



ҚАЗАҚСТАН ҚОР БИРЖАСЫ  
КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА  
KAZAKHSTAN STOCK EXCHANGE

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

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

23 мая 2008 года

г. Алматы

Акционерное общество "БАНК "КАСПИЙСКИЙ", краткое наименование – АО "БАНК "КАСПИЙСКИЙ" (в дальнейшем именуемое "Банк"), предоставило заявление и пакет документов, оформленных в соответствии с требованиями Листинговых правил, для прохождения процедуры листинга облигаций Банка третьего выпуска, выпущенных в пределах первой облигационной программы (НИН – KZP03Y10B469), по категории "А".

Экспертиза по включению облигаций Банка в официальный список биржи категории "А" проводится девятый раз, начиная с 2001 года. Последний раз экспертиза проводилась в октябре 2005 года при включении в официальный список биржи категории "А" международных облигаций Банка первого выпуска.

Настоящее заключение составлено на основании данных, предоставленных Банком. Всю ответственность за достоверность информации, предоставленной бирже, несет Банк.

### ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О БАНКЕ

Дата первичной государственной регистрации:	04 декабря 1997 года
Дата последней государственной перерегистрации:	01 августа 2003 года
Организационно-правовая форма:	акционерное общество
Юридический и фактический адрес (место нахождения):	Республика Казахстан, 050012, г. Алматы, ул. Ади Шарипова, 90

### О деятельности Банка

Банк был зарегистрирован в Министерстве юстиции Республики Казахстан как открытое акционерное общество "БАНК "КАСПИЙСКИЙ" в декабре 1997 года в результате слияния ЗАО "Банк Каспийский" (правопреемника Международного банка "Аль-Барака Казахстан", образованного в январе 1991 года) и ОАО "Каздорбанк" (образованного в январе 1989 года). В августе 2003 года была осуществлена последняя государственная перерегистрация Банка в целях его приведения в соответствие с законом Республики Казахстан "Об акционерных обществах".

Банк обладает следующими лицензиями:

- Комитета национальной безопасности Республики Казахстан на осуществление деятельности, связанной с реализацией (использованием и хранением) средств криптографической защиты информации, от 29 сентября 2003 года № 149;
- Министерства внутренних дел Республики Казахстан на осуществление охранной деятельности: защиты жизни, здоровья своих работников и собственного имущества, в том числе при его транспортировке от 16 октября 2003 года № 000648;
- Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее – АФН) на проведение банковских и иных операций и осуществление деятельности на рынке ценных бумаг от 27 декабря 2007 года № 245.

Банк имеет кредитные рейтинговые оценки от следующих международных рейтинговых агентств:

- **Moody's Investors Service:** долгосрочный рейтинг по депозитам в иностранной валюте – Вa3, краткосрочный рейтинг по депозитам в иностранной валюте – NP, банковская финансовая устойчивость – D-, прогноз – "стабильный";
- **Fitch Ratings:** долгосрочный рейтинг по обязательствам в иностранной валюте – В+, краткосрочный рейтинг по обязательствам в иностранной валюте – В, индивидуальный рейтинг – D, прогноз – "стабильный".

По состоянию на 01 апреля 2008 года Банк владел акциями АО "Страховая Компания "Алматинская Международная Страховая Группа" (10.000 акций или 100 % от общего количества размещенных акций) (г. Алматы), а также являлся единственным участником Caspian Capital B.V. (г. Роттердам, Королевство Нидерландов).

По состоянию на 01 апреля 2008 года структура Банка включала головной офис в г. Алматы, 35 филиалов, 122 отделения, 117 обменных пунктов и свыше 500 точек экспресс-кредитования в гг. Актау, Актобе, Алматы, Астана, Атырау, Жезказган, Караганда, Каскелен (Алматинская обл.), Кокшетау, Кордай (Жамбылская обл.), Костанай, Кульсары (Атырауская обл.), Кызылорда, Павлодар, Петропавловск, Рудный (Костанайская обл.), Сатпаев (Карагандинская обл.), Семей, Талгар (Алматинская обл.), Талдыкорган, Тараз, Темиртау, Уральск, Усть-Каменогорск, Шымкент, Экибастуз. Общая численность персонала Банка на указанную дату составляла 3.991 человек, из которых 1.284 человека – работники головного офиса Банка.

#### **Структура акций Банка по состоянию на 01 апреля 2008 года**

Общее количество объявленных и размещенных акций, штук:	20.000.000
в том числе:	
простых	19.500.000
привилегированных	500.000
Объем размещенных акций, тыс. тенге:	17.772.890

Банк осуществил 7 выпусков акций, из которых первые 3 аннулированы в связи с изменением размера и структуры уставного капитала Банка. 20 сентября 2000 года Национальная комиссия Республики Казахстан по ценным бумагам зарегистрировала четвертый выпуск акций Банка в количестве 3.885.000 простых и 115.000 привилегированных акций суммарной номинальной стоимостью 840,0 млн тенге. 29 декабря 2000 года Национальная комиссия Республики Казахстан по ценным бумагам зарегистрировала пятый выпуск акций Банка в количестве 762.000 простых акций суммарной номинальной стоимостью 160,0 млн тенге. 10 августа 2001 года Национальный Банк Республики Казахстан зарегистрировал шестой выпуск акций Банка в количестве 1.569.000 простых акций суммарной номинальной стоимостью 329,5 млн тенге. 19 августа 2003 года Национальный Банк Республики Казахстан зарегистрировал седьмой выпуск акций Банка (включающий предыдущие выпуски акций) в количестве 19.500.000 простых и 500.000 привилегированных акций.

