

Инвестиционный Меморандум

**ПЯТОГО ВЫПУСКА
ИМЕННЫХ КУПОННЫХ
СУБОРДИНИРОВАННЫХ ОБЛИГАЦИЙ
В КОЛИЧЕСТВЕ – 5 500 000 ШТУК
НА СУММУ 5 500 000 000 ТЕНГЕ**

**Акционерного Общества
КАЗКОММЕРЦБАНК**

РАЗДЕЛ 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О БАНКЕ*

| | | |
|-----|---|---|
| 1.1 | <p>Полное и сокращенное наименование эмитента</p> <p>Организационно-правовая форма</p> <p>Предыдущие наименования</p> | <p>«Казкоммерцбанк» Акционерлік Қоғамы; Акционерное Общество «Казкоммерцбанк»; Kazkommertsbank Joint Stock Company</p> <p>«Казкоммерцбанк» АК; АО «Казкоммерцбанк»; Kazkommertsbank JSC</p> <p>Акционерное Общество</p> <p>Молодежный коммерческий банк «Медеу Банк» - создан в 1990 г. ; Акционерный Коммерческий Банк «Казкоммерцбанк» - зарегистрирован 21 октября 1991 года (Молодежный коммерческий банк «Медеу Банк» был преобразован в Акционерный Коммерческий Банк «Казкоммерцбанк», который стал его правопреемником); Акционерный Банк «Казкоммерцбанк» - 1993г. Открытое Акционерное Общество «Казкоммерцбанк»-1996г; Акционерное Общество «Казкоммерцбанк» - 2003г.</p> <p>Сокращенные наименования: МКБ «Медеу Банк» - создан в 1990 г. АКБ Казкоммерцбанк – зарегистрирован 21 октября 1991 года АБ «Казкоммерцбанк» – 1993г. ОАО «Казкоммерцбанк» - 1996 г. АО «Казкоммерцбанк» - 2003г.</p> |
| 1.2 | Регистрационный номер налогоплательщика | 600400055239 |
| 1.3 | Сведения о местонахождении Эмитента | <p>Почтовый и юридический адрес: г. Алматы, 050060 пр. Гагарина 135ж тел: 7 (3272) 585 460 факс: 7 (3272) 509 507 e-mail: service@kkb.kz</p> |
| 1.4 | Банковские реквизиты | <p>корр/счет: 900161126 в Управлении учета монетарных операций Национального Банка Республики Казахстан, код 926, БИК 190501926, РНН 600400055239</p> |
| 1.5 | Краткая история образования | <p>Банк был создан в 1990 году как Молодежный коммерческий банк «Медеу Банк» в соответствии с законодательством Казахской Советской Социалистической Республики. Целью создания банка было осуществление банковской деятельности. В 1991 году «Медеу Банк» был зарегистрирован под другим названием Акционерный Коммерческий Банк «Казкоммерцбанк». Согласно Ст.1 Устава АКБ «Казкоммерцбанк», зарегистрированного Национальным Государственным Банком Каз. ССР 21.10.91г. «Акционерный Коммерческий Банк «Казкоммерцбанк» (далее Банк) создан по инициативе учредителей посредством преобразования МКБ «Медеу Банк» в Банк на акционерных началах и является его правопреемником.» В 1993 году Банк был переименован в Акционерный Банк «Казкоммерцбанк» и в 1996 году была произведена государственная перерегистрация с изменением наименования в ОАО «Казкоммерцбанк». В декабре 2003 года проведена государственная перерегистрация в связи с изменением наименования в Акционерное Общество</p> |

* Информация изложенная в данном документе предоставлена по состоянию на 01.07.05г.

| | | |
|-----|--|---|
| | Цели создания и деятельности банка | «Казкоммерцбанк». Основной целью деятельности Банка является привлечение и эффективное использование временно свободных денег своих клиентов и банков-корреспондентов, а также предоставление последним всех банковских услуг, на осуществление которых Банк имеет соответствующие лицензии. |
| 1.6 | Сведения о наличии рейтингов от международных рейтинговых агентств | <p>1. Standard & Poor's Долгосрочный – ВВ- Краткосрочный – В Прогноз – Позитивный</p> <p>2. Fitch Долгосрочный – ВВ Краткосрочный – В Прогноз – Стабильный</p> <p>3. Moody's Долгосрочный долговой рейтинг в иностранной валюте – Ba1 Финансовое положение – D Прогноз – Позитивный</p> |

1.7 Филиалы и представительства АО «Казкоммерцбанк»

| № | Номер филиала по второму/третьему адресу (Операционного отдела, ЦПО), РКО | Регистрационный номер в НБ РК | Дата регистрации в НБ РК | Юридический адрес |
|----|--|-------------------------------|--------------------------|--|
| 1. | Алматинский филиал | | | |
| | Алматинский филиал АО «Казкоммерцбанк» Операционный Отдел № 2 при филиале | 1442-1910-Ф-л | 12 марта 2004 г | 050013, г.Алматы, ул.Байсеитовой, 49 |
| | Филиал по второму адресу (Операционные Отделы № 1,3) | 1442-1910-Ф-л | 12 марта 2004 г | 050060, г.Алматы, ул Гагарина, 135 ж, ул.Жандосова, 25 |
| | Филиал по второму адресу (Операционный Отдел № 4, ЦПО) | 1442-1910-Ф-л | 12 марта 2004 г | 050059, Алматы, ул. Фурманова, 240 г |
| | Филиал по второму адресу (Операционный Отдел № 5) | 1442-1910-Ф-л | 12 марта 2004 г | 050000, Алматы, ул. Казыбек би, 53 |
| | Филиал по второму адресу (Операционный Отдел № 6) | 1442-1910-Ф-л | 12 марта 2004 г | 050010, Алматы, пр. Достык, 48 |
| | Филиал по второму адресу (Операционный Отдел № 7) | 1442-1910-Ф-л | 12 марта 2004 г | 050002, Алматы, ул.Жибек Жолы, 45/63 |
| 2. | Акмолинский филиал | | | |
| | Акмолинский филиал АО «Казкоммерцбанк» | 122-1901-Ф-л | 07 апреля 2004 г | 010000, г. Астана, ул. Абая, 66 |
| 3. | Актюбинский филиал | | | |
| | Актюбинский филиал АО «Казкоммерцбанк» | 107- 1904-Ф-л | 13 апреля 2004 г | 030000, г.Актобе, пр .Абылхаир хана, 58 пр. Абылхаир хана 51/1 |
| 4. | Атырауский филиал | | | |
| | Атырауский филиал АО «Казкоммерцбанк» | 99-1915-Ф-л | 01 марта 2004 г | 060011, г.Атырау, пр. Исатая |
| | Филиал по второму адресу (ЦПО) | 99-1915-Ф-л | 01 марта 2004 г | 0060011, г.Атырау, пр. Сатпаева, 36 |
| 5. | Актауский филиал | | | |
| | Актауский филиал АО «Казкоммерцбанк» | №61-1943-Ф-л | 21 апреля 2004 г | 130000, Мангистауская область г.Актау, 14 мкр. Дом связи. |

| | | | | |
|-----|---|---------------|------------------|---|
| | | | | мкрн.5, дом 5 «б» |
| | Филиал по второму адресу (ЦПО) | №61-1943-Ф-л | 21 апреля 2004 г | 130000, г.Актау, 14 мкрн. «Дом связи» |
| 6. | Балхашский филиал | | | |
| | Балхашский филиал АО «Казкоммерцбанк» | 2407-1930-Ф-л | 11 мая 2004 г | 100300, Карагандинская обл. г.Балхаш, ул. Островского, 14 |
| 7. | Жезказганский филиал | | | |
| | Жезказганский филиал АО «Казкоммерцбанк» | 1475-1930-Ф-л | 09 марта 2004 г | 100600, г. Жезказган, ул. Сагпаева, 6 |
| 8. | Жамбылский филиал | | | |
| | Жамбылский филиал АО «Казкоммерцбанк» | 108-1919-Ф-л | 12 марта 2004 г | 080012, г.Тараз, ул. Айтиева, 91А |
| 9. | Карагандинский филиал | | | |
| | Карагандинский филиал АО «Казкоммерцбанк» | 83-1930-Ф-л | 02 марта 2004 г | 100009, г. Караганда, ул.Ержанова, 63/2 |
| | Филиал по второму адресу (ЦПО №1) | 83-1930-Ф-л | 02 марта 2004 г | 100009, г. Караганда, ул. Абдирова, 5 |
| | Филиал по третьему адресу (ЦПО №2) | 83-1930-Ф-л | 02 марта 2004 г | 100008, г. Караганда, ул. Бульвар Мира, 7 |
| 10. | Костанайский филиал | | | |
| | Костанайский филиал АО «Казкоммерцбанк» | 1380-1937-Ф-л | 17 марта 2004 г | 110000, г. Костанай, ул. Баймагамбетова, 195 |
| 11. | Кокшетауский филиал | | | |
| | Кокшетауский филиал АО «Казкоммерцбанк» | 665-1902-Ф-л | 8 апреля 2004 г | 020000, г.Кокшетау, ул..Момышулы, 48 |
| 12. | Кзылординский филиал | | | |
| | Кзылординский филиал АО «Казкоммерцбанк» | 140-1933-Ф-л | 19 апреля 2004 г | 120014, г.Кызылорда, ул. Айтеке би, 42 |
| 13. | Павлодарский филиал | | | |
| | Павлодарский филиал АО «Казкоммерцбанк» | №87-1945-Ф-л | 09 марта 2004 г | 140000, г.Павлодар, ул. М. Исиналиева, 11 |
| | Филиал по второму адресу (ЦПО) | №87-1945-Ф-л | 09 марта 2004 г | 140000, г.Павлодар, ул.Академика Сагпаева, 21/1 |
| 14. | Петропавловский филиал | | | |
| | Петропавловский филиал АО «Казкоммерцбанк» | 761-1948-Ф-л | 06 апреля 2004 г | 150000, г.Петропавловск, ул.Жумабаева,105 |
| 15. | Семипалатинский филиал | | | |
| | Семпалатинский филиал АО «Казкоммерцбанк» | 2518-1917-Ф-л | 01 марта 2004 г | 071405, г.Семипалатинск, ул.Абая, 105 а |
| 16. | Талдыкорганский филиал | | | |
| | Талдыкорганский филиал АО «Казкоммерцбанк» | 571-1907-Ф-л | 07 апреля 2004 г | 040000, г.Талдыкорган, ул.Тауельсиздик , 40 |
| 17. | Темиртауский филиал | | | |
| | Темиртауский филиал АО «Казкоммерцбанк» | 80-1930-Ф -л | 10 марта 2004 г | 101400, г. Темиртау, пр. Республики, 20 |
| 18. | Уральский филиал | | | |
| | Уральский Филиал АО «Казкоммерцбанк» | 49-1926-Ф-л | 12 марта 2004 г | 090002, г.Уральск, ул.Алмазова, 58 |
| 19. | Усть-Каменогорский филиал | | | |
| | Усть-Каменогорский филиал АО «Казкоммерцбанк» ЦПО | 81-1917-Ф-л | 04 марта 2004 г | 070019, г.Усть-Каменогорск, ул.Ушанова, 70 |

| | | | | |
|-----|---|--------------|-----------------|---|
| 20. | Шымкентский филиал | | | |
| | Шыментский филиал АО «Казкоммерцбанк» | 265-1958-Ф-л | 15 марта 2004 г | 160000, г.Шымкент, ул. Гани Иляева, 33 |
| 21. | Шелекский филиал | | | |
| | Шелекский филиал АО «Казкоммерцбанк» | 534-1907-Ф-л | 03 июня 2004 г | 040462, Алматинская обл., Енбекшиказахский район, с.Шелек, ул.Орынтаева, 69 |
| 22. | Экибастузский филиал | | | |
| | Экибастузский филиал АО «Казкоммерцбанк» | 940-1945-ф-л | 12 марта 2004 г | 141208, г.Экибастуз, ул. Ауэзова, 130 А |

Дочерние банки:

| | | | | |
|---|--|-----------|------------|--|
| 1 | Дочерний Банк ОАО «Казкоммерцбанк Кыргызстан» | 8235-3301 | 05.12.2002 | Кыргызская Республика, 720017, г.Бишкек, ул.Исанова, 42 |
|---|--|-----------|------------|--|

Представительства АО «Казкоммерцбанк»:

| | | | | |
|----|------------------------------------|-----|------------|--|
| 1. | Представительство в Великобритании | 406 | 30.12.1997 | Broughtou House 6-8 Sackville Street London W1S 3DG |
|----|------------------------------------|-----|------------|--|

Банк также имеет 51 расчетно-кассовое отделение.

РАЗДЕЛ 2. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ

2.1 Структура органов управления

Высший орган - Общее Собрание Акционеров;

Орган управления – Совет директоров;

Исполнительный орган – Правление-Совет Управляющих Директоров;

Общее Собрание Акционеров

Общее собрание акционеров является высшим органом Банка. К исключительной компетенции Общего собрания акционеров относятся:

- внесение изменений и дополнений в Устав Банка или утверждение его в новой редакции;
- добровольная реорганизация и ликвидация Банка;
- принятие решения об изменении количества объявленных акций Банка;
- определение количественного состава и срока полномочий счетной комиссии, избрание ее членов и досрочное прекращение их полномочий;
- определение количественного состава, срока полномочий Совета Директоров, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий, а также определение размера и условий выплаты вознаграждений членам Совета Директоров;
- определение аудиторской организации, осуществляющей аудит Банка;
- утверждение годовой финансовой отчетности;
- утверждение порядка распределения чистого дохода Банка за отчетный финансовый год, принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и утверждение размера дивиденда по итогам года в расчете на одну простую акцию Банка;
- принятие решения о невыплате дивидендов по простым и привилегированным акциям Банка при наступлении случаев, предусмотренных законодательством Республики Казахстан;
- принятие решения об участии Банка в создании или деятельности иных юридических лиц путем передачи части или нескольких частей активов, в сумме составляющих двадцать пять и более процентов от всех принадлежащих Банку активов;
- утверждение решений о заключении Банком крупных сделок и сделок, в совершении которых Банком имеется заинтересованность;
- принятие решения об увеличении обязательств Банка на сумму, составляющую двадцать пять и более процентов от размера его собственного капитала;
- определение формы извещения Банком акционеров о созыве Общего собрания Акционеров и принятие решения о размещении такой информации в печатном издании;
- утверждение методики определения стоимости акций при их выкупе Банком в соответствии с законодательством Республики Казахстан о рынке ценных бумаг;
- утверждение повестки дня Общего собрания Акционеров;
- определение порядка предоставления акционерам информации о деятельности Банка, в том числе определение печатного издания;
- введение и аннулирование «золотой акции»;
- иные вопросы, принятие решений по которым отнесено законодательством Республики Казахстан и настоящим Уставом к исключительной компетенции Общего собрания Акционеров, либо вопросы рассмотрение и принятие решений по которым Общее собрание Акционеров отнесет к своей компетенции.

Совет Директоров

Совет Директоров - орган управления Банка, осуществляющий общее руководство деятельностью Банка, за исключением решения вопросов, отнесенных к исключительной компетенции Общего собрания Акционеров.

