



АЗАНСТАН ОР БИРЖАСЫ
КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА
KAZAKHSTAN STOCK EXCHANGE

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Листинговой комиссии по облигациям АО "Народный сберегательный банк Казахстана"
седьмого выпуска, выпущенным в пределах первой облигационной программы

27 октября 2005 года

г. Алматы

Акционерное общество "Народный сберегательный банк Казахстана", краткое наименование – АО "Народный сберегательный банк Казахстана" (в дальнейшем именуемое "Банк") представило заявление и пакет документов, оформленных в соответствии с требованиями Листинговых правил, для прохождения листинга облигаций Банка седьмого выпуска, выпущенных в пределах первой облигационной программы (НИН – KZPC7Y10B193), по категории "А".

Экспертиза по включению ценных бумаг Банка в официальный список биржи категории "А" проводится тринадцатый раз, начиная с 1998 года. Последний раз экспертиза проводилась в июле 2005 года при включении в официальный список биржи категории "А" облигаций Банка шестого выпуска, выпущенных в пределах его первой облигационной программы.

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

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

В связи с тем, что последняя экспертиза соответствия ценных бумаг Банка листинговым требованиям категории "А" проводилась в июле 2005 года, настоящее заключение составлено в краткой форме.

ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

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

О деятельности Банка

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

Банк имеет рейтинговые оценки от следующих международных рейтинговых агентств:

- **Standard & Poor's:** долгосрочный контрагентский кредитный рейтинг – ВВ-, краткосрочный – В, прогноз – "стабильный";
- **Moody's Investors Service:** долгосрочные депозиты в иностранной валюте – Ba1, банковская финансовая устойчивость – D-, краткосрочные депозиты – NP, прогноз – "позитивный";

- **Fitch Ratings:** долгосрочный рейтинг контрагента в иностранной валюте – BB, краткосрочный рейтинг контрагента – B, долгосрочный рейтинг контрагента в местной валюте – BB+, индивидуальный рейтинг – C/D, поддержки – на уровне "3", прогноз – "стабильный".

По состоянию на 01 октября 2005 года сеть учреждений Банка насчитывала 538 единицы, в том числе 19 областных и региональных филиалов, 126 районных филиалов и 393 расчетно-кассовых отдела (РКО), а также представительства в г. Москве (Россия), г. Лондоне (Соединенное Королевство) и г. Пекине (Китайская Народная Республика); общая численность персонала Банка на указанную дату составляла 8.258 человек, из них 7.393 человека – работники филиалов и РКО Банка.

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

Структура акций Банка по состоянию на 01 октября 2005 года

Общее количество объявленных акций, штук:	972.733.882
в том числе:	
простых	899.016.660
привилегированных (неконвертируемых)	24.742.000
привилегированных, конвертируемых в простые акции	48.975.222
Общее количество размещенных акций, штук:	971.113.822
в том числе:	
простых	897.396.600
привилегированных (неконвертируемых)	24.742.000
привилегированных, конвертируемых в простые акции	48.975.222
Объем размещенных акций, тыс. тенге:	24.661.116

С декабря 1995 года по ноябрь 2000 года Национальной комиссией Республики Казахстан по ценным бумагам было зарегистрировано 5 выпусков простых акций Банка общим количеством 54.225.999 штук. Шестой выпуск акций Банка был зарегистрирован Национальным Банком Республики Казахстан 19 апреля 2002 года и состоял из 18.000.000 привилегированных акций, седьмой выпуск был зарегистрирован Национальным Банком Республики Казахстан 23 сентября 2002 года и состоял из 20.000.000 простых акций и 6.742.000 привилегированных акций. Восьмой выпуск акций Банка был зарегистрирован Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее – АФН) 07 июня 2003 года и состоял из 13.100.889 простых акций. 29 марта 2005 года АФН был зарегистрирован выпуск объявленных акций Банка (включающий все предыдущие выпуски акций) в количестве 89.901.666 простых акций, 24.742.000 привилегированных (неконвертируемых) акций и 5.225.222 привилегированных акций, конвертируемых в простые акции. 28 июля 2005 года АФН был зарегистрирован выпуск объявленных акций Банка в количестве 899.016.660 простых акций (увеличение количества объявленных простых акций произведено за счет дробления 89.901.666 размещенных простых акций в пропорции 1:10), 24.742.000 привилегированных (неконвертируемых) акций, количество которых осталось без изменения, и 48.975.222 привилегированных акций, конвертируемых в простые акции, количество которых увеличилось на 43.750.000 штук.