Седьмой выпуск акций Банка внесен в Государственный реестр ценных бумаг под номером А3145-6.

Ведение системы реестров держателей акций Банка осуществляет АО "Фондовый центр" (г. Алматы, лицензия АФН на осуществление деятельности по ведению системы реестров держателей ценных бумаг от 15 июня 2005 года № 0406200386).

#### **Акционеры Банка**

Согласно выписке из системы реестров держателей акций Банка по состоянию на 01 апреля 2008 года лицом, которому принадлежало пять и более процентов от общего количества акций Банка, являлась фирма Caspian Group B.V. (г. Амстердам, Королевство Нидерландов; 18.793.634 простых и 321.180 привилегированных акций Банка или 96,2 % от общего количества его размещенных акций).

### Сведения о выплаченных дивидендах

Согласно уставу Банка выплата дивидендов по его акциям осуществляется по итогам года. Решение о выплате и размере дивидендов по простым акциям по итогам года принимает общее собрание акционеров Банка. Минимальный гарантированный размер дивидендов по привилегированным акциям Банка определен его уставом и составляет 21,0 тенге на одну акцию.

По итогам деятельности Банка за 1998–1999 годы дивиденды по его акциям были начислены и выплачены только владельцам привилегированных акций в сумме 4,6 млн тенге за каждый указанный год (из расчета 40,0 тенге на одну акцию). По итогам 2000 года были начислены и выплачены дивиденды по акциям Банка в сумме 18,1 млн тенге (по простым акциям – 15,4 млн тенге из расчета 3,7 тенге на одну акцию, по привилегированным акциям – 3,7 млн тенге из расчета 32,2 тенге на одну акцию). По итогам 2001–2005 годов были начислены и выплачены дивиденды только по привилегированным акциям Банка в сумме 2,4 млн тенге за каждый указанный год (21,0 тенге на одну акцию), по итогам 2006 года – в сумме 10,1 млн тенге (21,0 тенге на одну акцию).

### ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ БАНКА

Банк предоставляет бирже финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и законодательством Республики Казахстан о бухгалтерском учете и финансовой отчетности.

Аудит консолидированной финансовой отчетности Банка за 2005–2007 годы, подготовленной в соответствии с МСФО, проводился фирмой Deloitte (г. Алматы).

Согласно аудиторским отчетам фирмы Deloitte консолидированная финансовая отчетность Банка во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Банка по состоянию на 01 января 2006–2008 годов, а также результаты его деятельности и движение денег за 2005–2007 годы в соответствии с МСФО.

Таблица 1

Данные консолидированных балансов Банка, подтвержденных аудиторскими отчетами

Показатель	на 01.01.06		на 01.01.07*		на 01.01.08	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
<b>Активы</b>	<b>151 524 878</b>	<b>100,0</b>	<b>198 886 959</b>	<b>100,0</b>	<b>269 246 980</b>	<b>100,0</b>
Деньги	3 502 420	2,3	22 057 905	11,2	19 877 821	7,4
Обязательные резервы	2 833 464	1,9	12 926 806	6,5	12 457 731	4,6
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости	24 194 231	16,0	8 990 087	4,5	6 678 557	2,5
Средства в банках	7 404 079	4,8	2 069 859	1,0	4 042 095	1,5
Займы клиентам, нетто	107 724 202	71,1	122 411 152	61,5	187 708 939	69,7
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	183 911	0,1	17 834 478	9,0	20 347 657	7,5
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	–	–	4 226 227	2,1	4 272 144	1,6
Основные средства и нематериальные активы	3 281 577	2,2	6 429 966	3,2	12 374 334	4,6
Прочие активы	2 400 994	1,6	1 940 479	1,0	1 487 702	0,6
<b>Обязательства</b>	<b>135 542 267</b>	<b>100,0</b>	<b>171 561 867</b>	<b>100,0</b>	<b>228 008 778</b>	<b>100,0</b>
Средства банков	45 987 377	33,9	42 782 153	24,9	80 671 875	35,4
Средства клиентов	42 390 504	31,3	78 151 729	45,7	89 670 598	39,3
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости	–	–	208 898	0,1	379 353	0,2
Обязательства по долговым ценным бумагам	35 285 180	26,0	36 865 928	21,5	41 552 743	18,2
Прочие привлеченные средства	94 604	0,1	66 727	0,0	20 676	0,0
Резервы	193 656	0,1	219 019	0,1	430 143	0,2
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	29 885	0,0	856 439	0,5	1 584 263	0,7
Прочие обязательства	1 031 470	0,8	1 864 020	1,1	3 069 409	1,3
Субординированный долг**	10 529 591	7,8	10 546 954	6,1	10 629 718	4,7

<b>Собственный капитал</b>	<b>15 982 611</b>	<b>100,0</b>	<b>27 325 092</b>	<b>100,0</b>	<b>41 238 202</b>	<b>100,0</b>
Уставный капитал	7 609 803	47,6	11 909 583	X	17 507 440	X
Эмиссионный доход	525 347	3,3	729 250	X	1 388 397	X
Резерв переоценки инвестиций, имеющих в наличии для продажи	49 525	0,3	(489 441)	X	(1 146 938)	X
Резерв переоценки основных средств	429 438	2,7	1 972 461	X	1 958 658	X
Нераспределенная прибыль	7 368 498	46,1	13 203 239	X	21 530 645	X

\* Пересчитанные данные из аудиторского отчета за 2007 год.