К исключительной компетенции Совета Директоров относятся следующие вопросы:

- определение приоритетных направлений деятельности Банка;
- принятие решения о созыве годового и внеочередного Общих собраний Акционеров;
- принятие решения о размещении акций Банка и цене их размещения в пределах количества объявленных акций;
- принятие решения о выкупе Банком размещенных акций или других ценных бумаг;
- предварительное утверждение годовой финансовой отчетности Банка;
- принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и определение размера дивиденда на одну простую акцию, за исключением дивидендов, выплачиваемых за отчетный финансовый год;
- определение условий выпуска облигаций и производных ценных бумаг Банка;
- определение количественного состава, срока полномочий Правления Банка, избрание его руководителя и членов, а также досрочное прекращение их полномочий;

- определение размеров должностных окладов и условий оплаты труда и премирования руководителя и членов Правления Банка;
- определение порядка работы службы внутреннего аудита, размера и условий оплаты труда и премирования работников службы внутреннего аудита;
- определение размера оплаты услуг оценщика и аудиторской организации;
- определение порядка использования резервного капитала Банка;
- утверждение документов, регулирующих внутреннюю деятельность Банка (за исключением документов, принимаемых Правлением Банка в целях организации деятельности Банка);
- принятие решений о создании и закрытии филиалов и представительств Банка и утверждение положений о них;
- принятие решения об участии Банка в создании и деятельности других организаций;
- увеличение обязательств Банка на величину, составляющую десять и более процентов размера его собственного капитала;
- выбор регистратора Банка в случае расторжения договора с прежним регистратором;
- определение информации о Банке или его деятельности, составляющей служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну;
- принятие решения о заключении крупных сделок и сделок, в совершении которых Банком имеется заинтересованность;
- иные вопросы, предусмотренные законодательством Республики Казахстан и/или настоящим Уставом, не относящиеся к исключительной компетенции Общего собрания Акционеров.

Правление-Совет Управляющих Директоров

Исполнительным органом Банка, осуществляющим руководство текущей деятельностью Банка, является Правление–Совет Управляющих Директоров. Правление Банка обязано исполнять решения Общего собрания Акционеров и Совета Директоров Банка. Правление Банка вправе принимать решения по любым вопросам деятельности Банка, не отнесенным законодательством Республики Казахстан и/или Уставом к компетенции других органов Банка и должностных лиц Банка. Заседания Правления Банка проводятся по мере необходимости. Проведение заседаний Правления Банка организует Председатель Правления Банка, который избирается Советом Директоров Банка.

2.2 Члены Совета Директоров

1) Председатель Совета Директоров АО «Казкоммерцбанк» - Субханбердин Нуржан Салькенович

1. Год рождения – 29.11.1964г.

2. Трудовая деятельность:

25.06.1993г. – Председатель Правления АБ «Казкоммерцбанк» (31.05.1996г. - АБ «Казкоммерцбанк» переименован в ОАО «Казкоммерцбанк», в декабре 2003 г. ОАО «Казкоммерцбанк» переименован в АО «Казкоммерцбанк»)

01.10.2002г. Председатель Совета Директоров АО «Казкоммерцбанк»

20.10.03 –08.12.03г. Член Совета Директоров АО «Казкоммерцбанк»

08.12.03г. - по настоящее время - Председатель Совета Директоров АО «Казкоммерцбанк».

3. Доля в уставном капитале банка - 6 431 566 штук простых именных акций или 1,29% от оплаченного уставного капитала

2) Заместитель Председателя Совета Директоров – Сембаев Даулет Хамитович

1. Год рождения – 10.08.1935г.

2. Трудовая деятельность:

27.04.1999г. – Председатель Совета Директоров ОАО «Казкоммерцбанк»

01.10.2002г. – Заместитель Председателя Совета Директоров ОАО «Казкоммерцбанк»

20.10.2003г. - 08.12.03г. – Член Совета Директоров ОАО «Казкоммерцбанк»

08.12.03г.- по настоящее время - Заместитель Председателя Совета Директоров АО «Казкоммерцбанк».

3. Доля в уставном капитале банка - 10 штук простых именных акций или 0,000002% от оплаченного уставного капитала

3) Член Совета Директоров - Сюзан Гейл Байске

1. Год рождения – 11.05.1954г.

2. Трудовая деятельность:

октябрь 1998г. - ведущий банкир, ЕБРР, Москва

Европейский Банк Реконструкции и Развития, ноябрь 2001 - по сегодняшний день: консультант по развивающимся рынкам

КМВ Банк: Председатель наблюдательного совета

Кредит Банк Украина: представитель ЕБРР в наблюдательном совете

Всемирный Банк: член группы (4 чел.) по анализу консолидации банковского сектора в странах СНГ

20.10.2003г. – по настоящее время Член Совета Директоров АО «Казкоммерцбанк»

3. Доля в уставном капитале банка - нет

4) Член Совета Директоров – Жусупова Нина Ароновна

1. Год рождения – 03.01.1962г.

2. Трудовая деятельность –

25.03.1996- Первый Заместитель Председателя Правления банка АБ «Казкоммерцбанк» (31.05.1996г. - АБ «Казкоммерцбанк» переименован в ОАО «Казкоммерцбанк»)

01.10.2002г. – по настоящее время Председатель Правления ОАО «Казкоммерцбанк»

20.10.2003 – по настоящее время Член Совета Директоров АО «Казкоммерцбанк»

Члены Совета Директоров не имеют доли в дочерних и зависимых компаниях банка.

2.3 Члены Правления – Совета Управляющих Директоров

1) Председатель Правления – Совета Управляющих Директоров - Жусупова Нина Ароновна

2) член Правления - Управляющий Директор Ахметов Айдар Булатович

1. Год рождения – 02.07.1968г.

2. Трудовая деятельность:

06.05.1998 - по настоящее время Управляющий Директор АО "Казкоммерцбанк"

3. Доля в уставном капитале банка - нет

3) член Правления - Управляющий Директор Апсенбетов Бейбит Турсынбекович

1. Год рождения – 03.11.1966г.

2. Трудовая деятельность –

26.06.1993г. – управляющий департамента, директор ТОО "Делойт и Туш"
03.01.2002г. – по настоящее время Управляющий Директор АО "Казкоммерцбанк"
3. Доля в уставном капитале банка - нет

4) член Правления - Управляющий Директор Ауэзов Магжан Муратович

1. Год рождения – 28.11.1975 г.

2. Трудовая деятельность:

01.03.2001г. – начальник кредитного управления АБН АМРО Банк Казахстан

01.03.2002г. - директор кредитного департамента АБН АМРО Банк Казахстан

28.10.2002г. – по настоящее время Управляющий Директор АО "Казкоммерцбанк"

3. Доля в уставном капитале банка - нет

5) член Правления - Управляющий Директор Балапанов Ерик Жумаханович

1. Год рождения – 04.06.1968 г.

2. Трудовая деятельность:

20.08.2001г.– ЗАО "банк Развития Казахстана" – Управляющий Директор

17.07.2002г. – ТОО "Каспийская промышленно-финансовая группа" – зам. Генерального Директора

14.07.2003г. – по настоящее время Управляющий Директор АО "Казкоммерцбанк"

3. Доля в уставном капитале банка - нет

6) член Правления - Управляющий Директор Возлюбленная Людмила Павловна

1. Год рождения – 04.12.1956г.

2. Трудовая деятельность:

21.04.1998г. - по настоящее время Управляющий Директор АО "Казкоммерцбанк"

3. Доля в уставном капитале банка - нет

7) член Правления - Управляющий Директор Тимченко Андрей Игоревич

Год рождения – 15.02.1976 г.

2. Трудовая деятельность:

21.03.2001г. – начальник Управления корпоративного финансирования ОАО «Казкоммерцбанк»

21.08.2001г. – Директор Департамента финансовых институтов

01.07.2003г. – по настоящее время Управляющий Директор АО «Казкоммерцбанк»

3. Доля в уставном капитале банка - нет

8) член Правления - Управляющий Директор Федосенко Денис Евгеньевич

1. Год рождения – 07.03.1976 г.

2. Трудовая деятельность –

06.11.2000г. – Директор Департамента Казначейства

01.07.2003г. – по настоящее время Управляющий Директор АО «Казкоммерцбанк»

3. Доля в уставном капитале банка - нет

9) член Правления - Управляющий Директор Шамуратов Ермек Насрединович

1. Год рождения – 08.12.1955г.

2. Трудовая деятельность:

26.03.1998г. – по настоящее время Управляющий Директор АО "Казкоммерцбанк"

3. Доля в уставном капитале банка - нет

10) член Правления - Управляющий Директор Якушев Александр Васильевич

1. Год рождения – 31.05.1958 г

2. Трудовая деятельность:

01.10.1999г. - по настоящее время Управляющий Директор - Директор Акмолинского филиала АО "Казкоммерцбанк"

3. Доля в уставном капитале банка - нет

11) член Правления - Управляющий Директор – Барсуков Александр Владимирович

1. Год рождения – 03.07.1971г.

2. Трудовая деятельность:

20.10.2002 – по 11.01.2005г. - ТОО «МакГуайерВудс» - Управляющий юрист

12.01.2005г.- по настоящее время Управляющий Директор АО "Казкоммерцбанк"

3. Доля в уставном капитале банка - нет

12) член Правления - Управляющий Директор - Жумагулов Бауыржан Кусаинович

1. Год рождения – 15.12.1969г.

2. Трудовая деятельность:

01.07.2003- 31.12.2004г. – ТОО «Каспийская Промышленно - финансовая группа» -заместитель
Генерального директора

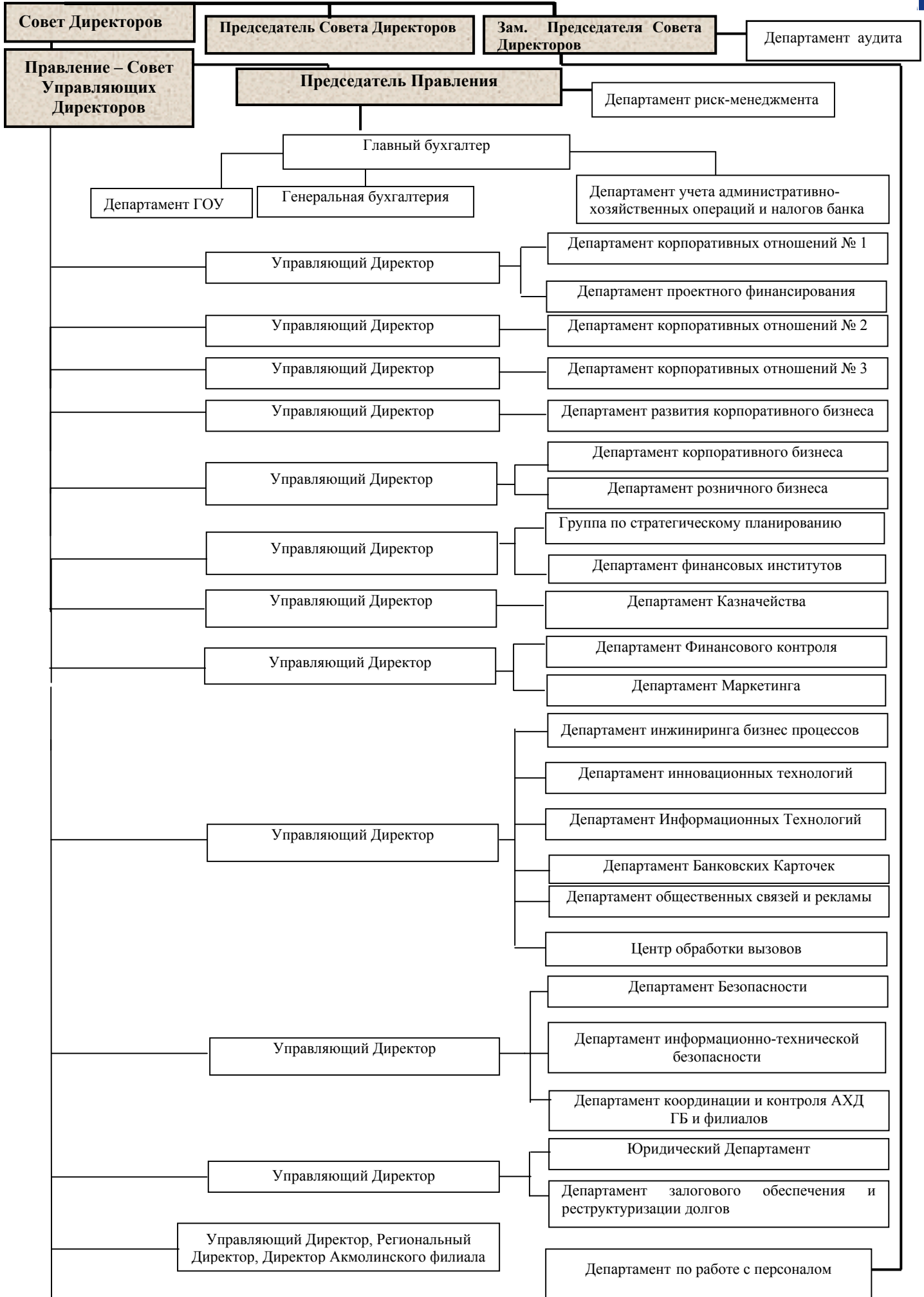
05.01.2005г. - по настоящее время Управляющий Директор АО "Казкоммерцбанк"

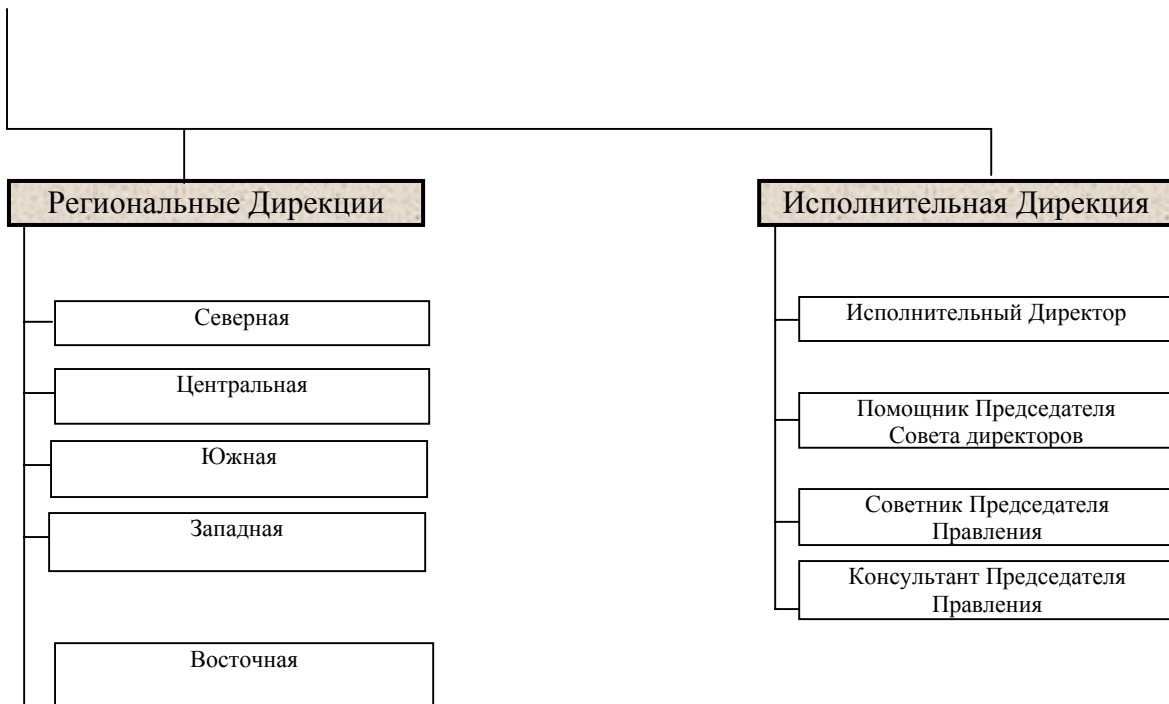
3. Доля в уставном капитале банка - нет

Члены Правления – Совета Управляющих Директоров не имеют доли в дочерних и зависимых компаниях
банка.