Акционеры Банка

Согласно выписке из системы реестров держателей акций Банка по состоянию на 01 октября 2005 года держателями его акций, владеющими пятью и более процентами от общего количества размещенных акций Банка, являлись:

Таблица 1

Наименования (имена) и места нахождения (места жительства)	Количество акций, штук		Доля в общем количестве размещенных акций, %
	простых	привилеги- рованных	
ТОО "Фирма "АЛМЭКС" (г. Алматы)	736 122 100	–	75,80
АО "Накопительный пенсионный фонд Народного Банка Казахстана" (г. Алматы)	25 762 180	24 694 189	5,20
Цхай Я.А. (г. Алматы)	68 860 770	–	7,09

По состоянию на 01 октября 2005 года на реэмиссионном счете Банка находилось 1.620.060 простых акций.

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

По информации Банка 19 сентября 2005 года ТОО "Фирма "АЛМЭКС" была реорганизована в АО "Холдинговая группа "АЛМЭКС", проспект выпуска акций которого в настоящее время находится на регистрации в АФН. В связи с этим сведения об акционерах названного общества по состоянию на 01 октября 2005 года не могут быть представлены регистратором, поскольку еще не внесены в систему реестров держателей акций названного общества.

Сведения о выплаченных дивидендах

До 2002 года Банком выпускались только простые акции. По итогам 1995 года Банком были начислены и выплачены дивиденды в сумме 33.017 тыс. тенге (4,33 тенге на одну акцию), по итогам 1996 года – в сумме 78.000 тыс. тенге (10,24 тенге на одну акцию), по итогам 1997 года дивиденды не начислялись, по итогам 1998 года – в сумме 396.854,6 тыс. тенге (из них по государственному пакету акций – 18,0 тенге на одну акцию первого–второго выпусков и 7,60 тенге на одну акцию третьего выпуска, прочим акционерам – 15,05 тенге на одну акцию второго выпуска и 7,60 тенге на одну акцию третьего выпуска), по итогам 1999 года – в сумме 316.253,4 тыс. тенге (10,4 тенге на одну акцию первого–третьего выпусков, 0,5 тенге – на одну акцию четвертого выпуска), по итогам 2000–2001 годов дивиденды Банком не начислялись. По итогам 2002 года были начислены и выплачены дивиденды по привилегированным акциям Банка шестого и седьмого выпусков в сумме 383,2 млн тенге (15,53 на одну привилегированную акцию шестого выпуска и 15,38 тенге на одну привилегированную акцию седьмого выпуска), по итогам 2003 года по привилегированным акциям Банка шестого и седьмого выпусков – в сумме 351,1 млн тенге (14,23 тенге на одну привилегированную акцию шестого выпуска и 14,09 тенге на одну привилегированную акцию седьмого выпуска), по итогам 2004 года по привилегированным акциям Банка шестого и седьмого выпусков – в сумме 331,7 млн тенге (13,44 тенге на одну привилегированную акцию шестого выпуска и 13,31 тенге на одну привилегированную акцию седьмого выпуска) .

