

# ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Листинговой комиссии по ОАО "Народный Банк Казахстана"

24 сентября 2002 года

г. Алматы

Открытое акционерное общество "НАРОДНЫЙ СБЕРЕГАТЕЛЬНЫЙ БАНК КАЗАХСТАНА", краткое наименование – ОАО "НАРОДНЫЙ СБЕРЕГАТЕЛЬНЫЙ БАНК КАЗАХСТАНА", (в дальнейшем "Банк") представило заявление и пакет документов, оформленных в соответствии с требованиями Листинговых правил биржи, для прохождения процедуры листинга и допуска его привилегированных именных акций седьмой эмиссии (НИН – KZ1P33870711) к обращению на торгах биржи по официальному списку категории "А".

Настоящее заключение составлено на основании данных, представленных Банком. Ответственность за достоверность информации, представленной на биржу, несет руководство Банка.

Экспертиза по включению ценных бумаг Банка в официальный список биржи категории "А" проводится пятый раз, начиная с 1998 года, в том числе в 2002 году – третий раз. Решением Биржевого совета от 25 апреля 2002 года привилегированные именные акции Банка (KZ1P33870612) и решением Биржевого совета от 20 мая 2002 года именные купонные облигации (KZ2CKY05A556) были включены в официальный список ценных бумаг биржи категории "А". В связи с этим настоящее заключение составлено в сокращенной форме. Банк в полном объеме и своевременно исполняет листинговые обязанности по представлению информации о своей деятельности.

## Общие сведения

Дата первичной государственной регистрации: 20 января 1994 года  
Дата последней государственной перерегистрации: 19 апреля 1999 года  
Организационно-правовая форма: открытое акционерное общество.  
Юридический и фактический адрес (местонахождение): Республика Казахстан, 480046, г. Алматы, ул. Розыбакиева, 97

## О деятельности Банка

Банк основан в 1936 году на базе системы сберегательных учреждений национального масштаба (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.

Банк имеет кредитные рейтинги от ряда международных рейтинговых агентств:

**от Standard & Poor's:** долгосрочный контрагентский кредитный рейтинг – В и краткосрочный – С, прогноз "стабильный";

**от Moody's Investors Service:** долгосрочные депозиты в твердой валюте – Вa3, банковская финансовая устойчивость – D-, краткосрочные депозиты – NP, прогноз "положительный";

**от Fitch Ratings:** краткосрочный рейтинг контрагента – В, долгосрочный рейтинг контрагента – В+, индивидуальный рейтинг – D/E, рейтинг поддержки (Support rating) – 4Т, прогноз "стабильный".

## Структура уставного капитала Банка на 23 сентября 2002 года

Объявленный уставный капитал, тенге	9.896.799.900
Суммарная номинальная стоимость акций в зарегистрированных эмиссиях, тенге	9.896.799.900

Номинальная стоимость одной акции, тенге	100
Объем зарегистрированных акций, штук	98.967.999
в том числе:	
простые именные	74.225.999
привилегированные именные	24.742.000
в том числе выпущено (размещено), штук:	72.225.999
из них:	
простых именных	54.225.999
привилегированных именных	18.000.000
Оплаченный уставный капитал, тенге	7.222.599.900

Всего Банком зарегистрировано семь эмиссий акций. Выпуск всех акций осуществлен в бездокументарной форме. Ведение реестра осуществляется независимым регистратором ЗАО «Фондовый центр» (г. Алматы, лицензия Национальной комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам на осуществление деятельности по ведению реестра держателей ценных бумаг от 12 декабря 1996 года № 20050002).

#### Финансовые показатели Банка

Банк составляет финансовую отчетность в соответствии с казахстанскими стандартами бухгалтерского учета, а также банковским законодательством Республики Казахстан.

Таблица 1

#### Данные неконсолидированной финансовой отчетности Банка

Наименование показателя	тыс. тенге, если не указано иное			
	на 01.01.00	на 01.01.01	на 01.01.02	на 01.07.02
Уставный капитал (оплаченный)	3 615 067	5 422 600	5 422 600	7 097 212
Собственный капитал	5 755 792	7 838 894	8 053 648	11 466 639
Всего активы	57 160 094	103 288 865	129 989 745	151 886 971
Ликвидные активы	24 281 645	41 525 894	34 113 721	48 500 247
Кредиты предоставленные (нетто)	20 577 670	50 304 407	84 820 090	88 048 419
Обязательства, всего	51 404 302	95 449 971	121 936 097	140 420 332
Займы и депозиты (включая облигации)	47 993 148	90 428 012	115 766 933	132 715 747
Общие доходы	13 770 106	14 814 023	19 245 433	11 165 709
Общие расходы	13 139 724	14 583 706	19 011 779	10 264 637
Чистый доход	630 382	230 317	233 654	901 072
Доходность активов (ROA), %	1,10	0,22	0,18	0,59
Доходность капитала (ROE), %	10,95	2,94	2,90	7,86
Балансовая стоимость 1 акции, тенге	159,22	144,56	152,61	161,57
Чистый доход на 1 простую акцию (EPS), тенге	17,44	4,25	4,31	–
Коэффициент цены к доходу (P/E)	15,46	28,17	41,66	–

Международный аудит консолидированной финансовой отчетности Банка, подготовленной по международным стандартам бухгалтерского учета, проводился в соответствии с международными стандартами по аудиту за 1998–2000 годы фирмой Arthur Andersen (г. Алматы), за 2001 год – фирмой Deloitte & Touche (г. Алматы).