* Протоколом СД №6.2 от 30.06.05г. прекращены полномочия Члена Правления – Совета Управляющих
Директоров г-на Куватова Бауржана Малгаждаровича

2.4 Организационная структура АО «Казкоммерцбанк» на 01.07.05 г.





Численность сотрудников

Фактическая численность работников - 3419 чел;

Среднесписочная численность работников—3260 чел.

Сведения о руководителях ключевых подразделений - ДИРЕКТОРАТ

1) Управляющий Директор – Шамуратов Ермек Насрединович.

1. Год рождения – 08.12.1955г.

2. Трудовая деятельность:

26.03.1998г. – по настоящее время Управляющий Директор АО "Казкоммерцбанк"

3. Доля в уставном капитале банка - нет

2) Управляющий Директор – Апенбетов Бейбит Турсынбекович

1. Год рождения – 03.11.1966г.

2. Трудовая деятельность –

26.06.1993г. – управляющий департамента, директор ТОО "Делойт и Туш"

03.01.2002г. – по настоящее время Управляющий Директор АО "Казкоммерцбанк"

3. Доля в уставном капитале банка - нет

3) Управляющий Директор – Возлюбленная Людмила Павловна

1. Год рождения – 04.12.1956г.

2. Трудовая деятельность:

21.04.1998г. - по настоящее время Управляющий Директор АО "Казкоммерцбанк"

3. Доля в уставном капитале банка - нет

4) Управляющий Директор - Ауэзов Магжан Муратович

1. Год рождения – 28.11.1975 г.

2. Трудовая деятельность:

01.03.2001г. – начальник кредитного управления АБН АМРО Банк Казахстан

01.03.2002г. - директор кредитного департамента АБН АМРО Банк Казахстан

28.10.2002г. – по настоящее время Управляющий Директор АО "Казкоммерцбанк"

3. Доля в уставном капитале банка - нет

5) Управляющий Директор – Тимченко Андрей Игоревич

1. Год рождения – 15.02.1976 г.

2. Трудовая деятельность:

21.03.2001г. – начальник Управления корпоративного финансирования ОАО «Казкоммерцбанк»

21.08.2001г. – Директор Департамента финансовых институтов

01.07.2003г. – по настоящее время Управляющий Директор АО «Казкоммерцбанк»

3. Доля в уставном капитале банка - нет

6) Управляющий Директор – Федосенко Денис Евгеньевич

1. Год рождения – 07.03.1976 г.

2. Трудовая деятельность –

06.11.2000г. – Директор Департамента Казначейства

01.07.2003г. – по настоящее время Управляющий Директор АО «Казкоммерцбанк»

3. Доля в уставном капитале банка - нет

7) Управляющий Директор – Балапанов Ерик Жумаханович

1. Год рождения – 04.06.1968 г.

2. Трудовая деятельность:

20.08.2001г.– ЗАО "банк Развития Казахстана" – Управляющий Директор

17.07.2002г. – ТОО "Каспийская промышленно-финансовая группа" – зам. Генерального Директора

014.07.2003г. – по настоящее время Управляющий Директор АО "Казкоммерцбанк"

3. Доля в уставном капитале банка - нет

8) Управляющий Директор – Региональный Директор – Якушев Александр Васильевич

1. Год рождения – 31.05.1958 г

2. Трудовая деятельность:

01.10.1999г. - по настоящее время Управляющий Директор - Директор Акмолинского филиала АО "Казкоммерцбанк"

3. Доля в уставном капитале банка - нет

9) Управляющий Директор – Барсуков Александр Владимирович

1. Год рождения –03.07.1971г.

2. Трудовая деятельность:

20.10.2002 –по 11.01.2005г. -ТОО «МакГуайерВудс» - Управляющий юрист

12.01.2005г.- по настоящее время Управляющий Директор АО "Казкоммерцбанк"

3. Доля в уставном капитале банка - нет

10) Управляющий Директор- Куватов Бауржан Малгаждарович.

1. Год рождения –05.07.1961г.

2. Трудовая деятельность:

01.09.2002- 01.06.2004г. – МВД Республики Казахстан – Начальник департамента экономической безопасности

14.10.2004г.- по настоящее время Управляющий Директор АО "Казкоммерцбанк"

3. Доля в уставном капитале банка - нет

11) Управляющий Директор - Жумагулов Бауыржан Кусаинович

1. Год рождения –15.12.1969г.

2. Трудовая деятельность:

01.07.2003- 31.12.2004г. – ТОО «Каспийская Промышленно –финансовая группа» -заместитель Генерального директора

05.01.2005г. - по настоящее время Управляющий Директор АО "Казкоммерцбанк"

3. Доля в уставном капитале банка - нет

12) Управляющий Директор - Ахметов Айдар Булатович

1. Год рождения –02.07.1968г.

2. Трудовая деятельность:

07.01.1998г.- 05.05.1998. – Председатель Правления ABN AMRO Банк

06. 05.1998г. - по настоящее время Управляющий Директор АО "Казкоммерцбанк"

3. Доля в уставном капитале банка - нет

ИСПОЛНИТЕЛЬНАЯ ДИРЕКЦИЯ

Главный Бухгалтер – Чеусов Павел Александрович

1. Год рождения – 28.06.1965г.

2. Трудовая деятельность –

12.08.94г.- Заместитель Директора Департамента бухгалтерского учета и отчетности

11.02.97г. – Главный бухгалтер АО «Казкоммерцбанк»

3. Доля в уставном капитале банка - нет

2) Исполнительный Директор-Управляющий делами – Акпеисов Марат Амангельдиевич.

1. Год рождения – 01.01.1966г.

2. Трудовая деятельность –

01.03.99г.- Старший Помощник Председателя Правления Банка

23.07.02г. - Заместитель директора департамента координации и контроля административно-хозяйственной деятельности ГБ и филиалов - Старший помощник Председателя Правления.

02.02.2004г.- Исполнительный Директор-Управляющий делами

3. Доля в уставном капитале банка - нет

Руководители филиалов

| № | Наименование филиала | Директор филиала |
|----------|-----------------------------|-----------------------------|
| 1. | Алматинский филиал | Ляхоцкая Ирина Игоревна |
| 2. | Акмолинский филиал | Якушев Александр Васильевич |

| | | |
|-----|---------------------------|-----------------------------------|
| 3. | Актюбинский филиал | Ким Владимир |
| 4. | Атырауский филиал | Уткельбаев Серик Базарбаевич |
| 5. | Актауский филиал | Саткинов Абиль Жаксылыкович |
| 6. | Балхашский филиал | Галимов Аблай Байсханович |
| 7. | Жезказганский филиал | Ким Валентина Борисовна |
| 8. | Жамбылский филиал | Магай Наталья Алексеевна |
| 9. | Карагандинский филиал | Возный Владимир Александрович |
| 10. | Костанайский филиал | Жумашева Галия Амангельдеевна |
| 11. | Кокшетауский филиал | Мухамеджанов Марлен Манапович |
| 12. | Кзылординский филиал | Майлибеков Рахаддин Туребекович |
| 13. | Павлодарский филиал | Данабаев Амир Маратович |
| 14. | Петропавловский филиал | Исабаева Гульмира Кыдырбаевна |
| 15. | Семипалатинский филиал | Бапимова Даметкен Сапаровна |
| 16. | Талдыкорганский филиал | Нургазинов Нурлан Улыкпанович |
| 17. | Темиртауский филиал | Сандыкбаев Жуматай Мухамедьянович |
| 18. | Уральский филиал | Жуманов Олжас Куанышевич |
| 19. | Усть-Каменогорский филиал | Новиков Игорь Владимирович |
| 20. | Шымкентский филиал | Примбаев Алмабек Несипбаевич |
| 21. | Шелекский филиал | Жумадилов Санат Мотекович |
| 22. | Экибастузский филиал | Музычук Людмила Петровна |

2.5 Акционеры Банка

2.5.1

Общее количество акционеров Банка

| Держатели акций | Доля от оплаченного УК (%) | Количество держателей |
|-------------------------|----------------------------|-----------------------|
| Физ. Лица | 1,984 | 3 |
| Юр. Лица (собственники) | 53,605 | 29 |
| Номинальные держатели | 44,411 | 2 |

Сведения об акционерах, владеющих пятью и более процентами акций Банка

| № | Полное наименование акционеров – юридических лиц или Ф.И.О. акционеров – физических лиц | Фактическое место нахождения акционеров - юридических лиц или адреса акционеров-физических лиц | Общее количество акций, принадлежащих акционеру, с указанием вида акций | Проц. соотно-е к общему кол-ву размещ. акций |
|----|---|--|--|--|
| 1. | Номинальный держатель Акционерное Общество «Центральный депозитарий ценных бумаг» (АО «ЦДЦБ») | г. Алматы, ул. Айтеке би, 67 | 26 406 232 штуки* простых именных акций 101 243 903 штуки привилегированных именных акций** | 25,5238 |
| 2. | Акционерное Общество «Центрально Азиатская Инвестиционная компания» (АО «Центрально Азиатская Инвестиционная компания») | г. Алматы, ул. Горная, 500 | 184 679 012 штук простых именных акций | 36,9389 |
| 3. | Номинальный держатель The Bank of New-York (The Bank of New-York) | USA New-York 10286 New-York Barclay street 101 | 94 414 710 штук простых именных акций 15 090 штук привилегированных именных акций | 18,8875 |
| 4. | Европейский Банк Реконструкции и Развития (ЕБРР) | One Exchange Square, London | 56 250 000 штук простых именных акций | 11,2509 |

* в том числе 6 431 566 штук простых акций принадлежит Субханбердину Н.С.

** в том числе 41 940 штук привилегированных акций, выкупленных банком

Акционеров, владеющих прямо или косвенно десятью и более процентами голосующих акций банка, кроме указанных выше, имеющих возможность голосовать прямо или косвенно десятью и более процентами голосующих акций банка либо оказывать влияние на принимаемые банком решения в силу договора или иным образом не существует.

2.5.2 Лиц, не являющихся акционерами и косвенно контролирующими тридцать и более процентов в оплаченном уставном капитале банка нет.

**2.6 Сведения об организациях, в которых Банк владеет пятью и более процентами
оплаченного уставного капитала**

| Наименование организации | Юридический адрес | Вид деятельности | Первый руководитель | Доля Банка в УК (%) |
|--|--|---|---|---------------------|
| Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз» | 050020, г.Алматы, пр. Гагарина 135-ж | Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг | Айнабаева Шолпан Рахманкуловна – И.о.Генерального Директора | 100 |
| Kazkommerts International B.V. | Schouwburgplein 30-34, 3012CL Rotterdam, The Netherlands | Привлечение средств на международных финансовых рынках | Тимченко Андрей Игоревич - Директор | 100 |
| Kazkommerts Capital 2 B.V. | Schouwburgplein 30-34, 3012CL Rotterdam, The Netherlands | Привлечение средств на международных финансовых рынках | Тимченко Андрей Игоревич – Директор | 100 |
| Kazkommerts Finance 2 B.V. | Schouwburgplein 30-34, 3012CL Rotterdam, The Netherlands | Привлечение средств на международных финансовых рынках | Тимченко Андрей Игоревич - Директор | 100 |
| Акционерное общество «Страховая компания «Казкоммерц –Полис» | 050013, г.Алматы, ул.Сатпаева, 24 | Страховая деятельность | Сергазин Мейрам Болатович– Председатель правления | 65 |
| Акционерное общество Накопительный пенсионный фонд «УларУміт» | 050008, г.Алматы, пр. Абая, 115-А | Привлечение пенсионных взносов, инвестирование пенсионных активов, осуществление выплат | Медетбеков Дабыр Турсынгазинов – Президент | 41,175 |
| Товарищество с ограниченной ответственностью «Процессинговая компания» | 050060, г.Алматы, пр.Гагарина, 135-ж | Межбанковский клиринг, процессинг по платежным карточкам, персонализация и эмбоссирование платежных карточек. | Еспенбетова Инесса Досынбековна – Директор | 100 |
| Объединение юридических лиц «Ассоциация Финансистов Казахстана» | 050091, г. Алматы, ул. Айтеке би 67 | Содействие в совершенствовании развития финансового, фондового и валютного рынков | Аханов Серик Ахметжанович – Председатель Совета Ассоциации | 16,67 |
| Открытое акционерное общество «Казкоммерцбанк Кыргызстан» | Кыргызская Республика, 720017, г.Бишкек, ул.Исанова,42 | Банковская деятельность | Мамакеев Канат Мамбетович – Председатель Правления | 93,58 |
| Товарищество с ограниченной ответственностью «Первое кредитное бюро» | 050099, г.Алматы, м-н Самал-2, ул.Жолдасбекова, 97 | Формирование кредитных историй и предоставление кредитных отчетов. | Ахмедов Анвар Исмаилович - Генеральный директор | 14,2857 |

АО «СК «Казкоммерц - Полис»

| | 2002г. (по МСФО) | 2003г. (по МСФО) | 2004г. (по МСФО) | тыс. тенге 01/07/2005 (по МСФО) |
|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------------------------|
| Собственный капитал | 290,060 | 774,890 | 1,270,186 | 1,539,952 |
| Активы | 1,346,991 | 2,337,438 | 3,012,410 | 4,163,491 |
| Чистый доход/ | | | | |

| | | | | |
|--------|---------|---------|---------|---------|
| убыток | 136,338 | 272,240 | 496,572 | 269,178 |
|--------|---------|---------|---------|---------|

АО «Казкоммерц Секьюритиз»

| | тыс. тенге | | | |
|-------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-------------------------|
| | 2002г. (по МСФО) | 2003г. (по МСФО) | 2004г. (по МСФО) | 01/07/2005 (по МСФО) |
| Собственный капитал | 504,962 | 522,371 | 562,149 | 642,350 |
| Активы | 514,423 | 675,778 | 1,093,366 | 974,173 |
| Чистый доход/ убыток | 8,641 | 17,409 | 42,608 | 80,268 |

Kazkommerts International B.V.

| | EUR | | | |
|-------------------------|---------------------|---------------------|----------------------|-------------------------|
| | 2002г. (по МСФО) | 2003г. (по МСФО) | 2004г. (по МСФО) | 01/07/2005 (по МСФО) |
| Собственный капитал | EUR 788,345 | EUR 1,550,031 | EUR 3,010,514 | EUR 4,148,245 |
| Активы | EUR 368,835,755 | EUR 830,118,558 | EUR 1,647,092,993 | EUR 1,988,292,464 |
| Чистый доход/ убыток | EUR 626,788 | EUR 678,128 | EUR 984,145 | EUR 708,755 |

Kazkommerts Capital 2 B.V.

| | EUR | | | |
|-------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-------------------------|
| | 2002г. (по МСФО) | 2003г. (по МСФО) | 2004г. (по МСФО) | 01/07/2005 (по МСФО) |
| Собственный капитал | EUR (10,798) | EUR (17,306) | EUR (44,702) | EUR (33,385) |
| Активы | EUR 1,303 | EUR 115 | EUR 76 | EUR 17.38 |
| Чистый доход/ убыток | EUR (13,133) | EUR (6,508) | EUR (14,974) | EUR (6,421) |

Kazkommerts Finance 2 B.V.

| | EUR | | | |
|-------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-------------------------|
| | 2002г. (по МСФО) | 2003г. (по МСФО) | 2004г. (по МСФО) | 01/07/2005 (по МСФО) |
| Собственный капитал | EUR (1,301) | EUR (9,737) | EUR (29,899) | EUR (26,244) |
| Активы | EUR 2,199 | EUR 618 | EUR 709 | EUR 219,3 |
| Чистый доход/ убыток | EUR (9,144) | EUR (8,436) | EUR (13,173) | EUR (7,716) |

АО НПФ «Улар-Уміт»

| | тыс. тенге | | | |
|-------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-------------------------|
| | 2002г. (по МСФО) | 2003г. (по МСФО) | 2004г. (по МСФО) | 01/07/2005 (по МСФО) |
| Собственный капитал | 440,088 | 440,452 | 519,524 | 761,847 |
| Активы | 487,993 | 492,120 | 655,894 | 896,698 |
| Чистый доход/ убыток | 7,853 | (67,738) | 79,447 | 125,560 |

ОАО «Казкоммерцбанк Кыргызстан»

| | 2002г. (по МСФО) | 2003г. (по МСФО) | 2004г. (по МСФО) | 01/07/2005 (по МСФО) |
|-------------------------|---------------------|---------------------|----------------------|-------------------------|
| Собственный капитал | KGS 91,873,000 | KGS 96,743,000 | KGS 139,377,000 | KGS 127,485,507.91 |
| Активы | KGS 206,948,000 | KGS 480,193,000 | KGS 1,048,107,000 | KGS 1,005,591,237.72 |
| Чистый доход/ убыток | KGS (4,435,000) | KGS 4,871,000 | KGS 44,754,000 | KGS 680,389 |

* ОАО «Казкоммерцбанк» приобрел 73.84% уставного капитала АК «Кыргызавтобанк» в июне 2002 года.