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ БАНКА

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

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

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

Таблица 2

Данные аудированных консолидированных балансов Банка

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

Таблица 3

Данные неаудированного неконсолидированного баланса Банка по состоянию на 01 октября 2005 года

Показатель	тыс. тенге	%
Активы	543 406 217	100,0
Касса и остатки в Национальном Банке Республики Казахстан	21 067 676	3,9
Средства в других банках, нетто	59 187 638	10,9
Займы клиентам, нетто	382 670 670	70,4
Ссуды и средства, предоставленные банкам, нетто	1 256 173	0,2
Ценные бумаги, нетто	58 619 570	10,8
Ценные бумаги, приобретенные по операциям репо	1 655 873	0,3
Основные средства	9 764 219	1,8
Прочие активы, нетто	9 184 398	1,7
Обязательства	490 805 966	100,0
Корреспондентские счета и депозиты банков	6 358 703	1,3
Счета и депозиты клиентов	334 868 035	68,2
Ценные бумаги, проданные по операциям репо	7 228 914	1,5
Привлеченные займы	71 903 519	14,6
Выпущенные облигации (включая субординированные)	55 988 385	11,4
Прочие обязательства	14 458 410	3,0
Собственный капитал	52 600 251	100,0
Уставный капитал	24 661 116	46,9
Дополнительный оплаченный капитал	2 192 165	4,2
Фонды и резервы	1 896 445	3,6
Нераспределенная прибыль	23 850 525	45,3

Активы Банка

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

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

По данным неаудированной неконсолидированной финансовой отчетности Банка за 9 месяцев 2005 года его активы увеличились относительно начала года на 145,2 млрд тенге или на 36,5% в результате прироста нетто-объема ссудного портфеля на 129,2 млрд тенге (89,0% от общей суммы активов Банка), остатков на корреспондентских счетах в Национальном Банке Республики Казахстан и в других банках на 36,7 млрд тенге (25,2%) и прочих активов на 2,4 млрд тенге (1,7%) при снижении портфеля ценных бумаг на 23,1 млрд тенге (15,9%).

Таблица 4

Данные о качестве ссудного портфеля Банка, брутто*

Тип ссуды	на 01.01.03		на 01.01.04		на 01.01.05		на 01.10.05	
	млн тенге	%						
Стандартные	111 252,0	84,0	119 388,5	71,6	198 198,4	74,7	242 934,9	60,6
Сомнительные всего	18 744,6	14,2	43 698,3	26,2	56 618,3	21,3	147 482,5	36,8
в том числе:								
1 ^я категория	6 988,7	5,3	19 705,0	11,8	38 464,9	14,5	117 206,4	29,2
2 ^я категория	4 149,0	3,1	10 602,9	6,3	5 633,8	2,1	9 818,0	2,5
3 ^я категория	3 055,2	2,3	2 965,3	1,8	3 295,9	1,2	7 784,7	1,9
4 ^я категория	859,4	0,7	5 495,7	3,3	6 567,2	2,5	3 217,3	0,8
5 ^я категория	3 692,3	2,8	4 929,4	3,0	2 656,5	1,0	9 456,1	2,4
Безнадежные	2 380,9	1,8	3 623,6	2,2	10 401,7	4,0	10 478,0	2,6
Всего	132 377,5	100,0	166 710,4	100,0	265 218,4	100,0	400 895,4	100,0

* По неаудированной неконсолидированной финансовой отчетности Банка.

Таблица 5

Данные о сформированных по ссудам Банка провизиях*

Провизии	на 01.01.03		на 01.01.04		на 01.01.05		на 01.10.05	
	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%
Стандартные	–	–	–	–	–	–	–	–
Сомнительные всего	3 436,40	59,1	6 477,2	64,2	6 115,9	37,0	13 931,3	57,1
в том числе:								
1 ^я категория	349,4	6,0	985,2	9,8	1 923,3	11,7	5 860,3	24,0
2 ^я категория	414,9	7,1	1 060,3	10,5	563,4	3,4	981,8	4,0
3 ^я категория	611,1	10,5	593,1	5,9	659,2	4,0	1 556,9	6,4
4 ^я категория	214,8	3,7	1 373,9	13,6	1 641,8	9,9	804,3	3,3
5 ^я категория	1 846,2	31,8	2 464,7	24,4	1 328,2	8,0	4 728,1	19,4
Безнадежные	2 380,9	40,9	3 623,6	35,8	10 401,7	63,0	10 478,0	42,9
Всего	5 817,3	100,0	10 100,8	100,0	16 517,6	100,0	24 409,4	100,0

* По неаудированной неконсолидированной финансовой отчетности Банка.

