаграждения по выпущенным облигациям, 29,7% (13,6 млрд тенге) – на выплаты по депозитам клиентов, 24,4% (11,2 млрд тенге) – на выплаты по ссудам банков.

В 2004 году чистая прибыль Банка выросла относительно 2003 года на 2,3 млрд тенге (на 60,8%) и в 2005 году относительно 2004 года – на 8,1 млрд тенге (в 2,2 раза).

Таблица 10

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

Показатель	тыс. тенге
Процентные доходы	24 219 117
Процентные расходы	14 602 811
Чистый процентный доход до формирования резервов на возможные потери по займам	9 616 306
Резервы на возможные потери по займам	9 681 801
Чистый процентный доход (убыток)	(65 495)
Непроцентные доходы	8 392 716
Непроцентные расходы	4 120 849
Доход до формирования резервов по прочим операциям и до налогообложения	4 206 372
Восстановление резервов на возможные потери по прочим операциям	476 169
Чистая прибыль до налогообложения	4 682 541
Корпоративный подоходный налог	375 000
Чистая прибыль	4 307 541

Согласно неаудированной неконсолидированной финансовой отчетности чистая прибыль Банка по итогам трех месяцев 2006 года составила 4,3 млрд тенге и превысила его чистую прибыль соответствующего периода 2005 года на 2,3 млрд тенге (в 2,1 раза).

Таблица 11

Данные аудированных консолидированных отчетов о движении денег Банка

Показатель	млн тенге		
	за 2003 год	за 2004 год	за 2005 год
Доход от операционной деятельности	4 359	7 628	16 275
Движение денег до изменений в чистых операционных активах	14 944	28 958	37 516
Чистое движение денег от операционной деятельности до уплаты подоходного налога	(40 364)	(91 734)	(57 599)
Уплаченный подоходный налог	(300)	(897)	(1 300)
Чистое движение денег от инвестиционной деятельности	(9 592)	(4 249)	(18 186)
Чистое движение денег от финансовой деятельности	51 852	127 988	144 144
Влияние изменений в курсах обмена валют на деньги и их эквиваленты	(462)	(1 059)	332
Чистое изменение денег и их эквивалентов	1 134	30 049	67 391
Деньги и их эквиваленты на начало года	20 557	21 691	51 740
Деньги и их эквиваленты на конец года	21 691	51 740	119 131

Таблица 12

Сравнение с показателем банка, сопоставимого по размеру собственного капитала по состоянию на 01 июня 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	193 438	1 113 534	20 383	0,10	0,17	1,16	1,03	10,54
АО "Казкоммерцбанк"	123 197	1 161 451	7 487	0,07	0,11	0,95	0,64	6,08

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

СВЕДЕНИЯ О ДОПУСКАЕМЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ БАНКА

Вид ценных бумаг:	купонные субординированные облигации без обеспечения
Дата государственной регистрации выпуска:	31 мая 2006 года
НИН:	KZ2C0Y30C125
Номинальная стоимость одной облигации, тенге:	10.000
Объем выпуска, тенге:	125.000.000.000
Количество облигаций, штук:	12.500.000
Ставка вознаграждения по облигациям:	7% годовых от номинальной стоимости облигации
Дата начала обращения:	с даты включения в официальный список биржи
Срок размещения и обращения:	30 лет
Периодичность выплаты вознаграждения:	2 раза в год, через каждые 6 месяцев с даты начала обращения
Дата погашения:	через 30 лет с даты начала обращения

Седьмой выпуск облигаций Банка внесен в Государственный реестр ценных бумаг под номером С12.

Перспект седьмого выпуска облигаций и учредительные документы Банка не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев облигаций на их передачу (отчуждение). Ведение системы реестров держателей облигаций Банка седьмого выпуска осуществляет АО "Регистр - Центр".

Обязанности маркет-мейкера по облигациям Банка седьмого выпуска принимает на себя АО "ТуранАлем Секьюритис" (г. Алматы, лицензия Национального Банка Республики Казахстан на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя от 21 августа 2003 года № 0401200605).

Далее частично приводятся условия выпуска облигаций, в которых полностью сохранена редакция пунктов 38–39 проспекта выпуска облигаций.

"Периодичность и даты выплаты вознаграждения	Выплата вознаграждения производится два раза в год, через каждые 6 (шесть) месяцев с даты начала обращения облигаций, база расчета 360 дней в году и 30 дней в месяце, до срока погашения облигаций
--	---

Порядок и условия выплаты вознаграждения	Выплата вознаграждения производится в тенге путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций в течение 10 рабочих дней с даты последнего дня периода, 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 рассчитывается как произведение номинальной стоимости на полугодовую ставку купонного вознаграждения.