ТОО «Процессинговая Компания»

| | 2002г. (по МСФО) | 2003г. (по МСФО) | 2004г. (по МСФО) | 01/07/2005 (по МСФО) |
|-------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-------------------------|
| Собственный капитал | - | - | 4,990 | 4990 |
| Активы | - | - | 5,000 | 4990 |
| Чистый доход/ убыток | - | - | (10) | (10) |

тыс. тенге

Данные по ТОО «Процессинговая Компания» не предоставляются в связи с тем, что оплата взноса в уставный капитал компании была произведена 26.07.04г.

Сделки, приведшие к смене контроля над акциями эмитента в капитале других юридических лиц.

На основании договора купли-продажи акций от 27.12.04г., заключенного между АО «Казкоммерцбанк» и АО «Зангар-Инвест» была осуществлена продажа 315 000 простых именных акций АО «Казкоммерц-Инвест».

2.7. Принадлежность Банка к ассоциациям, объединениям и общественным организациям

| N | Наименование организации | Место нахождения |
|----|--------------------------|--|
| 1 | Промышленные группы | не участвует |
| 2 | Банковские группы | Организации, относящиеся к банковской группе представлены выше. Также АО «Казкоммерцбанк» является участником: Society for worldwide interbank financial telecommunication, S.W.I.F.T. s.c.r.l. (Королевство Бельгия); Акционерное общество «Центральный Депозитарий ценных бумаг» АО «Центральный Депозитарий ценных бумаг», 050091, г.Алматы, ул.Айтеке би, 67.; Акционерное общество «Казахстанская фондовая биржа» АО «Казахстанская фондовая биржа», 050091, г.Алматы, ул.Айтеке би, 67. |
| 3 | Ассоциации | Объединение юридических лиц «Ассоциация финансистов Казахстана», ОЮЛ «Ассоциация финансистов Казахстана» 050091, г.Алматы, ул.Айтеке би, 67. |
| 4 | Союзы | не участвует |
| 5 | Консорциумы | не участвует |
| 6 | Биржи | Акционерное общество «Казахстанская фондовая биржа» АО «Казахстанская фондовая биржа», 050091, г.Алматы, ул.Айтеке би, 67. |
| 10 | Фонды | Акционерное общество «Казахстанский Фонд гарантирования депозитов» АО «Казахстанский Фонд Гарантирования депозитов» Свидетельство № 0000009 от 16.02.00 050090, г.Алматы, Коктем-3, 21. |

2.8. Сведения об аффилированных лицах (Приложение №1)
2.9. Операции с участием аффилированных лиц (крупные сделки более 10 млн.долларов США)

По состоянию на 01.07.2005 г. Банк заключил сделку по привлечению краткосрочного займа с European Bank for Reconstruction and Development (EBRD) на сумму 31,5 млн. долларов США (срок сделки 07.06.2005 - 30.04.2006 г.).

РАЗДЕЛ 3. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА

3.1. БАНКОВСКИЙ СЕКТОР В КАЗАХСТАНЕ

Банковский сектор является самым большим и быстроразвивающимся сегментом финансовой системы. За последние несколько лет банковская система республики была самой динамично развивающейся в странах СНГ. Данному процессу способствует благоприятная макроэкономическая конъюнктура, поддерживаемая благодаря осмотрительному курсу налогово-бюджетной политики, росту доходов нефти, а также приверженности страны решительным реформам финансовой системы.

В настоящее время одним из наиболее динамичных направлений развития банковского сектора Казахстана становится потребительское кредитование, которое характеризуется достаточно высокими рисками и существенными операционными издержками, которые, как правило, в международной практике минимизируются системами кредитное бюро и применением банками автоматизированных моделей скоринга. В стране активно развиваются кредитные и депозитные услуги, банковское обслуживание. По состоянию на 1 июля 2005 года в республике функционируют 34 банка второго уровня, 14 банков с иностранным участием (включая 9 дочерних банков банков-нерезидентов РК) и АО «Банк развития Казахстана», не являющийся банком второго уровня. Кроме того, в республике функционируют 17 представительств банков нерезидентов. В настоящее время лицензию на право проведения аудита банков имеют 27 аудиторских организаций и 56 аудиторов. На 01 июля 2005 13 банков находятся в процессе принудительной ликвидации. Филиальную сеть имеют 26 банков второго уровня. Коммерческие банки, действующие в Казахстане могут быть разделены на три группы: крупные местные банки, включая АО «Казкоммерцбанк» (Банк), Народный Банк Казахстана, Банк Развития Казахстана и Банк ТуранАлем, банки с иностранным участием, как ABN AMRO Банк Казахстан и Ситибанк Казахстан и некрупные местные банки. Хотя Банк считает, что у него хорошее позиционирование в казахстанском банковском секторе, будучи самым крупным банком (по активам) в Казахстане и обладая сравнительно низкой базовой стоимостью депозитов и диверсифицированной клиентской базой, перед ним стоит конкуренция со стороны ряда существующих участников банковского сектора в Казахстане. Банк ТуранАлем (БТА) считается основным конкурентом Банка. БТА образовался в результате слияния, инициатором которого было Правительство, двух государственных банков, Туран Банка и Алем Банка, в апреле 1997 года. Государственный пакет БТА был продан на аукционе в марте 1998 за 72 миллиона долларов США группе казахстанских инвесторов. На 01 июля 2005 года БТА является вторым по величине частным банком по размеру активов и вторым по размеру капитала в Казахстане. У него вторая по величине рыночная доля на рынке депозитов. Широкая сеть филиалов Народного Банка, ранее известного как Народного Сберегательного Банка Казахстана (НСБК), делает его основным конкурентом Банка в отношении розничных банковских операций. На 01 июля 2005 года Народный Банк Казахстана третий по величине банком в Казахстане по размеру активов. Народный Банк также является ведущим участником на местном первичном рынке ценных бумаг. В ноябре 2001 года государственный пакет акций в размере 33.33 % в НСБК был продан местным инвесторам.

Наиболее актуальный вопрос деятельности банков на сегодня это вопрос увеличения капитализации банков, так как более быстрые темпы роста активов при неадекватном росте капитала предопределяют увеличение потенциальных рисков для банковского сектора.

Банками ставится вопрос о расширении перечня услуг, оказываемых расчетно-кассовыми отделами, в целях повышения доступности банковских услуг в регионах и сельской местности.

В качестве положительной тенденции, наметившейся в 2004 году, а также продолжающейся в 2005 году, является оживление инвестиционной активности казахстанских компаний. Высокий внутренний спрос и относительно низкая стоимость заемных ресурсов на международных рынках капитала стимулировали привлечение значительных объемов иностранного капитала казахстанскими банками. За 2004 год объемы нового финансирования, привлеченного коммерческими банками, превысили 6 млрд. долларов США.

Международное рейтинговое агентство Fitch Ratings повысило в октябре 2004 года долгосрочный рейтинг Казахстана по обязательствам в иностранной валюте до инвестиционного уровня BBB с BB+, краткосрочный рейтинг по обязательствам в иностранной валюте был повышен до F3 с B, а долгосрочный рейтинг по обязательствам в местной валюте до BBB.

В связи с введением национальной шкалы кредитного рейтинга в Казахстане Standard & Poors объявило о присвоении Республике Казахстан кредитного рейтинга эмитента kzAAA по национальной шкале. Рейтинг Казахстана по национальной шкале отражает кредитоспособность республики по сравнению с другими эмитентами, действующими на казахстанских финансовых рынках. Уже присвоенные Казахстану рейтинги по международной шкале BBB /Стабильный/А3 по обязательствам в иностранной валюте и BBB/Стабильный/А3 по обязательствам в национальной валюте поддерживаются высоким уровнем отношения чистых активов к ВВП, которое на конец 2004 г. составит 3,8%, а также продолжающейся взвешенной монетарной и налогово-бюджетной политикой.

Международные стандарты. На дальнейшее укрепление банковской системы была направлена Программа перехода банков второго уровня к международным стандартам деятельности. За период реализации Программы количество банков, не отвечающих требованиям, сократилось с 204 до 35 в основном за счет слияния либо ликвидации.

Согласно постановлению Национального банка Республики Казахстан, банкам необходимо будет принять меры по созданию эффективных систем управления рисками. Эти процедуры должны соответствовать признанным в международной практике и рекомендуемым Нацбанком РК.

Также согласно постановлению Национального банка Республики Казахстан, банкам, в срок до 01 октября 2006 года, необходимо разработать и принять «Кодекс корпоративного управления» и привести свои внутренние документы в соответствие с требованиями Постановления (Постановление от 15 марта 2004 года № 63 «О требованиях к эмитентам и их ценным бумагам, допускаемым (допущенным) к обращению на фондовой бирже, а также к отдельным категориям списка фондовой биржи»

Капитал. На 1 июля 2005 года совокупный расчетный собственный капитал банковского сектора составил 2,492 млн долларов, увеличившись за полгода на 440 млн долларов или на 21,44%.

| | 01.01.02 | | 01.01.03 | | 01.01.04 | | 01.01.05 | | 01.07.05 | |
|----------------|----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
| | тыс. USD | % | тыс. USD | % | тыс. USD | % | тыс. USD | % | тыс. USD | % |
| Курс USD/KZT | 150,2 | | 155,6 | | 144,22 | | 136,45 | | 135,82 | |
| Казкоммерцбанк | 155 646 | 19,1% | 206 285 | 19,9% | 272 259 | 21,2% | 370 468 | 18,0% | 512 524 | 20,6% |
| Народный банк | 72 257 | 8,9% | 135 746 | 13,1% | 146 311 | 11,4% | 264 269 | 12,9% | 302 409 | 12,1% |
| ТуранАлем | 146 212 | 18,0% | 197 956 | 19,1% | 205 731 | 16,0% | 396 067 | 19,3% | 498 000 | 20% |
| ABN Amro | 36 931 | 4,5% | 34 492 | 3,3% | 35 682 | 2,8% | 37 041 | 1,8% | 40 831 | 1,6% |
| Центркредит | 24 368 | 3,0% | 39 743 | 3,8% | 52 434 | 4,1% | 93 581 | 4,6% | 124 018 | 5% |
| АТФБ | 32 550 | 4,0% | 40 289 | 3,9% | 62 981 | 4,9% | 144 919 | 7,1% | 166 962 | 6,7% |
| Ситибанк | 36 838 | 4,5% | 35 559 | 3,4% | 43 709 | 3,4% | 39 534 | 1,9% | 409 954 | 1,6% |
| Прочие банки | 308 116 | 37,9% | 550 492 | 33,7% | 466 184 | 36,3% | 706 751 | 34,4% | 806 364 | 32,35% |
| Всего ** | 812 916 | 100,0% | 1 035 990 | 100,0% | 1 285 291 | 100,0% | 2 052 630 | 100,0% | 2 492 063 | 100% |

* по оценке ККБ (по казахстанским стандартам бухгалтерского учета)

** без учета АО "Банк Развития Казахстана" и АО «Эксимбанк Казахстан»

Увеличение капитала банков вызвано увеличением объема совокупных активов банковской системы, в частности, значительным увеличением рискованных активов банков, что требовало поддержания собственного капитала на уровне, адекватном рискованным активам.

Активы. В условиях роста капитализации и ресурсной базы банков продолжается увеличение активов банков. Совокупные активы банков за 6 месяцев увеличились на 4 356 млн. долларов (21,1%) до 24 988 млн. долларов.

Позиции крупнейших банков в совокупных активах банков второго уровня*

| | 01.01.02 | | 01.01.03 | | 01.01.04 | | 01.01.05 | | 01.07.05 | |
|----------------|-----------|--------|-----------|--------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|
| | тыс. USD | % | тыс. USD | % | тыс. USD | % | тыс. USD | % | тыс. USD | % |
| Казкоммерцбанк | 1 274 832 | 23,5% | 1 790 597 | 24,3% | 2 930 414 | 25,2% | 5 049 085 | 24,5% | 5 502 335 | 22% |
| ТуранАлем | 1 081 223 | 19,9% | 1 470 064 | 20,0% | 2 565 377 | 22,1% | 4 717 111 | 22,9% | 5 445 497 | 21,8% |
| Народный банк | 866 921 | 16,0% | 1 262 844 | 17,1% | 1 758 113 | 15,1% | 3 062 966 | 14,8% | 3 685 518 | 14,7% |
| АТФБ | 261 484 | 4,8% | 378 633 | 5,1% | 663 935 | 5,7% | 1 338 469 | 6,5% | 1 960 452 | 7,8% |
| Ситибанк | 220 412 | 4,1% | 350 491 | 4,5% | 243 851 | 2,1% | 270 793 | 1,3% | 269 270 | 1,1% |
| Центркредит | 217 357 | 4,0% | 327 563 | 4,8% | 573 704 | 4,9% | 1 142 393 | 5,5% | 1 659 357 | 6,6% |
| ABN Amro | 198 189 | 3,6% | 212 962 | 2,9% | 212 574 | 1,8% | 318 829 | 1,5% | 412 482 | 1,7% |
| Прочие банки | 1 316 333 | 24,1% | 1 565 458 | 21,3% | 2 686 225 | 23,1% | 4 732 607 | 23,0% | 6 053 437 | 24,21% |
| Всего ** | 5 436 751 | 100,0% | 7 359 000 | 100,0% | 11 634 193 | 100,0% | 20 632 253 | 100,0% | 24 988 348 | 100% |

* по оценке ККБ (по казахстанским стандартам бухгалтерского учета)

** без учета АО "Банк Развития Казахстана" и АО «Эксимбанк Казахстан»

Ссудный портфель. Ссудный портфель банков (с учетом межбанковских займов) увеличился за 6 месяцев на 2 996 млн. долларов (22,31%) до 16 425 млн. долларов.