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

тыс. тенге

Активы/обязательства	До востребования	От одного до трех месяцев	От трех месяцев до одного года	От одного года до пяти лет	Более пяти лет	Всего
Деньги и их эквиваленты	32 083 371	1 039 998	–	–	–	33 123 369
Обязательные резервы	–	–	–	–	7 578 394	7 578 394
Средства в кредитных учреждениях	23 149	413 467	258 763	–	–	695 379
Ценные бумаги	71 805 545	255 363	2 119 409	1 733 287	7 087 053	83 000 657
Займы клиентам (брутто)	16 994 746	34 678 404	83 154 911	104 634 619	31 665 199	271 127 879
Налоговые активы	807 626	–	–	–	–	807 626
Прочие активы	3 652 572	–	–	–	–	3 652 572
Итого активов	125 367 009	36 387 232	85 533 083	106 367 906	46 330 646	399 985 876
Задолженность Правительству и Национальному Банку Республики Казахстан	42 236	14 659	222 813	191 103	–	470 811
Средства кредитных учреждений	7 880 803	11 457 470	39 415 293	17 661 695	77 499	76 492 760
Средства клиентов	101 664 090	26 864 776	72 424 208	26 644 969	3 903 318	231 501 361
Выпущенные долговые ценные бумаги	21 219	513 232	–	38 533 163	5 872 360	44 939 974
Резервы	1 801 039	–	–	–	–	1 801 039
Прочие обязательства	2 013 816	330 262	–	450 824	–	2 794 902
Итого обязательств	113 423 203	39 180 399	112 062 314	83 481 754	9 853 177	358 000 847

Обязательства Банка

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

По данным неаудированной неконсолидированной финансовой отчетности Банка за 9 месяцев 2005 года его обязательства увеличились относительно начала года на 127,0 млрд тенге или на 34,9%, в том числе депозиты клиентов – на 106,9 млрд тенге (84,2% от общей суммы прироста обязательств Банка), обязательства по размещенным облигациям – на 10,8 млрд тенге (8,5%) и прочие обязательства – на 9,3 млрд тенге (7,3%).

Займы Банка по состоянию на 01 октября 2005 года

Наименование Кредитора	Сумма, тыс. тенге
Standard Bank London (г. Лондон, Соединенное Королевство)	15 563 767
WestLB (г. Лондон, Соединенное Королевство)	11 476 286
Deutsche Bank (г. Франкфурт-на-Майне, Германия)	7 063 639
American Express Bank Gmbh (г. Франкфурт-на-Майне, Германия)	5 487 214
Finansbank (г. Амстердам, Королевство Нидерландов)	4 133 411
Bayerische Hypo-und Vereinsbank AG (г. Мюнхен, Германия)	3 863 538
Bank Austria Creditanstal (г. Вена, Австрия)	3 401 259
Rabobank (г. Утрехт, Королевство Нидерландов)	2 940 087
Bank of Montreal (г. Торонто, Канада)	1 575 431
GarantiBank (г. Амстердам, Королевство Нидерландов)	1 253 067
Export-Import Bank of Korea (г. Сеул, Южная Корея)	1 032 989
JP Morgan Chase Bank (г. Нью-Йорк, США)	996 543
Ai Ahli bank of Kuwait (г. Эль-Кувейт, Кувейт)	932 541
Dresdner Bank (г. Франкфурт-на-Майне, Германия)	816 548
Societe Generale (г. Париж, Франция)	809 566
Bankgesellschaft Berlin (г. Берлин, Германия)	778 300
ING Bank (г. Брюссель, Бельгия)	758 058
Европейский банк реконструкции и развития (г. Лондон, Соединенное Королевство)	669 450
Banca Intesa SPA (г. Милан, Италия)	669 450
Bank of New York (г. Нью-Йорк, США)	528 090
Banca Popolare Di Vicenza Udine (г. Виченца, Италия)	512 575
Commercial Bank of Kuwait (г. Сафат, Кувейт)	435 143
Banca Nazionale Del Lavoro (г. Рим, Италия)	404 252
ABN Amro Bank (г. Амстердам, Королевство Нидерландов)	348 109
Фонд развития малого предпринимательства (г. Алматы)	267 780
BURGAN BANK SAK (г. Сафат, Кувейт)	256 826
Swedbank (г. Люксембург, Люксембург)	257 938
Commerzbank (г. Франкфурт-на-Майне, Германия)	254 242
Calyon Bank (г. Париж, Франция)	225 022
Sumitomo Mitsui Banking Corporation (г. Лондон, Соединенное Королевство)	143 836
Mashreq Bank (г. Дубай, Объединенные Арабские Эмираты)	105 317
Wachovia Bank (г. Филадельфия, США)	90 742
Citibank (г. Нью-Йорк, США)	79 050
Исламский банк развития (г. Джидда, Саудовская Аравия)	72 373
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (г. Бильбао, Испания)	53 556
First International Bank (г. Слива, Мальта)	50 209
Министерство финансов Республики Казахстан (г. Астана)	44 194
Nordea Bank Finland (г. Хельсинки, Финляндия)	32 104
Allfirst Bank (г. Балтимор, США)	29 575
Nova Ljubljanska Banka D.D. (г. Любляна, Словения)	19 091
Bank One (г. Чикаго, США)	18 175
Bre Bank SA (г. Варшава, Польша)	6 980
BPH Bank SA (г. Краков, Польша)	6 692
Всего	68 463 015