\*\* Включает субординированные облигации и привилегированные акции Банка.

Таблица 2

**Данные неаудированного консолидированного баланса Банка по состоянию на 01 апреля 2008 года**

Показатель	на 01.01.08*		на 01.04.08	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
<b>Активы</b>	<b>270 110 882</b>	<b>100,0</b>	<b>264 699 452</b>	<b>100,0</b>
Деньги	12 645 428	4,7	16 416 711	6,2
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для торговли	–	–	5 179 875	2,0
Требования по операциям обратного репо	2 015 724	0,7	–	–
Производные финансовые инструменты	583 427	0,2	674 604	0,3
Средства в банках	21 443 571	7,9	9 056 697	3,4
Займы клиентам, нетто	187 657 041	69,5	192 660 442	72,8
Вложения в ценные бумаги	30 695 876	11,4	24 817 840	9,4
Инвестиции в капитал и субординированный долг	19 055	0,0	19 055	0,0
Основные средства	11 461 323	4,2	11 353 626	4,3
Нематериальные активы	913 011	0,3	868 210	0,3
Прочие активы, нетто	2 676 426	1,0	3 652 392	1,4
<b>Обязательства</b>	<b>228 784 360</b>	<b>100,0</b>	<b>223 271 847</b>	<b>100,0</b>
Средства банков	4 932 606	2,2	5 429 028	2,4
Обязательства по операциям репо	17 882 368	7,8	9 918 178	4,5
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости	379 353	0,2	1 825 352	0,8
Средства клиентов	76 717 109	33,5	84 622 641	37,9
Обязательства по долговым ценным бумагам	41 614 264	18,2	42 225 000	18,9
Задолженность перед банками	51 887 549	22,7	42 768 754	19,2
Прочие привлеченные средства	6 143 043	2,7	6 286 102	2,8
Субординированный долг	10 530 898	4,6	10 765 021	4,8
Налоговые обязательства	557 906	0,2	668 383	0,3
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	1 584 263	0,7	1 584 263	0,7
Прочие обязательства	16 544 501	7,2	17 168 625	7,7
Дивиденды к выплате	10 500	0,0	10 500	0,0
<b>Собственный капитал</b>	<b>41 326 522</b>	<b>100,0</b>	<b>41 427 605</b>	<b>100,0</b>
Уставный капитал	17 677 312	X	17 677 312	X
Эмиссионный доход	1 387 971	X	1 391 971	X
Изъятый капитал	(426 644)	X	(450 881)	X
Резервный капитал	807 667	X	807 667	X
Прочие резервы	1 127 375	X	1 480 858	X
Нераспределенная прибыль	20 752 841	X	20 520 678	X

\* Сравнительные данные из неаудированной финансовой отчетности Банка за 2007 год, которые используются в связи с различиями со структурой баланса Банка на 01 января 2008 года, подтвержденного аудиторским отчетом.

**Активы Банка**

По данным консолидированной финансовой отчетности Банка, подтвержденной аудиторскими отчетами, его активы за период с 01 января 2006 года по 31 декабря 2007 года увеличились на 117,7 млрд тенге или на 77,7 % в результате увеличения нетто-объема ссудного портфеля на 80,0 млрд тенге (на 74,2 %), денег на 16,4 млрд тенге (в 5,7 раза), обязательных резервов на 9,6 млрд тенге (в 4,4 раза), остаточной стоимости основных средств и нематериальных активов на 9,1 млрд тенге (в 3,8 раза), портфеля ценных бумаг на 6,9 млрд тенге (на 28,4 %) при снижении средств, размещенных в других банках, на 3,4 млрд тенге (на 45,4 %) и прочих активов на 913,3 млн тенге (на 38 %).

По состоянию на 01 января 2008 года портфель ценных бумаг Банка на общую сумму 31,3 млрд тенге включал в себя государственные казначейские обязательства Республики Казахстан (14,6 млрд тенге), негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан (облигации – 11,1 млрд тенге; акции – 19,1 млн тенге), иностранные негосударственные ценные бумаги (4,5 млрд тенге), производные ценные бумаги (583,4 млн тенге) и ноты Национального Банка Республики Казахстан (485,6 млн тенге).

По данным неаудированной консолидированной финансовой отчетности Банка за период с 01 января по 31 марта 2008 года его активы уменьшились на 5,4 млрд тенге или на 2 % в результате снижения средств, размещенных в других банках, на 12,4 млрд тенге (на 57,8 %), портфеля ценных бумаг на 607,0 млн тенге (на 1,9 %), остаточной стоимости основных средств и нематериальных активов на 152,5 млн тенге (на 1,2 %) и выбытия требований по операциям обратного репо на сумму 2,0 млрд тенге при увеличении нетто-объема ссудного портфеля на 5,0 млрд тенге (на 2,7 %), денег на 3,8 млрд тенге (на 29,8 %), прочих активов на 976,0 млн тенге (на 36,5 %).

#### Структура и качество ссудного портфеля

По информации Банка доля кредитов, выданных им в иностранной валюте, по состоянию на 01 января 2006 года составляла 27 % от брутто-объема его ссудного портфеля, на 01 января 2007 года – 27,2 % и на 01 января 2008 года – 28 %.