Позиции крупнейших банков в совокупном кредитном портфеле банков второго уровня*

| | 01.01.02 | | 01.01.03 | | 01.01.04 | | 01.01.05 | | 01.07.05 | |
|-----------------------------|-----------|-------|-----------|-------|-----------|-------|------------|-------|------------|-------|
| | тыс. USD | % | тыс. USD | % | тыс. USD | % | тыс. USD | % | тыс. USD | % |
| Казкоммерцбанк | 951 135 | 28,3% | 1 166 433 | 27,0% | 1 938 955 | 25,7% | 3 760 330 | 28,0% | 4 069 036 | 24,8% |
| ТуранАлем | 756 525 | 22,5% | 926 354 | 21,4% | 1 662 157 | 22,1% | 3 248 826 | 24,2% | 3 680 413 | 22,4% |
| Народный банк | 562 280 | 16,7% | 850 755 | 19,7% | 1 152 450 | 15,3% | 2 037 706 | 15,2% | 2 596 395 | 15,8% |
| ЦентрКредит | 145 178 | 4,3% | 228 366 | 5,3% | 369 203 | 4,9% | 726 044 | 5,4% | 1 113 145 | 6,8% |
| АТФБ | 166 975 | 5,0% | 222 374 | 5,1% | 428 081 | 5,7% | 886 779 | 6,6% | 1 207 680 | 4,7% |
| Ситибанк | 101 290 | 3,0% | 204 375 | 4,7% | 143 432 | 1,9% | 79 551 | 0,6% | 170 419 | 1% |
| ABN Amro | 43 459 | 1,3% | 82 794 | 1,9% | 80 851 | 1,1% | 124 683 | 0,9% | 294 785 | 1,8% |
| Прочие банки | 637 090 | 18,9% | 640 830 | 14,9% | 1 758 791 | 23,3% | 2 564 777 | 19,1% | 3 293 188 | 20% |
| Всего по банковской системе | 3 363 932 | 100% | 4 322 281 | 100% | 7 533 920 | 100% | 13 428 696 | 100% | 16 425 061 | 100% |

* по оценке ККБ (по казахстанским стандартам бухгалтерского учета)

** без учета АО "Банк Развития Казахстана" и АО «Эксимбанк Казахстан»

Вклады. Банковская база фондирования состоит в основном из срочных и депозитов до востребования. Эта структура положительно влияет на издержки фондирования и улучшает банковскую ликвидность.

Банк стремится увеличить долю частных депозитов на местном рынке, расширяя географический охват, спектр предлагаемых услуг и улучшая их качество. Банк полагает, что посредством предложения расширенного круга услуг, как электронный банкинг, кредитные и дебетные карточки, услуги по заработной плате, оплата за коммунальные услуги, управление счетами, трастовые услуги, продукты страхования физическим лицам, он сможет привлечь новых клиентов и улучшить возможность предложения большого пакета банковских продуктов. Такая политика была применена в новой розничной стратегии. Общая сумма вкладов, привлеченных банками от юридических и физических лиц (за исключением банков и Международных Финансовых Организаций), составила 10 798 млн. долларов, увеличившись по сравнению с прошлым периодом на 18,35% или на 1 674 млн. долларов.

Обязательства перед клиентами *

| | 01.01.02 | | 01.01.03 | | 01.01.04 | | 01.01.05 | | 01.07.05 | |
|-------------------------------|--------------|--------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|------------|--------|
| | тыс. USD | % | тыс. USD | % | тыс. USD | % | тыс. USD | % | тыс. USD | % |
| Казкоммерцбанк | 722 650 | 22,3% | 1 067 337 | 23,3% | 1 016 130 | 18,9% | 1 416 904 | 15,5% | 1 614 094 | 14,9% |
| ТуранАлем | 693 859 | 21,4% | 920 123 | 20,1% | 962 927 | 17,9% | 1 742 719 | 19,1% | 1 905 269 | 17,6% |
| Народный банк | 647 272 | 19,9% | 864 892 | 18,9% | 1 024 723 | 19,0% | 1 727 497 | 18,9% | 2 232 998 | 20,7% |
| ЦентрКредит | 142 298 | 4,4% | 223 345 | 4,9% | 328 639 | 6,1% | 697 518 | 7,6% | 822 517 | 7% |
| АТФБ | 130 300 | 4,0% | 199 776 | 4,4% | 306 128 | 5,7% | 516 301 | 5,7% | 752 345 | 7,6% |
| ABN Amro | 155 501 | 4,8% | 173 368 | 3,8% | 163 316 | 3,0% | 240 716 | 2,6% | 278 793 | 2,6% |
| Ситибанк | 130 389 | 4,0% | 163 756 | 3,6% | 95 853 | 1,8% | 163 951 | 1,8% | 161 474 | 1,5% |
| Прочие банки | 625 420 | 19,3% | 969 731 | 21,2% | 1 487 456 | 27,6% | 2 618 329 | 28,8% | 3 030 804 | 27,25% |
| Всего по банковской системе** | по 3 247 689 | 100,0% | 4 584 833 | 100,0% | 5 385 172 | 100,0% | 9 123 935 | 100,0% | 10 798 293 | 100% |

* по оценке ККБ (по казахстанским стандартам бухгалтерского учета)

** без учета АО "Банк Развития Казахстана" и АО "Эксимбанк Казахстан"

Прибыль. Совокупная сумма прибыли банков второго уровня за первое полугодие на 1 июля 2005 года составила 247 млн. долларов.

| Прибыль* | тыс. долларов | |
|----------------|---------------|-------|
| Казкоммерцбанк | 73 909 | 29,9% |
| ТуранАлем | 69 227 | 28,0% |
| Халык банк | 34 175 | 13,8% |
| АТФБанк | 12 262 | 5,0% |
| ЦентрКредит | 15 203 | 6,2% |
| АБН АМРО | 5 258 | 2,1% |

| | | |
|-------------------------------|---------|--------|
| Ситибанк | 3 025 | 1,2% |
| Прочие | 34 065 | 13,8% |
| Всего по банковской системе** | 247 124 | 100,0% |

* по оценке ККБ (по казахстанским стандартам бухгалтерского учета)

**без учета АО "Банк Развития Казахстана" и АО "Эксимбанк Казахстан"

3.3 Лицензии.

Банк имеет следующие лицензии:

- Лицензия Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций на проведение операций, предусмотренных банковским законодательством в национальной и иностранной валюте № 48 от 20.02.2004г
- Лицензия на занятие брокерской и дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя № 0401100169, выданная 21.12.1999 года Национальной комиссией Республики Казахстан по ценным бумагам;
- Лицензия на занятие кастодиальной деятельностью на рынке ценных бумаг № 0407100205, выданная Лицензия Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций 29 января 2004 года.
- Лицензия на охранную деятельность ГСО №000982, выданная МВД РК от 21.06.04

3.4 Объемы оказанных услуг*

| Наименование | тыс.тенге | | | |
|---|-----------|-----------|-----------|------------|
| | 2002 | 2003 | 2004 | 01/07/2005 |
| | млн. KZT | млн. KZT | млн. KZT | млн. KZT |
| Ссуды клиентам | 471 025 | 721 583 | 892 447 | 463 884 |
| Государственные ценные бумаги | 62 033 | 173 626 | 224 090 | 40 931 |
| Другие ценные бумаги | 11 497 | 54 938 | 28 924 | 6 609 |
| Депозиты и займы предоставленные банкам | 1 613 675 | 4 786 987 | 1 526 694 | 5 989 100 |
| Депозиты от клиентов | 4 072 592 | 6 931 977 | 9 155 980 | 4 279 363 |

* Данные представлены по Банку

3.5 Факторы, позитивно и негативно, влияющие на доходность продаж по основной деятельности.

Позитивные факторы:

- экономический рост – приводит к увеличению спроса на кредитные ресурсы со стороны клиентов Банка;
- макроэкономическая стабилизация – создает благоприятные условия для внедрения новых банковских продуктов;
- техническая оснащенность – наличие современных технических средств и программных продуктов приводит к снижению себестоимости предлагаемых банковских услуг;
- наличие кредитного рейтинга – позволяет Банку привлекать относительно более дешевые кредитные ресурсы.

Негативные факторы:

- влияние конкуренции – приводит к снижению цен на предлагаемые банковские услуги- необходимость поддержания необходимого размера маржи вследствие ожидаемого дальнейшего понижения ставок внутреннего рынка;
- ужесточение пруденциальных требований со стороны АФН, требующее формирование капитала для покрытия рыночных и операционных рисков, увеличение взвешивания займов нерезидентов до 150% и ипотеки до 150-200% в рискованных активах;
- усиления давления на банки со стороны Правительства по вопросам занижения ставок и увеличения объемов низко доходного ипотечного кредитования населения, а также, возможно, реализации иных социально ориентированных программ;

- ухудшения условий внешних заимствований вследствие ожидаемого дальнейшего повышения базовых ставок в США и Европе и наметившегося роста ставок LIBOR;
- усиления конкуренции крупнейших казахстанских банков на внешних рынках.

3.7 Ключевые факторы, влияющие на деятельность эмитента:

3.7.3 Договоры и обязательства.

Банк не имеет договоров и обязательств по сделкам превышающим пятьдесят процентов балансовой стоимости активов банка, которые должны быть совершены или исполнены в течение шести месяцев с даты принятия решения об эмиссии облигаций

3.7.4 Будущие обязательства.

Банк не имеет будущих обязательств, превышающих пятьдесят процентов балансовой стоимости активов банка

3.7.5 Сведения об административных и экономических санкциях, налагавшихся на банк органами государственного управления или судом в период с 01/07/04 по 01/07/05.

| № | Дата наложения санкции | Орган, наложивший санкции | Причина наложения санкций | Вид санкции | Размер санкций | Степень исполнения санкции |
|----|--------------------------|--|---|-------------|---|--|
| 1. | 14.06.04 16.08.04 | Усть - Каменогорский городской суд Восточно-Казахстанский областной суд | Исковое заявление Беляевой В. к Банку о взыскании задолженности по дополнительной оплате труда, компенсации за дополнительно неиспользованный отпуск, неустойки за незаконное пользование чужими денежными средствами, не перечисленных пенсионных взносов, судебных расходов и морального вреда. | Финансовая | Решением Усть-Каменогорского городского суда с Банка в пользу Беляевой В. взыскано невыплаченная дополнительная оплата труда в размере 12 932 тенге, компенсация за дополнительный неиспользованный оплачиваемый государством в размере 414 тенге. Коллегия по гражданским делам Восточно-Казахстанского областного суда решением Усть-Каменогорского городского суда от 14.06.2004 оставила без изменения, а апелляционную жалобу Банка, без удовлетворения отпущ в сумме 16 106 тенге, неустойка за незаконное пользование чужими денежными средствами в сумме 4 985 тенге, компенсация за причинение морального вреда в сумме 4 595 тенге, не перечисленные пенсионные взносы в сумме 2 356 тенге, пеня 467 тенге, судебные расходы 1 041 тенге, оплата услуг представителя в сумме 4 144 тенге и госпошлина в доход государства. | 16.11.2004 на основании уведомления судебного исполнителя Саменова Б. в пользу Беляевой В. Банком перечислены: дополнительная оплата труда в размере 12 932 тенге; компенсация за дополнительно неиспользованный оплачиваемый отпуск в сумме 16 106 тенге; неустойка в сумме 4 985 тенге; моральный вред в сумме 4 595 тенге; судебные расходы в сумме 1 041 тенге; пенсионные взносы в сумме 2 356 тенге; пеня 467 тенге; оплата услуг представителя 4 114 тенге. Госпошлина в доход государства 414 тенге. |

| | | | | | |
|----|---------------------------------|---|--|--|--|
| 2. | <p>25.06.04</p> <p>27.07.04</p> | <p>Павлодарский городской суд.</p> <p>Павлодарский областной суд.</p> | <p>Исковое заявление Шанцева Н. к Аскарарову М.К., Банку, РГП «Центр по недвижимости по Павлодарской области» о признании недействительными договора купли-продажи, договора залога, отмене регистрации права собственности и возмещения морального вреда.</p> | <p style="text-align: center;">Финансовая</p> <p>Решением Павлодарского городского суда с Аскарарова М.К. и Банка в солидарном порядке в пользу Шанцева Н. взысканы судебные расходы в размере 16 000 тенге. С Банка в пользу Шанцева Н. взыскана компенсация морального вреда в размере 30 000 тенге и судебные расходы в сумме 460 тенге.</p> <p>Коллегия по гражданским делам Павлодарского областного суда решение Павлодарского городского суда от 25.06.2004 оставил без изменения, а апелляционную жалобу Банка без удовлетворения.</p> | <p>Исполнительный лист в Банк не поступал.</p> |
|----|---------------------------------|---|--|--|--|

| | | | | | |
|----|---|---|--|---|---|
| 3. | <p>09.06.04</p> <p>29.06.04</p> <p>01.10.04</p> <p>12.11.04</p> | <p>Налоговый комитет по Бостандыкскому району г. Алматы.</p> <p>Суд г. Астаны</p> <p>Верховный Суд РК</p> | <p>Постановление НК по Бостандыкскому району г. Алматы №003755 от 09.06.04.</p> <p>Постановление НК по Бостандыкскому району г. Алматы №003756 от 09.06.04.</p> <p>Постановление НК по Бостандыкскому району г. Алматы №003754 от 09.06.2004.</p> <p>Уведомление о начисленной сумме налогов и других обязательных платежей в бюджет.</p> <p>Исковое заявление Банка к Налоговому комитету Министерства финансов РК о признании незаконным в части уведомления №1/1 от 27.07.04 и акта документальной проверки №1 от 27.05.04.</p> <p>Апелляционная жалоба Банка</p> | <p>Административная</p> <p>Корпоративный подоходный налог с юридических лиц по комплексной налоговой проверке Банка за период с 1999 по 2002 годы в размере 2 364 684 394 тенге.</p> <p>Пеня по корпоративному подоходному налогу с юридических лиц по комплексной проверке Банка за период с 1999 по 2002 годы в размере 442 226 579 тенге.</p> <p>Штраф по корпоративному подоходному налогу с юридических лиц по комплексной налоговой проверке Банка за период с 1999 по 2002 годы в размере 1 199 922 047 тенге.</p> <p>НДС по комплексной налоговой проверке Банка за период с 1999 по 2002 годы в размере 311 577 тенге.</p> <p>Пеня по НДС по комплексной налоговой проверке Банка за период с 1999 по 2002 годы в размере 148 873 тенге.</p> <p>Штраф по НДС по комплексной налоговой проверке Банка за период с 1999 по 2002 годы в размере 53 628 тенге.</p> <p>Корпоративный подоходный налог по комплексной проверке Банка за период с 1999 по 2002 годы в размере 80 079 тенге.</p> <p>Пеня по НДС по акту комплексной проверки Банка за период с 1999 по 2002 годы в размере 557 314 тенге.</p> <p>Решением суда г. Астаны иск Банка удовлетворен частично, признан незаконным и отменено уведомление НК Минфина №1/1 от 29.05.04 и акт документальной налоговой проверки №1 от 27.05.04 в части начисления НДС на сумму 321 450 тенге в остальной части отказано. Решение Банком обжаловано в Верховный Суд РК.</p> <p>Коллегия по гражданским делам Верховного Суда РК решение суда г. Астаны от 01.10.04 оставила без изменения, а апелляционную жалобу Банка без удовлетворения.</p> | <p>В соответствии с уведомлениями №018-67750, №018-67752, №018-67751 от 22.11.2004 судебного исполнителя Исентаевой Д. И уведомления №1/1 Налогового комитета Минфина РК от 29.07.2004.</p> <p>100% 23.11.2004</p> <p>100% 23.11.2004</p> <p>100% 23.11.2004</p> <p>100% 23.11.2004</p> <p>100% 23.11.2004</p> <p>100% 23.11.2004</p> <p>100% 22.12.2004</p> <p>100% 22.12.2004</p> |
|----|---|---|--|---|---|