Собственный капитал Банка

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

По данным неаудированной неконсолидированной отчетности Банка его собственный капитал за 9 месяцев 2005 года вырос на 18,2 млрд тенге или на 53,1% относительно начала года (до 52,6 млрд тенге) за счет размещения акций Банка на 8,9 млрд тенге, увеличения нераспределенной прибыли на 9,4 млрд тенге при снижении резервов на 93,4 млн тенге.

Таблица 8

Данные аудированных консолидированных отчетов об изменениях в собственном капитале Банка

тыс. тенге

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

Результаты деятельности Банка

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

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

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

Согласно неаудированной неконсолидированной финансовой отчетности чистая прибыль Банка по итогам девяти месяцев 2005 года составила 9,4 млрд тенге и превысила его чистую прибыль соответствующего периода 2004 года на 2,0 млрд тенге (на 26,3%).

Таблица 9

Данные аудированных консолидированных результатов деятельности Банка

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

Таблица 10

Данные неаудированного неконсолидированного отчета о доходах и расходах Банка за 9 месяцев 2005 года

Показатель	тыс. тенге
Процентные доходы	34 597 222
Процентные расходы	15 248 611
Чистый процентный доход до формирования резервов на возможные потери по займам	19 348 611
Резервы на возможные потери по займам	9 747 528
Чистый процентный доход	9 601 083
Непроцентные доходы	14 651 078
Непроцентные расходы	12 468 793
Доход до формирования резервов по прочим операциям и до налогообложения	11 783 368
Резервы на возможные потери по прочим операциям	220 656
Чистая прибыль до налогообложения	11 562 712
Корпоративный подоходный налог	2 142 765
Чистая прибыль	9 419 947

Таблица 11

Данные аудированных консолидированных отчетов о движении денег Банка

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

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

млн тенге, если не указано иное

Наименование	Собственный капитал	Активы	Чистый доход	k1 (min 0,06)	k2 (min 0,12)	k4 (min 0,30)	ROA, %	ROE, %
Банк	68 197	543 406	9 420	0,08	0,15	0,77	1,73	13,81
Среднее значение	94 251	814 512	12 951	0,07	0,12	0,92	1,59	13,74

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

По сообщению АФН пруденциальные нормативы и обязательные к соблюдению нормы и лимиты, установленные Национальным Банком Республики Казахстан, по состоянию на 01 октября 2005 года Банком соблюдались, при этом АФН отметило, что до настоящего времени Банком не представлен отчет по оценке наличия системы управления рисками.