Доля выданных Банком кредитов юридическим лицам на 01 января 2006 года составляла 63,6 % от брутто-объема его ссудного портфеля, на 01 января 2007 года – 50,4 % и на 01 января 2008 года – 49,8 %.

По данным Банка средняя доходность по его кредитам, выданным в тенге, в 2004 году составляла 21,4 %, в 2005 году – 21,4 %, в 2006 году – 22 % и в 2007 году – 20,6 %; по кредитам, выданным Банком в иностранной валюте, – 15 %, 13,9 %, 15,4 % и 15,7 % соответственно.

По состоянию на 01 апреля 2008 года временная структура ссудного портфеля Банка представляла следующую картину: 21,6 % от общего объема его ссудного портфеля составляли кредиты со сроком до одного года, 42,1 % – от одного года до пяти лет, 36,3 % – свыше пяти лет.

Таблица 3

#### Данные о качестве ссудного портфеля Банка, брутто\*

Тип ссуды	на 01.01.06		на 01.01.07		на 01.01.08		на 01.04.08	
	тыс. тенге	%						
Стандартные	91 529 825	78,0	97 021 653	77,2	148 026 591	77,2	152 006 117	77,7
Сомнительные,	22 932 624	19,5	26 219 796	20,9	37 176 271	19,4	36 256 777	18,5
всего								
в том числе:								
1 <sup>я</sup> категория	17 898 946	15,3	18 695 336	14,9	18 432 546	9,6	23 264 161	11,9
2 <sup>я</sup> категория	2 935 024	0,0	2 692 678	2,1	3 750 977	2,0	4 352 992	2,2
3 <sup>я</sup> категория	5 627	1,2	142 645	0,1	10 249 682	5,3	230 121	0,1
4 <sup>я</sup> категория	321 577	–	3 622 406	2,9	1 580 079	0,8	2 766 802	1,4
5 <sup>я</sup> категория	1 771 450	0,0	1 066 731	0,8	3 162 987	1,6	5 642 701	2,9
Безнадежные	2 879 264	0,8	2 433 888	1,9	6 499 180	3,4	7 291 995	3,7
<b>Всего</b>	<b>117 341 713</b>	<b>100,0</b>	<b>125 675 337</b>	<b>100,0</b>	<b>191 702 042</b>	<b>100,0</b>	<b>195 554 889</b>	<b>100,0</b>

\* По консолидированной неаудированной финансовой отчетности Банка.

## Данные о сформированных по ссудам Банка провизиях\*

Провизии	на 01.01.06		на 01.01.07		на 01.01.08		на 01.04.08	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Стандартные	—	—	—	—	—	—	—	—
Сомнительные, всего	2 155 693	42,8	2 671 532	52,3	5 323 174	45,0	5 157 583	41,4
в том числе:								
1 <sup>я</sup> категория	894 947	17,8	934 767	18,3	921 627	7,8	1 163 208	9,3
2 <sup>я</sup> категория	293 502	5,8	269 268	5,3	375 098	3,2	435 300	3,5
3 <sup>я</sup> категория	1 125	0,0	28 529	0,6	2 049 936	17,3	46 024	0,4
4 <sup>я</sup> категория	80 394	1,6	905 602	17,7	395 019	3,3	691 701	5,6
5 <sup>я</sup> категория	885 725	17,6	533 366	10,4	1 581 494	13,4	2 821 350	22,7
Безнадежные	2 879 264	57,2	2 433 888	47,7	6 499 180	55,0	7 291 995	58,6
<b>Всего</b>	<b>5 034 597</b>	<b>100,0</b>	<b>5 105 420</b>	<b>100,0</b>	<b>11 822 354</b>	<b>100,0</b>	<b>12 449 578</b>	<b>100,0</b>

\* По консолидированной неаудированной финансовой отчетности Банка.

Уровень сформированных Банком провизий по отношению к брутто-объему его ссудного портфеля на конец 2005 года составлял 4,3 %, на конец 2006 года – 4,1 %, на конец 2007 года – 6,2 % и на конец первого квартала 2008 года – 6,4 %.

## Обязательства Банка

По данным консолидированной финансовой отчетности Банка, подтвержденной аудиторскими отчетами, его обязательства за период с 01 января 2006 года по 31 декабря 2007 года увеличились на 92,5 млрд тенге или на 68,2 % в результате прироста депозитов клиентов на 47,3 млрд тенге (в 2,1 раза), обязательств перед банками на 34,7 млрд тенге (на 75,4 %), обязательств по облигациям на 6,3 млрд тенге (на 17,8 %), прочих обязательств на 2,0 млрд тенге (в 3 раза), обязательств по отложенному налогу на прибыль на 1,5 млрд тенге (в 53 раза), резервов на 236,5 млн тенге (в 2,2 раза), субординированного долга на 100,1 млн тенге (на 1 %) и формирования финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости, на сумму 379,3 млн тенге при уменьшении прочих привлеченных средств на 73,9 млн тенге (на 78,1 %).

В структуре депозитов клиентов Банка доля депозитов юридических лиц по состоянию на 01 января 2006 года составляла 58,2 %, на 01 января 2007 года – 61,5 %, на 01 января 2008 года – 66,9 %, физических лиц – 41,8 %, 38,5 % и 33,1 % соответственно.

По состоянию на 01 января 2008 года Банк имел открытые кредитные линии от 50 иностранных банков на общую сумму 354,1 млн долларов США со ставками вознаграждения от LIBOR+0,8 % до LIBOR+2,4 % и сроками финансирования до двух лет.