| | | | | | | |
|----|--------------------------|--|---|------------|--|--|
| 4. | 22.10.04 01.12.04 | Балхашский городской суд Карагандинской области. Карагандинский областной суд | Исковое заявление Колесникова А. к Балхашкому филиалу Банка о взыскании заработной платы за сверхурочную работу, работу в ночное время и праздничные дни. | Финансовая | Решением Балхашского городского суда Карагандинской области с Банка в пользу Колесникова А. взыскана задолженность по заработной плате в размер 1 529 тенге и госпошлина в доход государства 15 тенге. Решение обжаловано Колесников А. в Карагандинский областной суд. Коллегия по гражданским делам Карагандинского областного суда решение Балхашского городского суда от 22.10.2004 изменила, довыскала с Банка в пользу Колесникова А. заработную плату за время работы в часы ужина в размере 13 816 тенге и госпошлина в доход государства 138 тенге. | 30.11.2004 на основании уведомления судебного исполнителя Муравьевой Л. в пользу Колесникова А. Банком перечислена задолженность по заработной плате в сумме 1 529 тенге. 29.03.2005 на основании уведомления судебного исполнителя Муравьевой Л. в пользу Колесникова А. Банком перечислена сумма в размере 26 690 тенге и госпошлина в доход государства в размере 282 тенге. |
| 5. | 18.10.04 30.11.04 | Актюбинский городской суд Актюбинский областной суд | Исковое заявление Джалбировой Н. к Банку об отмене уведомления, восстановлении на работе и компенсации морального вреда. Указанное решение Банком обжаловано. | Финансовая | Решением Актюбинский городской суд компенсировал Джалбировой Н. моральный вред в размере 100 000 тенге и признал незаконным уведомление Банка о расторжении трудового договора с Джалбировой Н. Указанное решение Банком обжаловано. Коллегия по гражданским делам Актюбинского областного суда решение Актюбинского городского суда от 18.10.2004 оставила без изменения, а апелляционную жалобу Банка без удовлетворения. | 27.04.2005 на основании уведомления судебного исполнителя Муравьевой Л. в пользу Джалбировой Н. на депозитный счет Администратора судов г. Алматы Банком перечислена сумма в размере 100 460 тенге. |
| 6. | 11.10.04 26.11.04 | Бостандыкский районный суд №2 г. Алматы Алматинский городской суд | Исковое заявление Ибрагим Муса к Банку и АО «Южная столица» о возмещении морального вреда. | Финансовая | Решением Бостандыкского районного суда №2 г. Алматы с Банка в пользу Ибрагим Муса взыскано 50 000 тенге моральный вред и госпошлина в доход государства в размере 1 500 тенге. Указанное решение Банком обжаловано. Коллегия по гражданским делам Бостандыкского районного суда №2 г. Алматы оставила без изменения, а апелляционную жалобу Банка без удовлетворения. | 02.03.2005 на основании решения районного суда №2 Бостандыкского района г. Алматы от 11.10.2004 Банком оплачена госпошлина в размере 1 500 тенге в доход государства. 05.03.2005 на основании уведомления судебного исполнителя Муравьевой Л. и решения районного суда №2 Бостандыкского района г. Алматы от 11.10.2004 Банком перечислена сумма в размере 50 000 тенге в пользу Ибрагима Мусы на депозитный счет Администратора судов г. Алматы. 14.06.2005 на основании исполнительного документа от 23.04.2005, выданного Бостандыкским районным судом №2 г. Алматы и уведомления судебного исполнителя Муравьевой Л. Банком оплачена исполнительная санкция в размере 5 000 тенге в доход государства. |

| | | | | | | |
|----|--|--|---|------------------|--|---|
| 7. | 29.09.04 03.11.04 | Специализированный межрайонный экономический суд СКО Северо-Казахстанский областной суд | Исковое заявление конкурсного управляющего КГП «Сельхозмеханизация» к Банку о признании недействительным договора и взыскания суммы. | финансовая | Решением Специализированного межрайонного экономического суда СКО исковое заявление конкурсного управляющего удовлетворено договор от 04.11.2002 заключенный между КГП «Сельхозмеханизация» и Банком признан недействительным. С Банка в пользу конкурсного управляющего КГП «Сельхозмеханизация» взыскана сумма в размере 10 127 734 тенге и госпошлина в местный бюджет 304 292 тенге. Решение Банком обжаловано. Коллегия по гражданским делам Северо-Казахстанского областного суда решение Специализированного межрайонного экономического суда СКО от 29.09.2004 оставила без изменения, а апелляционную жалобу Банка без удовлетворения. | 25.11.2004 на основании уведомления судебного исполнителя Нурпенсова Г. в пользу КГП «Сельхозмеханизация» на депозитный счет Администратора судов СКО Банком перечислена сумма в размере 10 127 734 тенге. 02.12.2004 на основании Решения Специализированного межрайонного экономического суда СКО от 29.09.2004 Банком оплачена госпошлина в доход местного бюджета в размере 304 292 тенге. |
| 8. | 15.12.04 31.01.05 | Верховный Суд РК Балхашский городской суд Карагандинской области | Надзорная жалоба Ахметова Т.С. Заявление Абенюва А. о повороте исполнения постановление коллегии по гражданским делам Карагандинского областного суда от 02.04.03. | финансовая | Постановлением №3н-264-04 от 15.12.2004 Коллегии по гражданским делам Верховного Суда РК Постановление коллегии по гражданским делам Карагандинского областного суда от 02.04.2003 отменено, а решение Балхашского городского суда от 13.01.2003 изменено, с Банка в пользу Абенюва А. взыскана сумма 465 527 тенге и возврат госпошлины в сумме 13 966 тенге. Определением Балхашского городского суда Карагандинской области от 31.01.2005 произведен поворот исполнения коллегии по гражданским делам Карагандинского областного суда от 02.04.2003 и взыскано с Банка в пользу Абенюва А. сумма 465 527 и возврат госпошлины в сумме 13 966 тенге. | 29.03.2005 на основании уведомления судебного исполнителя Саменова Б. в пользу Абенюва А. на депозитный счет Администратора судов г. Алматы Банком перечислена сумма в размере 431 520,10 тенге. |
| 9. | 19.10.04 | Прокуратура Жамбылской области | Постановление зам. Прокурора Жамбылской области | Административная | Постановлением заместителя Прокурора Жамбылской области от 19.10.2004 по результатам рассмотрения материалов по проверки деятельности охранного подразделения филиала Банка к административной ответственности по ст. 369 ч.1 КоАП РК привлечен Начальник группы инкассации филиала Банка Маравин О. Размер административного штрафа 2 757 тенге. | 100% 16.11.2004 оплачен Маравиним О. |

| | | | | | | |
|-----|----------|---|---|------------------|--|---|
| 10. | 01.12.04 | Государственная противопожарная служба | Постановление государственного инспектора противопожарной службы Сатыбалдиевым Б. | Административная | Постановлением государственного инспектора противопожарной службы Сатыбалдиевым Б. от 01.12.2004 за нарушение правил противопожарной безопасности к административной ответственности привлечена начальник общего отдела Жамбылского филиала Банка Ошуркова Т. Размер штрафа 4 595 тенге. | 100% 28.01.2005 оплачено Ошурковой Т. |
| 11. | 30.01.04 | Налоговый комитет г. Кызыл-Орды | Нарушение трудового законодательства Кызылординским филиалом Банка. | Административная | Штраф в размере 87 200 тенге, за нарушение трудового законодательства Кызылординским филиалом Банка. | 100% 30.01.2004 |
| 12. | 28.05.04 | Налоговый комитет Медеуского района г. Алматы | Пеня по налогу на землю по Медеускому району г. Алматы. | Финансовая | Пеня в размере 118 тенге по налогу на землю по Медеускому району, согласно Акта сверки по состоянию на 28.05.2005. | 100% 28.05.2004 |
| 13. | 14.07.04 | Налоговый комитет г. Павлодара | Пеня за РЧС по Павлодарскому филиалу Банка. | Финансовая | Пеня за РЧС в размере 35 тенге по Павлодарскому филиалу Банка, согласно Акта сверки по состоянию на 14.07.2005. | 100% 14.07.2004 |
| 14. | 22.07.04 | Налоговый комитет г. Атырау | Акт сверки по налогу на транспорт РКО Кульсары, Атырауского филиала Банка. | Финансовая | Пеня в размере 294,00 тенге, согласно Акта сверки по налогу на транспорт РКО Кульсары, Атырауского филиала Банка. | 100% 22.07.2004 |
| 15. | 22.07.04 | Налоговый комитет г. Атырау | Акт сверки по налогу на имущество РКО Кульсары, Атырауского филиала Банка. | Финансовая | Пеня в размере 691 тенге, согласно Акта сверки по налогу на имущество РКО Кульсары, Атырауского филиала Банка. | 100 % 22.07.2004 |

| | | | | | | |
|-----|----------|--|--|------------------|--|--------------------|
| 16. | 22.07.04 | Налоговый комитет г. Балхаша | Акт сверки по налогу на имущество Балхашского филиала Банка. | Финансовая | Пеня в размере 428 тенге, согласно Акта сверки по налогу на имущество Балхашского филиала Банка. | 100% 22.07.2004 |
| 17. | 06.08.04 | Налоговый комитет г. Астаны | Акт сверки по налогу на землю Акмолинского филиала Банка. | Финансовая | Пеня в размере 2 896 тенге, согласно Акта сверки по налогу на землю Акмолинского филиала Банка. | 100% 06.08.2004 |
| 18. | 06.08.04 | Налоговый комитет г. Караганды | Акт проверки Налогового комитета г. Караганды. | Административная | Пеня и штраф в размере 35 498 тенге по Акту проверки Налогового комитета г. Караганды. | 100% 06.08.2004 |
| 19. | 06.08.04 | Налоговый комитет г. Петропавловска | Акт проверки Налогового комитета г. Петропавловска | Финансовая | Пеня в размере 23 602 тенге по корпоративному налогу за 2002 год по Петропавловскому филиалу Банка, РКО, г. Аксай, Акмолинскому филиалу Банка. | 100% 06.08.04 |
| 20. | 23.08.04 | Налоговый комитет Жетысуского района г. Алматы | Акт проверки Налогового комитета Жетысуского района г. Алматы. | Финансовая | Пеня в размере 36 тенге по налогу на землю по Жетысускому району г. Алматы | 100% 23.08.04 |
| 21. | 29.09.04 | Налоговый комитет г. Актюбинска. | Акт проверки Налогового комитета г. Актюбинска | Финансовая | Пеня в размере 355 тенге по социальному налогу по Актюбинскому филиалу банка | 100% 29.09.04 |

| | | | | | | |
|-----|----------|--|---|------------------|---|--------------------|
| 22. | 10.12.04 | Налоговый комитет Жетусуского района г. Алматы. | Акт проверки Налогового комитета Жетусуского района г. Алматы | Финансовая | Пеня по налогу на имущество за 2004 год по Жетусускому району г. Алматы в размере 135 тенге. | 100% 10.12.2004 |
| 23. | 21.05.04 | Налоговый комитет Бостандыкского района г. Алматы. | Акт проверки Налогового комитета г. Караганды | Финансовая | Пеня за первый квартал по индивидуальному подоходному налогу в размере 5 340 тенге. | 100% 21.05.2004 |
| 24. | 16.06.05 | Центральный филиал ГУ Национального Банка Республики Казахстан г. Астана | Нарушение норм валютного законодательства Акмолинским филиалом Банка. | Административная | Постановлением о наложении административного взыскания от 16.06.05 на Банк за нарушение норм валютного законодательства наложен административный штраф по ч. 3 ст. 168 КоАП РК в размере 48 550 тенге,. | 100% 12.07.05 |
| 25. | 19.01.05 | Налоговый комитет г. Жезказган | Акт сверки Налогового комитета г. Жезказган | Финансовая | Пеня по социальному налогу по Жезказганскому филиалу в размере 9862,00 тенге. | 100% 19.01.2005 |
| 26. | 31.01.05 | Налоговый комитет Бостандыкского района г. Алматы. | Акт комплексной проверки Налогового комитета за 1999-2002 г. | Финансовая | Пеня по НДС за 1999-2002 г. в размере 205,00 тенге. | 100% 31.01.2005 |
| 27. | 03.02.05 | Налоговый комитет Бостандыкского района г. Алматы. | Акт сверки Налогового комитета по Головному Банку за 2005 год. | финансовая | Пеня по налогу у источника выплаты дохода юр.лицам резидентам по Головному Банку АО «Казкоммерцбанк» за 2005 год в размере 5575,00 тенге | 100% 03.02.2005 |

| | | | | | | |
|-----|----------|--|--|------------------|---|--------------------|
| 28. | 16.03.05 | Налоговый комитет Турксибского района г. Алматы. | Акт сверки Налогового комитета по Турксибскому району за 2004 год. | Финансовая | Пеня по плате за размещение наружной рекламы по Турксибскому району АО ККБ за 2005 год в размере 3532,00 тенге. | 100% 16.03.2005 |
| 29. | 25.03.05 | Налоговый комитет Есильского района | Акт сверки Налогового комитета по Есильскому району за 2004 год. | финансовая | Пеня по земельному налогу по Есильскому району АО «Казкоммерцбанк» за 2004 год в размере 346,00 тенге | 100% 25.03.2005 |
| 30. | 25.03.05 | Налоговый комитет г. Усть-Каменогорск | Акт сверки налогового комитета г. Усть-Каменогорск за 2004 год | Финансовая | Пеня по социальному налогу по Усть-Каменогорскому филиалу за 2004 год в размере 132,00 тенге. | 100% 25.03.2005 |
| 31. | 07.04.05 | Управление дорожной полиции г. Алматы | Протокол об административном правонарушении от 04.03.2005. | Административная | Штраф за административное правонарушение в размере 971,00 тенге. | 100% 31/03/05 |
| 32. | 07.04.05 | Налоговый комитет Есильского района | Акт сверки Налогового комитета по Есильскому району за 2004 год | финансовая | Пеня по земле за 2004 год Сурганский Элеватор в размере 834,00 . | 100% 07.04.2005 |
| 33. | 19.04.05 | Налоговый комитет Бостандыкского района г. Алматы. | Акт комплексной проверки банка за 1999-2002 годы. | Финансовая | Пеня по комплексной проверке Банка за 1999-2002 годы за период с даты 08.05/04 по 23/11/04 в размере 143 312 243,83 тенге | 100% 19.04.2005 |

| | | | | | | |
|-----|----------|---|---|------------------|--|--------------------|
| 34. | 26.04.05 | Налоговый комитет г. Тараза | Акт сверки налогового комитета г.Тараза. | финансовая | Пеня по налогу на транспорт за 2004 год в размере 17,00 тенге. | 100% 26.04.2005 |
| 35. | 28.04.05 | Налоговый комитет Бостандыкского района г. Алматы. | Акт сверки налогового комитета г.Алматы (передача декларации). | финансовая | Пеня возникшая в связи с передачей декларации по НДС за 10/03 в размере 384 тенге. | 100% 28.04.2005 |
| 36. | 29.04.05 | ТОО Аксес Энерго | Согласно счета фактуры в связи с просрочкой оплаты за электроэнергию. | финансовая | Пеня по договору в связи с просрочкой оплаты за электроэнергию в размере 568,85 тенге. | 100% 29.04.05 |
| 37. | 04.05.05 | Налоговый комитет по Талгарскому району. | Согласно акта сверки с Налоговым комитетом по Талгарскому району. | финансовая | Пеня по налогу на землю по Талгарскому налоговому комитету 340,00 тенге | 100% 04.05.2005 |
| 38. | 02.03.05 | Комитет казначейства г.Астана, Алмалинский налоговый комитет г.Алматы | Нарушение норм валютного законодательства по Алматинскому филиалу Банка | Административная | Постановлением о применении санкции от 02.03.2005 №000364 на Банк за нарушение норм валютного законодательства наложен административный штраф по ч. 1 ст. 216 КоАП РК в размере 48 550 тенге | 100% 01.06.05 |

Эмитент вовлечен в судебные процессы, но по результатам данных судебных процессов не может произойти прекращение или сужение деятельности банка, а также наложение на него существенных денежных и иных обязательств.