СВЕДЕНИЯ О ДОПУСКАЕМЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ БАНКА

Вид ценных бумаг:	купонные субординированные облигации без обеспечения
Дата государственной регистрации выпуска:	21 октября 2005 года
НИН:	KZPC7Y10B193
Номинальная стоимость одной облигации, тенге:	10.000
Объем выпуска, тенге:	5.000.000.000
Количество облигаций, штук:	500.000
Ставка вознаграждения по облигациям:	7,75% годовых в первый год обращения; начиная со второго года – плавающая, зависящая от уровня инфляции
Дата начала обращения:	с даты включения в официальный список биржи
Срок обращения и размещения:	10 лет
Периодичность выплаты вознаграждения:	2 раза в год

Выпуск внесен в Государственный реестр ценных бумаг под номером В19–7.

Проспект седьмого 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 осуществляет АО "Фондовый Центр" (лицензия АФН на осуществление деятельности по ведению системы реестров держателей ценных бумаг от 15 июня 2005 года № 0406200386).

Обязанности маркет–мейкера по облигациям Банка седьмого выпуска, выпущенным в пределах первой облигационной программы, принимает на себя АО "Haluk Finance" (г. Алматы, лицензия АФН на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя от 27 декабря 2004 года № 0401200928).

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

"4) вознаграждение по облигациям:

ставка вознаграждения по облигациям:	В первый купонный период – 7,75% годовых от номинальной стоимости.
--------------------------------------	--

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

$r = 15\% - i$, где

$i, \%$ – инфляция, рассчитываемый как прирост/снижение индекса потребительских цен (значение индекса в процентах минус 100%), публикуемого Агентством Республики Казахстан по статистике за последние 12 месяцев, предшествующих одному месяцу до даты выплаты очередного купонного вознаграждения;

15% – фиксированная ставка, % годовых.

При расчете ставки вознаграждения по облигациям (r) установлено значение нижнего предела инфляции (i) на уровне 3 процентов и значение верхнего предела на уровне – 9 процентов.

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

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

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

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

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

дата, с которой начинается начисление вознаграждения:

С даты начала обращения;

порядок и условия выплаты вознаграждения:

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

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

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

В случае если инвестором будет являться нерезидент Республики Казахстан, выплата купонного вознаграждения

будет производиться в тенге, при наличии банковского счета на территории Республики Казахстан. Конвертация суммы в тенге в иную валюту будет производиться за счет инвестора.

период времени, применяемого для расчета вознаграждения:

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

порядок расчета при выпуске индексированных облигаций:

облигации настоящего выпуска не являются индексированными

5) сведения об обращении и погашении облигаций:

условия погашения:

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

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

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

досрочное погашение:

Банк имеет право на досрочное погашение основного долга по номинальной стоимости.

При принятии решения Советом директоров Банка о досрочном погашении основного долга по облигациям Банк за тридцать дней до даты проведения данной процедуры сообщает держателям данных облигаций, посредством сообщения на информационном сайте АО "Казахстанская фондовая биржа" и публикации в средствах массовой информации об условиях, сроках, порядке погашения облигаций и порядке возврата денег, переданных в оплату облигаций.

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

7) события, по наступлению которых может быть объявлен дефолт по облигациям эмитента:

Дефолт по облигациям Эмитента – это невыплата или неполная выплата вознаграждения (купона) и/или номинальной стоимости по облигациям в течение 10 календарных дней, отсчитываемых о дня, следующего за днем окончания установленных настоящим проспектом сроков выплаты вознаграждения или основного долга.