По данным неаудированной консолидированной финансовой отчетности Банка за период с 01 января по 31 марта 2008 года его обязательства снизились на 5,5 млрд тенге или на 2,4 % в результате уменьшения обязательств перед банками (займов, остатков на корреспондентских счетах и депозитов) на 8,6 млрд тенге (на 15,2 %), обязательств по операциям репо на 8,0 млрд тенге (на 44,5 %) при увеличении депозитов клиентов на 7,9 млрд тенге (на 10,3 %), финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости, на 1,4 млрд тенге (в 4,8 раза), прочих обязательств на 624,1 млн тенге (на 3,8 %), обязательств по облигациям на 610,7 млн тенге (на 1,5 %), субординированного долга на 234,1 млн тенге (на 2,2 %), прочих привлеченных средств 143,1 млн тенге (на 2,3 %) и налоговых обязательств на 110,5 млн тенге (на 19,8 %).

Таблица 5

**Соотношение активов и обязательств Банка по срокам по данным аудиторского отчета по состоянию на 01 января 2008 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	Срок погашения не установлен	Всего
Деньги	19 878	–	–	–	–	–	19 878
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости	3 795	39	16	2 185	643	–	6 678
Средства в банках	2	504	3 152	384	–	–	4 042
Займы клиентам	10 676	6 113	56 170	54 393	60 357	–	187 709
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	6 977	110	726	4 431	8 104	–	20 348
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	3	27	44	4 198	–	–	4 272
Обязательные резервы	2 616	1 371	4 236	3 114	1 121	–	12 458
Прочие финансовые активы	–	68	231	–	–	–	299
<b>Итого активов</b>	<b>43 947</b>	<b>8 232</b>	<b>64 575</b>	<b>68 705</b>	<b>70 225</b>	<b>–</b>	<b>255 684</b>
Средства банков	20 887	18 889	16 094	18 679	6 123	–	80 672
Средства клиентов	25 965	6 488	40 470	16 625	122	–	89 670
Выпущенные долговые ценные бумаги	133	–	18 377	10 157	12 886	–	41 553
Прочие привлеченные средства	–	–	–	21	–	–	21
Субординированный долг	–	–	80	10 462	–	88	10 630
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости	379	–	–	–	–	–	379
Прочие обязательства	–	29	67	–	–	–	96
<b>Итого обязательств</b>	<b>47 364</b>	<b>25 406</b>	<b>75 088</b>	<b>55 944</b>	<b>19 131</b>	<b>88</b>	<b>223 021</b>

**Собственный капитал Банка**

По данным консолидированной финансовой отчетности Банка, подтвержденной аудиторскими отчетами, его собственный капитал за период с 01 января 2006 года по 31 декабря 2007 года вырос на 25,3 млрд тенге или в 2,6 раза в основном за счет увеличения нераспределенной прибыли на 14,2 млрд тенге (в 2,9 раза) и размещения акций Банка на сумму 9,9 млрд тенге.

**Данные отчетов об изменениях в собственном капитале Банка,  
подтвержденных аудиторскими отчетами**

тыс. тенге

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Фонд переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль	Итого
<b>На 01 января 2006 года</b>	<b>7 609 803</b>	<b>525 347</b>	<b>49 525</b>	<b>429 438</b>	<b>7 368 498</b>	<b>15 982 611</b>
Размещение простых акций	4 435 389	–	–	–	–	4 435 389
Убытки от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, переведенные в прибыли и убытки	–	–	(549 191)	–	–	(549 191)
Убытки от продажи финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, переведенные в прибыли и убытки	–	–	10 225	–	–	10 225
Переоценка основных средств	–	–	–	1 591 266	–	1 591 266
Амортизация резерва переоценки основных средств	–	–	–	(48 243)	48 243	–
Приобретение собственных акций	(382 531)	–	–	–	–	(382 531)
Продажа собственных простых акций	246 922	203 903	–	–	–	450 825
Чистая прибыль	–	–	–	–	5 786 498	5 786 498
<b>На 01 января 2007 года*</b>	<b>11 909 583</b>	<b>729 250</b>	<b>(489 441)</b>	<b>1 972 461</b>	<b>13 203 239</b>	<b>27 325 092</b>
Размещение: простых акций	5 516 515	–	–	–	–	5 516 515
привилегированных акций	311 502	–	–	–	–	311 502
Убытки от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, переведенные в прибыли и убытки	–	–	(1 049 976)	–	–	(1 049 976)
Убытки от продажи финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, переведенные в прибыли и убытки	–	–	392 479	–	–	392 479
Амортизация резерва основных средств	–	–	–	(13 803)	13 803	–
Приобретение собственных акций, в том числе: простых	(314 670)	–	–	–	–	(314 670)
привилегированных	(86 028)	–	–	–	–	(86 028)
Продажа собственных акций, в том числе: простых	166 706	657 209	–	–	–	823 915
привилегированных	3 832	1 938	–	–	–	5 770
Чистая прибыль	–	–	–	–	8 313 603	8 313 603
<b>На 01 января 2008 года</b>	<b>17 507 440</b>	<b>1 388 397</b>	<b>(1 146 938)</b>	<b>1 958 658</b>	<b>21 530 645</b>	<b>41 238 202</b>

\* Пересчитанные данные из аудиторского отчета за 2007 год.