**Данные консолидированной аудированной финансовой отчетности**

тыс. тенге, если не указано иное

<b>Наименование показателя</b>	<b>01.01.00</b>	<b>01.01.01</b>	<b>01.01.02</b>
Уставный капитал (оплаченный)	3 615 067	5 422 600	5 422 600
Собственный капитал	5 260 338	6 889 122	6 903 023
Всего активы	55 946 565	102 185 545	127 123 908
Ликвидные активы	24 595 005	41 170 278	35 814 646
Ссуды клиентам	20 159 709	49 373 253	77 228 923
Ссуды и другие размещения банкам	4 298 118	4 405 696	12 923 364
Задолженность перед банками и др. кредитными учреждениями	2 396 079	10 166 514	13 836 517
Задолженность перед клиентами	47 173 977	81 260 372	97 875 976
Субординированный долг	–	2 257 298	2 356 254
Чистая прибыль (убыток)	472 823	(223 471)	31 062
Доходность активов (ROA), %	0,85	–	0,02
Доходность капитала (ROE), %	8,99	–	0,45
Балансовая стоимость 1 акции, тенге	169,01	179,36	127,30
Чистый доход на 1 простую акцию (EPS), тенге	15,19	–	0,57
Коэффициент цены к доходу (P/E)	17,75	–	313,39

Согласно аудиторским отчетам консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно и объективно отражает финансовое положение Банка и его дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 1999–2001 годов, а также результаты их деятельности и движение денежных средств на указанные даты, в соответствии с международными стандартами бухгалтерского учета.

**Сведения о допускаемом выпуске ценных бумаг**

Дата регистрации эмиссии	23 сентября 2002 года
Вид ценных бумаг	привилегированные именные акции без права голоса
НИН	KZ1P33870711
Объем привилегированных акций, выпущенных в рамках седьмой эмиссии, тенге	674.200.000
Номинальная стоимость акции, тенге	100
Объем привилегированных акций, выпущенных в рамках седьмой эмиссии, в штуках	6.742.000
Минимальный размер дивиденда	15,75 тенге на одну акцию, индексируемый по темпу девальвации
периодичность выплаты дивиденда	один раз в год

Эмиссия внесена в Государственный реестр ценных бумаг под номером А3387–6.

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

Регистратор – ЗАО "Фондовый центр" (г. Алматы, лицензия Национальной комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам на осуществление деятельности по ведению реестра держателей ценных бумаг от 12 декабря 1996 года № 20050002).

Маркет-мейкер – ЗАО "Фондовый сервис" (г. Алматы, лицензия Национальной комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя от 25 ноября 1998 года № 0401200068).

### **Дополнительная информация**

В настоящее время по официальному списку ценных бумаг KASE категории “А” обращаются следующие ценные бумаги Банка: простые именные акции (KZ1C33870410) – с 29 июля 1998 года, именные купонные субординированные облигации первого выпуска (KZA7КАКК6А78) – с 27 июня 2000 года, именные купонные субординированные облигации второго выпуска (KZ2СКУ05А556) – с 21 мая 2002 года, привилегированные именные акции шестой эмиссии (KZ1P33870612) – с 26 апреля 2002 года.

#### **Соответствие требованиям категории “А” официального списка**

1. Собственный капитал Банка, исчисляемый по методике Национального Банка Республики Казахстан, на 01 июля 2002 года составлял 15,5 млрд. тенге (капитал первого уровня – 10,1 млрд. тенге, капитал второго уровня – 5,5 млрд. тенге, инвестиции в капитал и субординированный долг – 260,9 млн. тенге), из которых 10,0 млрд. тенге сформировано на 01 января 2001 года.
2. Согласно финансовой отчетности, представленной на биржу, активы Банка по состоянию на 01 июля 2002 года составляли 151,9 млрд. тенге.
3. Как самостоятельное юридическое лицо Банк существует более восьми лет.
4. Банк зарегистрирован в качестве открытого акционерного общества.
5. Банк имеет аудиторские отчеты фирмы Arthur Andersen по финансовой отчетности Банка за 1999 и 2001 годы, за 2001 год – аудиторской фирмы Deloitte & Touche, подготовленной по международным стандартам бухгалтерского учета.
6. Согласно имеющимся на бирже аудиторским отчетам фирм Arthur Andersen и Deloitte & Touche, по итогам 1999 и 2001 годов Банк прибылен (1999 год – 472,8 млн. тенге, 2001 год – 31,1 млн. тенге), по итогам 2000 года убыточен (223,5 млн. тенге). Банк прибылен по двум из трех последних лет.
7. Согласно представленным на биржу документам Банк не имеет задолженностей по выплате дивидендов и исполнению обязательств по выпущенным ранее облигациям, а также другим обязательствам, превышающим 10 процентов от активов Банка.
8. Объем привилегированных именных акций, выпущенных в рамках седьмой эмиссии, по суммарной номинальной стоимости составляет 674,2 млн. тенге, количество – 6.742.000 штук.
9. Ведение реестра держателей акций осуществляется ЗАО “Фондовый центр”.
10. Обязанности маркет-мейкера привилегированных акций седьмой эмиссии принимает на себя ЗАО “Фондовый сервис”.
11. Учредительные и эмиссионные документы Банка не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев привилегированных акций на их передачу (отчуждение).

Председатель листинговой комиссии

Кышпанакон В.А.

Члены листинговой комиссии

Бабенов Б.Б.

Цалюк Г.А.

Исполнитель

Чудинова Г.Ю.