- В случае невыплаты или неполной выплаты по вине Эмитента купонного вознаграждения и/или основного долга в сроки, установленные настоящим Проспектом, Эмитент выплачивает держателям облигаций настоящего выпуска пеню за каждый день просрочки, исчисляемую исходя из официальной ставки рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан на день исполнения денежного обязательства или его части.
- При наступлении дефолта по облигациям Эмитент приложит все усилия для устранения причин, вызвавших дефолт, и обеспечения прав держателей облигаций.
- 8) информация об опционах: Опционы не предусмотрены.
- 9) информация о конвертируемости облигаций: Облигации не являются конвертируемыми.
- 10) способ размещения облигаций:
- срок размещения облигаций: В течение срока обращения.
- порядок размещения:
- на организованном рынке: Размещение облигаций будет осуществляться в соответствии с внутренними документами АО "Казахстанская фондовая биржа"
 - на неорганизованном рынке: Размещение облигаций будет осуществляться путем проведения подписки
- условия и порядок оплаты облигаций: Облигации оплачиваются деньгами в безналичной форме. Физические лица могут оплачивать облигации также в наличной форме.
- При размещении облигаций путем подписки порядок и условия оплаты за облигации указывается в Договорах купли-продажи облигаций заключаемых Банком с инвестором.
- При размещении облигаций через специализированные торги на торговой площадке АО "Казахстанская фондовая биржа" оплата облигаций осуществляется в соответствии с внутренними правилами АО "Казахстанская фондовая биржа".
- обеспечение по облигациям: Данный выпуск облигаций является необеспеченным.
- сведения об организациях, принимающих участие в размещении облигаций: В случае необходимости Банк объявит тендер на оказание услуг профессиональных участников рынка ценных бумаг.
- 11) использование денег от размещения облигаций. Целями настоящего выпуска являются:
- увеличение собственного капитала Банка;
 - диверсификация и увеличение срочности источников привлеченных средств;
 - поддержания долгосрочной ликвидности Банка;
 - активизация деятельности Банка в области кредитования крупных предприятий реального сектора экономики, а также малого и среднего бизнеса."

СООТВЕТСТВИЕ ОБЛИГАЦИЙ БАНКА ЛИСТИНГОВЫМ ТРЕБОВАНИЯМ КАТЕГОРИИ "А"

1. Собственный капитал Банка согласно его аудированной финансовой отчетности, подготовленной по МСФО, по состоянию на 01 января 2005 года составлял 35,0 млрд тенге (36.082.414 месячных расчетных показателей), уставный капитал – 15,7 млрд тенге.
2. Активы Банка согласно его аудированной финансовой отчетности, подготовленной по МСФО, по состоянию на 01 января 2005 года составляли 393,2 млрд тенге (404.998.867 месячных расчетных показателей).
3. Как самостоятельное юридическое лицо Банк существует более трех лет.
4. Банк зарегистрирован в форме акционерного общества.
5. Аудит финансовой отчетности Банка, подготовленной по МСФО, за 2001 год проводился фирмой Deloitte & Touche, за 2002–2004 годы – фирмой Ernst & Young.
6. Согласно имеющимся на бирже аудиторским отчетам фирм Deloitte & Touche и Ernst & Young Банк по итогам 2001–2004 годов прибылен (2001 год – 31,0 млн тенге, 2002 год – 1,9 млрд тенге, 2003 год – 7,5 млрд тенге, 2004 год – 8,1 млрд тенге).
7. Согласно имеющимся на бирже документам Банк не имеет просроченной задолженности по исполнению обязательств по находящимся в обращении ценным бумагам, а также по другим обязательствам, превышающим 10 процентов от активов Банка.
8. Суммарная номинальная стоимость облигаций Банка седьмого выпуска, выпущенных в пределах первой облигационной программы, составляет 5,0 млрд тенге, количество облигаций – 500.000 штук;
9. Проспект 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 "Фондовый Центр".
11. Обязанности маркет-мейкера по допускаемым облигациям Банка принимает на себя АО "Halyk Finance".
12. Все требования постановления АФН "О требованиях к эмитентам и их ценным бумагам, допускаемым (допущенным) к обращению на фондовой бирже, а также к отдельным категориям списка фондовой биржи" от 15 марта 2004 года № 63 для высшей категории листинга и листинговые требования категории "А" соблюдаются в полном объеме.

И.о. Председателя Листинговой комиссии

Кышпанакон В.А.

Члены Листинговой комиссии

Бабенов Б.Б.

Цалюк Г.А.

Исполнитель

Чудинова Г.Ю.