По данным неаудированной консолидированной финансовой отчетности Банка его собственный капитал за период с 01 января по 31 марта 2008 года вырос на 101,1 млн тенге (на 0,2 %) за счет увеличения резерва переоценки на 353,5 млн тенге (на 31,4 %), эмиссионного дохода на 4,0 млн тенге (на 0,3 %) при снижении нераспределенной прибыли на 232,2 млн тенге (на 1,1 %) и увеличении изъятых капитала на 24,2 млн тенге (на 5,7 %).

## Результаты деятельности Банка

За 2007 год процентные доходы Банка увеличились относительно 2005 года на 17,7 млрд тенге или на 97 % в основном за счет роста доходов по ссудным операциям (на 16,2 млрд тенге). Непроцентные доходы Банка за указанный период выросли на 2,1 млрд тенге (на 85 %) преимущественно за счет увеличения доходов от операций с иностранной валютой (на 1,8 млрд тенге) и комиссионных доходов и сборов (на 1,4 млрд тенге) при получении убытка по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости, в размере 1,3 млрд тенге.

Рост процентных расходов Банка за 2007 год относительно 2005 года на 8,5 млрд тенге или в 2,4 раза в основном обусловлен увеличением выплат вознаграждения по займам и депозитам других банков (на 3,2 млрд тенге), по размещенным в Банке депозитам клиентов (на 3,0 млрд тенге) и по размещенным облигациям Банка (на 2,3 млрд тенге).

Чистая прибыль Банка за 2006 год выросла относительно 2005 года на 1,3 млрд тенге (на 33,8 %), за 2007 год относительно 2006 года – на 2,5 млрд тенге (на 43,7 %).

Таблица 7

### Данные консолидированных отчетов о прибылях и убытках Банка, подтвержденных аудиторскими отчетами

Показатель	тыс. тенге, если не указано иное		
	за 2005 год	за 2006 год*	за 2007 год
Процентные доходы	18 310 298	29 342 153	36 003 099
Процентные расходы	6 114 081	11 771 116	14 635 297
Чистый процентный доход до формирования резервов	12 196 217	17 571 037	21 367 802
Резервы на возможные потери по займам	(4 070 948)	(5 927 351)	(4 409 110)
<b>Чистый процентный доход после отчислений в резервы</b>	<b>8 125 269</b>	<b>11 643 686</b>	<b>16 958 692</b>
Чистая прибыль (убыток) от операций с финансовыми активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости	216 284	(425 648)	(1 069 575)
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	291 347	1 022 508	2 051 970
Комиссионные доходы и сборы	2 262 632	3 071 692	3 669 717
Комиссионные расходы	317 207	555 619	710 517
Чистая прибыль (убыток) от инвестиций, имеющих в наличии для продажи	–	(10 225)	392 479
Страховая премия, за вычетом выплаченных претензий	68 654	96 793	151 621
Прочий доход (убыток)	(84 346)	24 740	18 379
<b>Чистые непроцентные доходы</b>	<b>2 437 364</b>	<b>3 224 241</b>	<b>4 504 074</b>
Операционные доходы	10 562 633	14 867 927	21 462 766
Операционные расходы	5 459 297	8 072 398	10 729 022
<b>Прибыль от операционной деятельности</b>	<b>5 103 336</b>	<b>6 795 529</b>	<b>10 733 744</b>
Резервы на возможные потери по прочим операциям	75 192	(36 597)	(592 632)
Прибыль до налогообложения	5 178 528	6 758 932	10 141 112
Расходы по налогу на прибыль	684 677	972 434	1 827 509
<b>Чистая прибыль</b>	<b>4 493 851</b>	<b>5 786 498</b>	<b>8 313 603</b>
Чистый доход на одну простую акцию (EPS), тенге	340	359	460
<b>По данным финансовой отчетности рассчитано:</b>			
Доходность активов (ROA), %	2,97	2,91	3,09
Доходность капитала (ROE), %	28,12	21,18	20,16
Коэффициент цены к доходу (P/E)	3,24	13,37	13,26
Балансовая стоимость одной акции, тенге	0,82	1,40	2,11

\* Пересчитанные данные из аудиторского отчета за 2007 год.

Таблица 8

**Данные неаудированного консолидированного  
отчета о прибылях и убытках Банка за 3 месяца 2008 года**

Показатель	тыс. тенге, если не указано иное	
	за 3 месяца 2007 года	за 3 месяца 2008 года
Процентные доходы	7 085 258	9 192 349
Процентные расходы	3 032 038	4 294 668
<b>Чистый процентный доход до формирования резервов</b>	<b>4 053 220</b>	<b>4 897 681</b>
Отчисления в резервы	1 358 687	1 939 211
<b>Чистый процентный доход после отчислений в резервы</b>	<b>2 694 533</b>	<b>2 958 470</b>
Комиссионные доходы и сборы	832 065	824 762
Комиссионные расходы	401 070	394 726
Доходы (убытки) от купли/продажи ценных бумаг, нетто	(1 623)	269 239
Доходы (убытки) от изменения стоимости торговых ценных бумаг и ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, нетто	(69 530)	30 824
Доходы (убытки) по операциям с иностранной валютой (нетто)	(109 541)	322 788
Доходы (убытки) от переоценки финансовых активов, выраженных в иностранной валюте (нетто)	801 831	140 402
Прочие доходы	305 326	3 893 695
<b>Чистые непроцентные доходы</b>	<b>1 357 458</b>	<b>5 113 984</b>
Операционные расходы	2 129 490	2 494 502
Прочие расходы	87 250	4 717 873
<b>Прибыль от операционной деятельности</b>	<b>1 835 251</b>	<b>860 079</b>
Резервы на возможные потери по прочим операциям	(135 692)	152 309
Прибыль до налогообложения	1 699 599	1 012 388
Расход по налогу на прибыль	217 921	226 788
<b>Чистая прибыль</b>	<b>1 481 638</b>	<b>785 600</b>
<b>По данным финансовой отчетности рассчитано:</b>		
Доходность активов (ROA), %	0,55	0,30
Доходность капитала (ROE), %	3,59	1,90
Балансовая стоимость одной акции, тенге	2,12	2,12
Чистый доход на одну простую акцию (EPS), тенге	0,08	0,04