В случае если инвестором будет являться нерезидент Республики Казахстан выплата будет производиться в долларах США по курсу определяемому Национальным Банком Республики Казахстан на день выплаты вознаграждения. Конвертация суммы в тенге в долларах США будет проводится 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 расчетов при выпуске индексированных облигаций	Облигации настоящего выпуска не являются индексированными.
--	--

5) Сведения об обращении и погашении облигаций:

условия погашения	На получение номинальной стоимости 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 выплата будет производиться в долларах США по курсу определяемому Национальным Банком Республики Казахстан на день выплаты вознаграждения. Конвертация суммы в тенге в долларах США будет проводится за счет инвестора.

дата погашения:	последняя выплата осуществляется в течение 10 рабочих дней со дня окончания срока обращения облигаций.
-----------------	--

способ погашения облигаций:	погашение суммы основного долга осуществляется с одновременной выплатой последнего купонного вознаграждения путём перечисления денег на текущие банковские счета держателей облигаций.
-----------------------------	--

досрочный выкуп:

Банк имеет право на досрочное частичное или полное погашение облигаций по номинальной стоимости.

Совет Директоров Банка через каждые 10 (десять) лет с даты начала обращения облигаций имеет право принять решение о полном или частичном погашении облигаций по номинальной стоимости. За тридцать дней до даты проведения процедуры частичного или полного досрочного погашения данных облигаций Банк сообщает держателям облигаций о своем решении посредством публикации информационного сообщения на официальном сайте АО "Казахстанская фондовая биржа" и в средствах массовой информации об условиях, сроках, порядке погашения облигаций и порядке возврата денег, переданных в оплату облигаций.

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 рабочих дней, отсчитываемых со дня, следующего за днем окончания установленных настоящим проспектом сроков выплаты вознаграждения и основного долга.

В случае невыплаты эмитентом любой суммы, которую он обязан выплатить держателям Облигаций в соответствии с условиями настоящего Проспекта, эмитент обязан выплатить держателям пеню за каждый день просрочки, исчисляемую исходя из официальной ставки рефинансирования Национального банка Республики Казахстан на день исполнения денежного обязательства или его соответствующей части.

При наступлении дефолта по облигациям Эмитент приложит все усилия для устранения причин, вызвавших дефолт, и обеспечения прав держателей облигаций.

9) Информация о конвертируемости облигаций

Облигации не являются конвертируемыми.

10) Способ размещения облигаций:

• на организованном рынке:

размещения облигаций будет осуществляться в соответствии с внутренними документами АО "Казахстанская фондовая биржа"

• на неорганизованном рынке:

размещения облигаций будет осуществляться путем проведения подписки.

условия и порядок оплаты облигаций:

облигации оплачиваются исключительно деньгами;

При размещении облигаций путем подписки порядок и условия оплаты за облигации указывается в Договорах купли продажи облигаций заключаемых между эмитентом и 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:

Облигации данного выпуска выпускаются без обеспечения.

сведения о платежном агенте:

Функции платежного агента осуществляются эмитентом самостоятельно."

СООТВЕТСТВИЕ ОБЛИГАЦИЙ БАНКА 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 87,1 млрд тенге (84.570.874 месячных расчетных показателя), уставный капитал – 36,0 млрд тенге.
2. Активы Банка согласно его аудированной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной по МСФО, по состоянию на 01 января 2006 года составляли 997,8 млрд тенге (968.742.718 месячных расчетных показателей).
3. Как самостоятельное юридическое лицо Банк существует более трех лет.
4. Банк зарегистрирован в организационно-правовой форме акционерного общества.
5. Аудит финансовой отчетности Банка, подготовленной по МСФО, за 2002–2005 годы проводился фирмой Ernst & Young.
6. Согласно имеющимся на бирже аудиторским отчетам фирмы Ernst & Young Банк по итогам 2003–2005 годов прибылен (2003 год – 4,1 млрд тенге, 2004 год – 6,6 млрд тенге, 2005 год – 14,7 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. Суммарная номинальная стоимость облигаций Банка седьмого выпуска составляет 125,0 млрд тенге, количество облигаций – 12.500.000 штук.
9. Проспект седьмого выпуска облигаций и учредительные документы Банка не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев допускаемых облигаций на их передачу (отчуждение).
10. Ведение системы реестров держателей допускаемых облигаций Банка осуществляет АО "Регистр - Центр".
11. Обязанности маркет-мейкера по допускаемым облигациям Банка принимает на себя АО "ТуранАлем Секьюритис".

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

Председателя Листинговой комиссии

Алдамберген А.У.

Члены Листинговой комиссии

Бабенов Б.Б.

Цалюк Г.А.

Исполнитель

Кауленова М.Е.