3.7.6 Факторы риска.

Рынок ценных бумаг Республики Казахстан относится к развивающимся рынкам. Состояние рынка в Республике и соответствующие риски в значительной степени подвержены влиянию состояния экономики и рынка ценных бумаг в других развивающихся странах, таких как странах СНГ и восточной Европы, а также состояние международных финансовых рынков в целом. Хотя экономические условия в каждой стране различны, однако реакция инвесторов на события в одной стране может повлиять на стоимость ценных бумаг эмитентов других стран, включая Республику Казахстан. В частности, в настоящее время держателями более тридцати процентов акций Банка через американские депозитарные расписки являются иностранные инвесторы. Тем не менее, рынок депозитарных расписок демонстрирует относительно слабую активность и соответственно слабую ликвидность.

Кроме того, другим фактором, влияющим на ценных бумаг Банка является подверженность рискам, связанным с изменениями величины рынка банковских услуг и стоимости банковских услуг, с финансовым состоянием Банка, с состоянием банковской отрасли в целом, с активностью клиентов Банка, конкурентной средой банковских услуг, с изменением в составе акционеров Банка, с репутацией Банка.

В случае оживления местного рынка и активизации местных инвесторов и эмитентов конкуренцию международному рынку депозитарных расписок может составить местный как организованный, так и неорганизованный рынок ценных бумаг. Тогда определяющим фактором рыночной стоимости акций Банка будет местный, более ликвидный рынок, снизив тем самым международные рыночные риски.

Экономические риски

Стабилизация экономической ситуации в стране (снижение темпов инфляции и связанное с ним снижение учетных ставок Национального банка) приведет к снижению ставок на финансовых рынках Казахстана. Вследствие уменьшения темпов девальвации национальной валюты по отношению к «твердым» валютам произойдет снижение доходности по валютным операциям банка. В данных условиях неизбежно снижение процентной маржи. Рост прибыли, - а следовательно, - и стоимости акционерного капитала, - может быть обеспечен наращиванием объемов доходных активов при поддержании нормируемого уровня банковских рисков и расширением спектра предоставляемых услуг.

Банк проводит мониторинг и управляет активами и пассивами через Комитет по Управлению Активами и Пассивами («КУАП»).

КУАП проводит заседания еженедельно с целью обзора состояния активов и пассивов на основе информации, предоставленной Департаментом Финансового Контроля и Департаментом Казначейства, включающей сроки погашения, процентные ставки, доходность; размер ссудного и инвестиционного портфелей Банка, объемы клиентских депозитов и заимствований Банка; размер чистой валютной позиции Банка; исполнение пруденциальных нормативов НБ РК; курсы обмена валют, показателей инфляции и других макроэкономических факторов; внутренние и международные политические и экономические тенденции. Основываясь на обзоре данной информации, КУАП оценивает риски Банка и определяет краткосрочную стратегию. Банковские казначейские операции и инвестиционные стратегии также планируются на заседаниях КУАП.

Конкуренция

Банк, как и прочие казахстанские банки, подвержен конкуренции со стороны как местных так и иностранных банков. Хотя Банк уверен в том, что он обладает устойчивыми позициями на рынке для успешной конкуренции в банковском секторе Казахстана за счет его относительно большой капитализации и размеру активов, относительно низкой стоимости депозитной базы и диверсифицированной клиентской базы, он испытывает конкуренцию со стороны нескольких существующих и потенциальных участников казахстанского банковского сектора. В частности, Банк Развития Казахстана (БРК) был образован в 2001 году и имеет наибольший капитал среди всех местных банков Казахстана. Банк ожидает, что БРК может стать сильным конкурентом в секторе предоставления кредитов корпорациям. В качестве существенных конкурентов можно выделить такие банки как ТуранАлем, Народный банк, ABN-AMRO-BANK KAZAKHSTAN, АТФБ и Ситибанк. Учитывая конкуренцию с этими банками, Казкоммерцбанк развивает и осуществляет качественно новые виды услуг, новые банковские технологии, что требует дополнительных инвестиций, и вынужден идти на снижение тарифов на уже предоставляемые услуги.

Учитывая возросший интерес иностранных банков к казахстанскому рынку, можно предположить появление конкурентов в лице крупных банков с иностранным участием. В условиях относительной ограниченной емкости отечественного финансового рынка появление новых конкурентов среди казахстанских банков не представляется реальным.

Политические риски.

Риски, связанные с изменением политической ситуации в стране присутствуют при любом выпуске ценных бумаг, особенно с долгосрочным периодом, учитывая, что процесс политических реформ еще не закончился и находится в процессе. Однако в течение последних 10 лет Казахстан является независимым и демократическим государством, что положительно сказывается на экономике страны, направленную на

рыночную экономику, и политической ситуации в стране в целом. Несмотря на переходный период, правительство республики поддерживает политическую и межнациональную стабильность.

Правовые риски.

Действующее законодательство Республики Казахстан - совокупность нормативных правовых актов, принятых в установленном порядке, - находится в процессе постоянного реформирования, призванного оптимальным образом урегулировать постоянно развивающиеся в рыночных условиях общественные отношения. Риски изменения законодательства относятся к разряду объективных рисков, не поддающихся контролю со стороны Банка. Тем не менее, квалифицированные работники Банка принимают участие в процессе разработки и согласования проектов нормативных правовых актов в качестве экспертов Ассоциации финансистов Казахстана, активно сотрудничающей с различными государственными органами и учреждениями по вопросам, связанным с регулированием деятельности субъектов финансового рынка. Также к правовым рискам можно отнести наличие противоречий между нормативными правовыми актами и их неоднозначное толкование судебными и иными органами государственной власти и управления.

Социальные риски.

Стабильная макроэкономическая ситуация в стране способствует значительному развитию банковского дела в Казахстане. Для этого необходим соответствующий уровень профессионализма банковских специалистов, что требует дополнительных затрат на их обучение. Конкуренция между банками существует только в отношении высококвалифицированных специалистов в новых областях банковской деятельности. Для АО «Казкоммерцбанк», который направляет значительные средства на подготовку и обучение кадров, социальный риск минимален, учитывая привлекательные условия оплаты и дополнительные льготы для работников Банка, чем в других банках.

Технические риски.

В условиях быстрого морального износа технических средств и ускоренного развития рынка программных продуктов их постоянное обновление становится одним из главных условий развития банка и удержания своих позиций в конкурентной борьбе с другими банками.

Экологические.

Воздействие таких рисков является косвенным через клиентов Банка, осуществляющих производственную деятельность, подверженную экологическим рискам.

Риск эмитента

Риск эмитента связан с финансовой устойчивостью банка как залога стабильности и платежеспособности по облигационному выпуску. На текущий момент справедливо говорить о том, что данный риск минимален, так как Казкоммерцбанк имеет хорошую репутацию и высокий рейтинг международных агентств S&P (BB-), Moody's (Ba1), Fitch (BB). Учитывая страновой рейтинг Республики Казахстан S&P (BBB-), Moody's (Baa3), Fitch (BB+) видно, что рейтинг, присвоенный Казкоммерцбанку максимально приближен к рейтингу страны. Если считать страновой риск минимальным для внутреннего рынка, можно говорить, о высокой инвестиционной привлекательности облигационных займов Казкоммерцбанка.

Риск инфляции

Риск инфляции есть риск потери покупательной способности вложенных в облигации денег в результате ускорения темпов инфляции. За последние 3 года уровень инфляции находился на относительно стабильном невысоком уровне – в пределах 6-7% из расчета на конец года (в 2001 году – 6,4%, в 2002 году – 6,6%, в 2003 году – 6,8%, в 2004 году 6,7%). При базовом варианте основной целью денежно-кредитной политики на 2005-2007 годы станет удержание инфляции в пределах, определенных в среднесрочном плане социально-экономического развития страны на 2005-2007 годы (в 2005 году в пределах 4,9%-6,5%, в 2006 году – в пределах 4,8%-6,2%). В связи с тем, что в 1 квартале 2005 года в Казахстане наблюдалось повышение уровня инфляции в годовом выражении до 7,1 %, Правление Национального Банка республики Казахстан установило с 01 мая 2005 года официальную ставку рефинансирования на уровне 7,5% годовых (для усиления регулирующих свойств официальной ставки рефинансирования Нацбанк внедрил в практику ее периодический (ежеквартальный) пересмотр). В апреле Национальный банк, сохранил ставку рефинансирования на уровне 7,5% годовых. Динамика цен в январе-июне 2005 года определялась инфляцией издержек (рост расходов на заработную плату, приобретаемые ресурсы), инфляцией спроса (рост доходов экономических субъектов), а также «импортом» инфляции. Поскольку влияние на инфляцию инструментов денежно-кредитной политики происходит с запаздыванием, ожидалось, что повышение официальных ставок в конце 2004 года – в начале 2005 года начнет отражаться на показателях инфляции со второй половины 2005 года при условии сохранения текущей экономической ситуации. Однако, в условиях увеличения бюджетных расходов ожидаемое воздействие изменения ставки рефинансирования на снижение инфляции будет частично нейтрализовано. В дальнейшем в случае сохранения инфляционных процессов Национальный Банк может пересмотреть другие ставки по основным операциям денежно-кредитной политики в сторону повышения.

Таким образом можно говорить о существовании относительно эффективной политики управления инфляцией, что в свою очередь способствует снижению инфляционного риска.

Риск девальвации

Риск девальвации наступает в ситуации, когда уменьшение покупательной способности казахстанских тенге, в которых деноминированы данные ценные бумаги упадет настолько, что инвестиции в тенговые долговые инструменты станет невыгодным. В 2004 году продолжилась тенденция укрепления курса тенге по отношению к доллару США. В истекшем году в номинальном выражении он укрепился на 9,3%, что способствовало замедлению инфляционных процессов. Чтобы не допустить значительного укрепления реального обменного курса тенге, а также для сглаживания колебаний курса Национальный Банк Республики Казахстан участвовал на внутреннем валютном рынке в качестве покупателя. Всего за 2004 год объем чистой покупки иностранной валюты Национальным Банком Республики Казахстан составил 3,6 млрд. долл. В результате за 2004 год чистые международные резервы Национального Банка Республики Казахстан увеличились на 87,1% до 9,3 млрд. долл. Покупки Национальным Банком Республики Казахстан иностранной валюты в целях недопущения роста инфляции стерилизовались, в основном, выпуском краткосрочных нот, проведением операций репо и привлечением депозитов от банков. За 2004 год объем нот в обращении увеличился практически вдвое (на 99,5%) до 369,1 млрд. тенге, объем проведенных операций репо – на 60,1% до 782,4 млрд. тенге, объем привлеченных тенговых депозитов – в 2,5 раза до 775,7 млрд. тенге.

Что касается текущей ситуации сложившейся на 01 июля 2005-ого года, то по сообщению Национального банка РК реальный обменный курс тенге по отношению к доллару США, по предварительным данным, за 6 месяцев текущего года девальвировал на 1,0%. За 6 месяцев 2005 года тенге девальвировал в реальном выражении по отношению к российскому рублю на 4,6%, а по отношению к евро укрепился на 4,2%. На мировых валютных рынках сохраняется тенденция укрепления курса доллара к евро, на конец месяца курс составил 1,2053 (с начала 2005 года доллар укрепился на 11,07%). Причинами падения курса евро стали нестабильность политической ситуации из-за отказа некоторых стран-участниц принять Конституцию Евросоюза и начало стагнации в его экономике. Изменения на международных рынках отразились на позиции тенге к европейской валюте, поскольку она во многом определяется соотношением курса доллара к евро. Падение курса евро в конце месяца продолжилось, обменный курс изменялся в диапазоне 165,38 – 161,32 тенге за евро. При этом на изменение курса тенге к доллару США оказало сильное влияние сокращение вложений накопительных пенсионных фондов в государственные ценные бумаги и увеличение доли ценных бумаг иностранных государств и облигаций международных финансовых организаций в активах НПФ. Кроме того, в июле 2005 года ожидаются выплаты по синдицированным займам несколькими казахстанскими банками, что увеличивает спрос на американскую валюту. Официальный обменный курс тенге в среднем за июнь 2005г. составил 133,75 тенге за доллар США, 162,93 тенге за евро и 4,69 за российский рубль. Не исключано продолжение девальвации тенге к доллару США, несмотря на значительный приток валюты в Казахстан. В настоящее время на валютном рынке наблюдаются колебания обменного курса и в ту, и в другую сторону. Но если посмотреть на последний период, то наверх (в сторону укрепления доллара) колебаний больше. Поэтому предполагаем, что эта тенденция продолжится, хотя есть фундаментальные факторы в пользу укрепления тенге. Также отметим, что по-прежнему очень многие клиенты банков, которые имеют экспортную выручку, не конвертируют ее в тенге, при том что спрос со стороны самих банков на инвалюту очень велик, в частности, в связи с предстоящим в июле большим объемом погашения синдицированных займов. Кроме того спрос на американскую валюту растет в настоящее время и со стороны накопительных пенсионных фондов, которые в условиях роста процентных ставок по долларovým инструментам и с учетом динамики обменного курса стали более активно размещать свои активы в иностранные инструменты. Также считаем, что девальвация тенге к доллару в определенной степени связана и с наблюдающимся на мировых рынках укреплением курса доллара к евро. В настоящее время перед финансистами страны остро стоит проблема прогноза пары доллар США - казахстанский тенге. Тем более что сейчас существует множество факторов, свидетельствующих о дальнейшем укреплении американской валюты. Национальный банк как один из участников валютного рынка достаточно твердо присутствует на нем в качестве силы, сдерживающей дальнейшую девальвацию. Следует помнить, что международные резервы Национального банка, в принципе, ограничены. По состоянию на конец июня они составляли 8 млрд. долларов США. А за первый месяц лета уменьшились на 0,7 млрд. американских долларов. В этих условиях весьма вероятно, что Национальный банк задумается над тем, чтобы уменьшить свое присутствие на рынке. Также за укрепление доллара США нам говорят и те новшества, которые ведущий банк страны вводит в расчет пруденциальных нормативов. В частности с октября текущего года займы, привлекающиеся банками второго уровня из-за рубежа будут включаться в расчет обязательств, под которые необходимо будет создавать резервные низкодоходные ликвидные активы. По мнению регулирующих органов, этот шаг призван сократить спрос банков на дешевые иностранные ресурсы и сократить приток американских долларов в страну. В настоящее время по национальным активам достаточно низкая доходность, в частности по госбумагам. Отсюда предприятиям-экспортерам, а также различным инвестиционным институтам становится более выгодно держать свои активы в иностранной валюте, что тоже способствует росту спроса на американские доллары. Еще один момент - это то, что на международном рынке доллар США укрепляется и в соответствии с этим дешевеет российский рубль, потому как в России существует к нему достаточно жесткая привязка. А как известно, Россия является одним из основных экономических партнеров Казахстана. Чтобы сохранялся платежный паритет,

соответственно должен дешеветь и тенге. Ну и, конечно, рост доллара США выгоден отечественным предприятиям-экспортерам, что тоже говорит в его пользу. С другой стороны возврат к практике обязательной продажи части экспортной выручки предприятиями, как было несколько лет назад может воспрепятствовать к дальнейшему укреплению американской валюты. Но на данный момент политика нашего государства направлена на валютную либерализацию, и поэтому эта мера не очень популярна среди отечественных экономистов. Еще одним инструментом сдерживания роста доллара США может стать увеличение ставок вознаграждения по госбумагам и иным национальным активам, а также увеличение их предложения на рынке. Эта мера наверняка станет эффективным стимулятором выхода из долларовых активов и перетока их в национальные. Но на это потребуются определенные государственные расходы, хотя такой шаг благоприятным образом скажется на процессе сдерживания инфляции. В настоящее время в бюджете заложенный курс составляет 130 тенге за американский доллар. Хотя эта цифра может быть пересмотрена в сторону увеличения. Тем более что такие прецеденты уже были. Еще одним фактором в изменении ситуации может стать приход в Казахстан крупных инвесторов на приватизирующиеся предприятия, то есть приток новых валютных поступлений. Также следует учесть, что сейчас, особенно на фоне усиливающейся инфляции и роста американского доллара, текущее повышение заработных плат и различных выплат, которое находится в фокусе общественной жизни, может размыться, если учесть, что рост доллара США будет опережать рост повышения социальных доходов. Что может вызвать негативную реакцию со стороны населения и спровоцировать какие-то корректирующие меры финансовых органов. Таким образом, по нашему мнению, падение инвестиционной привлекательности тенговых долговых инструментов в ближайшем будущем не предвидится.