По данным неаудированной консолидированной финансовой отчетности Банка за 3 месяца 2008 года его процентные доходы увеличились относительно соответствующего периода 2007 года на 2,1 млрд тенге (на 30 %), непроцентные доходы – на 3,8 млрд тенге (в 3,8 раза). За указанный период процентные расходы Банка выросли относительно соответствующего периода 2007 года на 1,3 млрд тенге (на 42 %).

Чистая прибыль Банка по итогам его деятельности за 3 месяца 2008 года составила 785,6 млн тенге, что на 696,0 млн тенге (на 47 %) меньше, чем за соответствующий период 2007 года. Сокращение чистой прибыли Банка за указанный период обусловлено увеличением прочих расходов на 4,6 млрд тенге (в 54,1 раза).

По состоянию на 01 апреля 2008 года наиболее значимыми статьями прочих доходов Банка являлись доходы от операций с производными ценными бумагами (2,4 млрд тенге или 62,5 % от прочих доходов Банка) и доходы от страховой деятельности (2,0 млрд тенге или 50,7 %).

По состоянию на 01 апреля 2008 года наиболее значимыми статьями прочих расходов Банка являлись расходы по операциям с производными ценными бумагами (3,0 млрд тенге или 64,6 % от прочих доходов Банка) и расходы по страховым выплатам (1,5 млрд тенге или 30,9 %).

Таблица 9

**Данные консолидированных отчетов о движении денег Банка,  
подтвержденных аудиторскими отчетами**

тыс. тенге

Показатель	за 2005 год	за 2006 год*	за 2007 год
Чистое движение денег от операционной деятельности	(34 907 898)	30 393 688	(3 431 664)
Чистое движение денег от инвестиционной деятельности	(1 095 570)	(24 070 567)	(9 342 760)
Чистое движение денег от финансовой деятельности	30 449 282	5 956 615	10 587 643
Чистое изменение денег и их эквивалентов	(5 554 186)	12 279 736	(2 186 781)
Деньги и их эквиваленты на начало года	9 587 033	9 782 303	22 057 905
Деньги и их эквиваленты на конец года	4 080 333	22 057 905	19 877 821

\* Пересчитанные данные из аудиторского отчета за 2007 год.

Таблица 10

**Сравнение с показателями банка, сопоставимого по размеру его собственного капитала,  
по состоянию на 01 апреля 2008 года**

тыс. тенге

Наименование	Собственный капитал	Активы	Чистая прибыль	k1 (min 0,06)	k2 (min 0,12)	k4 (min 0,30)	ROA, %	ROE, %
Банк	36 482 244	252 575 272	106 141	0,11	0,12	1,44	0,04	0,29
Дочерний Банк Акционерное Общество "Сбербанк России"	36 280 376	65 147 402	743 325	0,49	0,51	1,76	0,14	2,05

*Сравнение приводится с показателями казахстанского банка, который является сопоставимым по величине собственного капитала. Показатели Дочернего Банка Акционерного Общества "Сбербанк России" рассчитаны по данным его финансовой отчетности, предоставленной бирже.*

По сообщению Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее – АФН) пруденциальные нормативы и другие обязательные к соблюдению нормы и лимиты, установленные Национальным Банком Республики Казахстан, по состоянию на 01 апреля 2008 года Банком соблюдались.

**СВЕДЕНИЯ О ДОПУСКАЕМЫХ ОБЛИГАЦИЯХ**

Дата государственной регистрации выпуска:	11 марта 2008 года
Вид ценных бумаг:	купонные облигации без обеспечения
НИН:	KZP03Y10B469
Объем выпуска, тенге:	5.000.000.000
Номинальная стоимость одной облигации, тенге:	100
Количество облигаций, штук:	50.000.000
Ставка вознаграждения:	12 % годовых на первый год обращения, начиная со второго года обращения – плавающая, зависящая от уровня инфляции
Срок размещения и обращения:	10 лет
Дата начала обращения:	на следующий день после включения облигаций в официальный список биржи
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 эмиссионных ценных бумаг под номером В46-3.

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

Ведение системы реестров держателей допускаемых облигаций Банка осуществляет АО "Фондовый центр".

Обязанности маркет-мейкера по облигациям Банка третьего выпуска, выпущенным в пределах первой облигационной программы, принимает на себя АО "Инвестиционный Финансовый Дом RESMI" (г. Алматы, лицензия АФН на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя от 05 октября 2006 года № 0401201264).

Далее частично приводятся условия пункта 3 проспекта третьего выпуска облигаций Банка, выпущенных в пределах первой облигационной программы, в которых полностью сохранена их редакция:

"3. Структура выпуска:

...

годовая ставка вознаграждения: 12 % годовых в первые два полугодия,  $i+m$  с третьего и последующие полугодия, где:

$i$  – уровень инфляции, рассчитываемый как прирост (снижение) индекса потребительских цен (значение индекса в процентах минус 100 %), представляемого Агентством Республики Казахстан по статистике за последние 12 месяцев, предшествующих 2-м месяцам до даты выплаты очередного купонного вознаграждения;

$m$  – фиксированная маржа, составляющая 2,5 % на протяжении всего срока обращения облигаций. Эмитент публикует ставку на каждый следующий купонный период через Казахстанскую фондовую биржу не позднее 10 часов утра даты выплаты купонного вознаграждения за текущий период.

верхний предел по ставке вознаграждения: 15 % годовых

нижний предел по ставке вознаграждения: 2 % годовых

условия применения верхнего и нижнего пределов по ставке вознаграждения: в случае если плавающая ставка купонного вознаграждения в результате ее расчета превысит верхний предел по ставке купонного вознаграждения, то начисление и фактическая уплата Банком купонного вознаграждения по облигациям с момента последнего изменения ставки купонного вознаграждения до наступления нового срока изменения производится, исходя из верхнего предела по ставке купонного вознаграждения. Соответственно, в случае, если ставка купонного вознаграждения в результате будет ниже нижнего предела по ставке купонного вознаграждения, то начисление и фактическая уплата Банком купонного вознаграждения по облигациям с момента последнего изменения ставки купонного вознаграждения до наступления

	нового срока изменения производится, исходя из нижнего предела по ставке купонного вознаграждения.
дата, с которой начинается начисление вознаграждения:	от даты начала обращения облигаций
период времени, применяемый для расчета вознаграждения:	расчетный месяц продолжительностью 30 (тридцать) дней и расчетный год продолжительностью 360 (триста шестьдесят) дней.
порядок и условия выплаты вознаграждения:	вознаграждение выплачивается лицам, которые обладают правом на его получение, зарегистрированным в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются выплаты, по времени в месте нахождения регистратора, осуществляющего ведение системы реестров держателей ценных бумаг. Выплата купонного вознаграждения осуществляется путем перечисления денег на текущие счета держателей облигаций в течение 5 рабочих дней, следующих за датой фиксации реестра.
сведения об обращении и погашении облигаций:	
досрочное погашение облигаций:	<p>банком может быть принято решение о досрочном погашении облигаций не ранее, чем через 5 лет после их выпуска по номинальной стоимости. При принятии решения Советом директоров Банка о досрочном погашении основного долга по облигациям Банк за три месяца до даты проведения данной процедуры уведомляет держателей данных облигаций посредством сообщения на информационном сайте KASE и опубликования в газетах "Казахстанская правда" и "Егемен Казахстан" об условиях, сроках и порядке выкупа облигаций.</p> <p>Облигации погашаются по номинальной стоимости с одновременной выплатой последнего накопленного купонного вознаграждения в тенге путем перечисления денег на текущие счета 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. Перевод денег осуществляется в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты, следующей за датой фиксации реестра для выплаты номинальной стоимости облигаций и последнего вознаграждения</p>
права, предоставляемые облигацией ее держателю:	<ol style="list-style-type: none"> <li>1) право на получение номинальной стоимости;</li> <li>2) право на получение вознаграждения;</li> <li>3) право свободно продавать или иным образом отчуждать облигации;</li> <li>4) право удовлетворения своих требований в порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан;</li> </ol>

сведения об использовании денег от размещения облигаций: средства, полученные от размещения облигаций, будут использованы для увеличения ссудного и инвестиционного портфелей Банка."

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

1. Собственный капитал Банка согласно его финансовой отчетности, подтвержденной аудиторским отчетом и подготовленной в соответствии с МСФО, по состоянию на 01 января 2008 года составлял 41,2 млрд тенге (37.763.921 месячный расчетный показатель), уставный капитал – 17,5 млрд тенге.
2. Активы Банка согласно его финансовой отчетности, подтвержденной аудиторским отчетом и подготовленной в соответствии с МСФО, по состоянию на 01 января 2008 года составляли 269,2 млрд тенге (246.563.168 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 2005–2007 годы, подготовленной в соответствии с МСФО, проводился фирмой Deloitte.
6. Согласно имеющимся на бирже аудиторским отчетам фирмы Deloitte Банк по итогам 2005–2007 годов прибылен (2005 год – 4,5 млрд тенге, 2006 год – 5,8 млрд тенге, 2007 год – 8,3 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 третьего выпуска, выпущенных в пределах первой облигационной программы, составляет 5,0 млрд тенге, количество облигаций – 50.000.000 штук.
9. Проспект третьего 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).
10. Ведение системы реестров держателей облигаций Банка третьего выпуска, выпущенных в пределах первой облигационной программы, осуществляет АО "Фондовый центр".
11. Обязанности маркет–мейкера по облигациям Банка третьего выпуска, выпущенным в пределах первой облигационной программы, принимает на себя АО "Инвестиционный Финансовый Дом "RESMI".
12. Банк имеет в наличии Кодекс корпоративного управления, который содержит положения Кодекса корпоративного управления, одобренного решением Совета эмитентов (протокол первого заседания Совета эмитентов от 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 30 марта 2007 года № 73 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

Емилбаева Д.Н.