ПРОГНОЗ В ОТНОШЕНИИ БУДУЩЕГО РАЗВИТИЯ ОТРАСЛИ

Среднесрочный план социально-экономического развития Республики Казахстан на 2005-2007 годы, утвержденный Постановлением Правительства Республики Казахстан № 917 от 31 августа 2004 года, определил задачи на 2005-2007 годы в области развития отраслей экономики и пути их решения для достижения целей и реализации приоритетов, определенных в стратегических планах, посланиях Президента Республики Казахстан к народу Казахстана и Программе Правительства Республики Казахстан на 2003-2006 годы. **Основные направления деятельности Национального Банка Республики Казахстан на 2005-2007 годы.**

В области денежно-кредитной политики. Основной целью Национального Банка Республики Казахстан будет обеспечение стабильности цен. Существующие в последнее время тенденции на мировых рынках оказывают позитивное влияние на макроэкономическое развитие Казахстана и в то же время вызывают ряд проблем. Одна из них заключается в избытке ликвидности в банковской системе, обусловленной, в том числе, внешними заимствованиями предприятий реального сектора и коммерческих банков, что влечет быстрый рост кредитов банков экономике. Например, ожидается, что ВВП за период с 2004 года по 2007 год вырастет на 26,4%, а кредиты банков экономике – более чем в 2 раза. Положение обостряется значительным притоком иностранных инвестиций, а также ростом расходов бюджета в последние годы. При подготовке прогноза основных макроэкономических показателей денежно-кредитной политики был рассмотрен сценарий сохраняющейся тенденции высоких цен на нефть. Несмотря на то, что изменение соотношения доллара к евро в значительной степени влияет на динамику обменного курса тенге по отношению к доллару США, из-за сложности прогнозирования курсов мировых валют, Национальным Банком Республики Казахстан при всех сценарных вариантах прогноза было принято предположение о сохранении паритета доллара к евро на уровне конца 2004 года. При прогнозировании было допущено предположение о том, что мировые цены на нефть в предстоящий период продолжат тенденцию повышения, и в 2005-2007 годах средняя цена на нефть сорта «Брент» составит выше 50 долларов США за баррель. Предполагается, что мировые процентные ставки останутся на низком уровне в пределах 2,5-3,2%, а нетто-приток внешних заимствований банков увеличится более чем в два раза по сравнению с базовым вариантом. При повышении мировых цен на нефть темпы роста экономики сложится на высоком уровне. Высокие темпы экономического роста и увеличение притока валюты приведет к значительному росту международных резервов Национального Банка Республики Казахстан – их превышение составит от 2 в 2005 году до 3 раз в 2006-2007 годах. Несмотря на увеличение объема операции Национального Банка Республики Казахстан по стерилизации избыточной ликвидности (в 2007 году объем стерилизации может составить более 1250 млрд. тенге), предложение денег в экономике увеличится, что приведет к более высоким темпам роста денежных агрегатов.

В этих условиях, несмотря на усиления Национального Банка Республики Казахстан инфляция в среднем за год превысит пределы, установленные Среднесрочным планом социально-экономического развития страны на 2005-2007 годы.

Для поддержания основных официальных ставок слабо положительными в реальном выражении, а также в целях сигнализирования субъектам рынка об ужесточении денежно-кредитной политики Национальный Банк Республики Казахстан будет повышать официальную ставку рефинансирования в 2005 году с постепенным снижением ее при снижении инфляции и инфляционных ожиданий в последующие годы. Для достижения цели по инфляции Национальный Банк Республики Казахстан будет проводить операции по изъятию избыточной ликвидности, основными из которых останутся, по-прежнему, выпуск краткосрочных нот и привлечение депозитов банков, а также использовать механизм минимальных резервных требований.

РАЗДЕЛ 4. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ
Активы
1. Нематериальные активы*

| Состав нематериальных активов | Первоначальная стоимость (тенге) | Начисленный износ (тенге) | Остаточная стоимость (тенге) |
|-------------------------------|----------------------------------|---------------------------|------------------------------|
| Программное обеспечение | 903 334 259 | 553 977 411,90 | 349 356 847,10 |
| Лицензия | 119 794 609 | 19 027 387,32 | 100 767 221,68 |
| Сертификат | 32 618 | 22 799,94 | 9 818,06 |
| Установка телефона | 10 836 387 | 7 653 730,77 | 3 182 656,23 |
| Линия связи | 8 221 002 | 2 511 323,45 | 5 709 678,55 |
| Брокерское место | 37 512 | 37 512,00 | 0 |
| Прочие НМА | 532 364 | 369 125,42 | 163 238,58 |
| | 1 042 788 751 | 583 599 290,80 | 459 189 460,20 |

* информация предоставлена по банку

Видом нематериальных активов, балансовая стоимость которых составляет, пять и более процентов от общей балансовой стоимости нематериальных активов является Программное обеспечение.

2. Основные средства*

| Состав основных средств | Первоначальная стоимость (тенге) | Начисленный износ (тенге) | Остаточная стоимость (тенге) |
|---|----------------------------------|---------------------------|------------------------------|
| Здания и сооружения | 3 829 159 902,38 | 13 112 209,06 | 3 816 047 693,32 |
| Машины и оборудование | 5 072 873 976,00 | 2 601 057 837,56 | 2 471 816 138,44 |
| Транспортные средства | 511 637 825,00 | 315 765 413,44 | 195 872 411,56 |
| Прочие основные средства | 1 135 541 760,00 | 537 634 660,47 | 597 907 099,53 |
| Капитальные затраты в арендованные здания | 525 337 671,78 | 161 252 760,52 | 364 084 910,26 |
| Итого: | 11 074 551 134,16 | 3 628 822 881,05 | 7 445 728 253,11 |

* информация предоставлена по банку

Видами основных средств, балансовая стоимость которых составляет, пять и более процентов от общей балансовой стоимости основных средств являются: Здания и Сооружения, Машины и оборудование, Прочие основные средства.

Переоценка стоимости зданий, сооружений и земельных участков, числящихся на балансе АО Казкоммерцбанк была произведена Банком 29/05-2003, 31/05-2004, 31/10-2004, 10/06-2005 года в связи с высокими темпами роста цен на объекты недвижимости. Переоценка произведена в целях приведения балансовой стоимости недвижимости к справедливой рыночной стоимости. Экспертная оценка произведена независимой организацией ТОО «Price-Exspress» (Генеральная Государственная лицензия ЮЛ-00301). При определении справедливой рыночной стоимости объектов недвижимости ТОО «Price-Exspress» применялись следующие методы оценки:

- метод рыночной информации
- затратный метод
- метод капитализации дохода
- кумулятивный метод
- метод косвенной капитализации дохода

Сведения о составе, первоначальной, остаточной стоимости и начисленном износе основных средств

| и капитальных затрат по арендованным зданиям | | | | |
|---|----------------------------------|---------------------------|------------------------------|---------------------------------|
| Состав основных средств | Первоначальная стоимость (тенге) | Начисленный износ (тенге) | Остаточная стоимость (тенге) | Процент износа в год (интервал) |
| Здания и сооружения, земля | 3 829 159 902,38 | 13 112 209,06 | 3 816 047 693,32 | 0 до 11% |
| Машины и оборудование | 5 072 873 976,00 | 2 601 057 837,56 | 2 471 816 138,44 | 0 до 33% |
| Транспортные средства | 511 637 825,00 | 315 765 413,44 | 195 872 411,56 | 20 % до 33% |
| Прочие основные средства | 1 135 541 760,00 | 537 634 660,47 | 597 907 099,53 | 8 % до 50% |
| Капитальные затраты в арендованные здания | 525 337 671,78 | 161 252 760,52 | 364 084 910,26 | 0 до 250% |
| Итого: | 11 074 551 134,16 | 3 628 822 881,05 | 7 445 728 253,11 | |

* информация предоставлена по банку

3. Инвестиции и портфель ценных бумаг (консолидированная)

| | млн. KZT | | | |
|---|--------------|---------------|---------------|---------------|
| | 01.07.2005* | 2004 | 2003 | 2002 |
| ЦБ торгового портфеля | 51693 | 74 780 | 71 201 | 21 279 |
| ЦБ годные для продажи | 33 | 489 | 138 | 5 539 |
| ЦБ удерживаемые до погашения | 43 | 64 | 32 | 17 |
| Долгосрочные прямые инвестиции в ассоциированные компании | 318 | 218 | 146 | 286 |
| ИТОГО торговый и инвестиц портфель | 52087 | 75 551 | 71 517 | 27 121 |

*) неаудированная отчетность

Краткое описание стратегии по управлению портфелем государственных и негосударственных ценных бумаг

Казкоммерцбанк является одним из ведущих операторов рынка ценных бумаг в Казахстане, осуществляя операции во всех секторах с большинством финансовых инструментов Казахской Фондовой Биржи. Данный факт обусловлен разносторонней инвестиционной деятельностью Банка, а так же обширной клиентской базой на рынке ценных бумаг. Оптимальное формирование портфеля инвестиций и грамотное управление им - одна из наиболее важных задач для всех участников рынка и Казкоммерцбанк не исключение. Правильное управление портфелем дает возможность повышения уровня доходности по операциям с ценными бумагами и получение дополнительной прибыли.

Для успешного выполнения данной задачи банк применяет сбалансированную стратегию управления портфелем. Значительную часть портфеля Банка составляют государственные, муниципальные и агентские облигации, что позволяет при необходимости быстро решать проблему ликвидности, путем быстрой реализации данных бумаг на рынке или привлечения средств посредством операций РЕПО. Остальная часть приходится на более рискованные и высокодоходные инструменты в виде корпоративных облигаций ведущих компаний и корпораций, основным критерием при покупке которых является их доходность и ликвидность.

Выход казахстанских эмитентов на западный рынок повлек за собой повышенный интерес западных инвесторов к высокодоходным казахстанским инструментам, что в свою очередь повлекло активизацию работы Банка на западном рынке и осваивание новых инструментов. На сегодняшний день Казкоммерцбанк сотрудничает с ведущими западными операторами рынка ценных бумаг, осваивая новые для себя инструменты и структурные продукты.

Для любой компании, осуществляющей свою деятельность на рынке ценных бумаг, изменения рыночных цен являются источником значительных рисков. При правильном подходе к управлению портфелем эти риски могут быть сведены к минимуму, такая стратегия позволяет свести шансы обесценивания активов практически до нуля. Большое внимание уделяется качеству активов, их структуризации как по рискам и срокам погашения, так и по валюте эмиссии, что при правильном управлении позволяет регулировать так же валютную позицию банка.

Краткое описание стратегии участия в капитале других лиц

Банк имеет намерение приобрести 80% акций в пенсионном фонде ABN AMRO КаспийМунайГаз.

**Временная структура ценных бумаг в разрезе валюты и по срокам погашения
(консолидированная, неаудированная отчетность)**

| | | млн. KZT | | | | | |
|---------------------------|--|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | | 2005 | | 2006 | | | |
| | | 3 квартал | 4 квартал | 1 квартал | 2 квартал | 3 квартал | 4 квартал |
| Государственные ЦБ | | 18 846 | 1 162 | 685 | 1 585 | 1 339 | 1 540 |
| ГЦБ Республики Казахстан | | 18 846 | 1 129 | 685 | 1 585 | 1 339 | 1 540 |
| в тенге | | 18 846 | 1 129 | 685 | 1 585 | 1 339 | 1 540 |
| в валюте | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ГЦБ Республики Кыргызстан | | 0 | 33 | 10 | 0 | 0 | 0 |
| в сом | | 0 | 33 | 10 | 0 | 0 | 0 |
| ГЦБ Российской Федерации | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| в рублях | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Негосударственные ЦБ | | 0 | 12 | 35 | 0 | 2 763 | 876 |
| в тенге | | 0 | 12 | 0 | 0 | 0 | 32 |
| в валюте | | 0 | 0 | 35 | 0 | 2 763 | 844 |

| | | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 |
|---------------------------|--|-------|-------|-------|------|------|------|------|------|
| Государственные ЦБ | | 2 611 | 2 313 | 1 448 | 665 | 508 | 159 | 14 | 0 |
| ГЦБ Республики Казахстан | | 2 611 | 2 265 | 1 448 | 665 | 508 | 0 | 14 | 0 |
| в тенге | | 339 | 2 265 | 1 448 | 665 | 508 | 0 | 14 | 0 |
| в валюте | | 2 272 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ГЦБ Республики Кыргызстан | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| в сом | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ГЦБ Российской Федерации | | 0 | 48 | 0 | 0 | 0 | 159 | 0 | 0 |
| в рублях | | 0 | 48 | 0 | 0 | 0 | 159 | 0 | 0 |
| Негосударственные ЦБ | | 3 239 | 4 158 | 2 103 | 839 | 173 | 51 | 461 | 813 |
| в тенге | | 121 | 49 | 82 | 131 | 173 | 0 | 0 | 543 |
| в валюте | | 3 118 | 4 109 | 2 021 | 708 | 0 | 51 | 461 | 270 |

| | | 2016 | 2017 | 2020 | 2032 | 2034 | Всего |
|--------------------|--|------|------|------|------|------|--------|
| Государственные ЦБ | | 0 | 0 | 0 | 0 | | 32 885 |

| | | | | | | |
|---------------------------|-----|-----|-----|-----|-------|--------|
| ГЦБ Республики Казахстан | 0 | 0 | 0 | 0 | | 32 635 |
| в тенге | 0 | 0 | 0 | 0 | | 30 363 |
| в валюте | 0 | 0 | 0 | 0 | | 2 272 |
| ГЦБ Республики Кыргызстан | 0 | 0 | 0 | 0 | | 43 |
| в сом | 0 | 0 | 0 | 0 | | 43 |
| ГЦБ Российской Федерации | 0 | 0 | 0 | 0 | | 207 |
| в рублях | 0 | 0 | 0 | 0 | | 207 |
| Негосударственные ЦБ | 183 | 583 | 174 | 662 | 1 794 | 18 884 |
| в тенге | 0 | 0 | 0 | 0 | | 1 143 |
| в валюте | 183 | 583 | 174 | 662 | 1 794 | 17 741 |

4. Кредитный портфель (информация по банку)

В течение 1-полугодия 2005 года наблюдается рост ссудного портфеля, который составил 12,6% по сравнению с 31 декабря 2004 года.

Динамика ссудного портфеля

| | млн.KZT | | |
|----------------|------------|------------|------------|
| | 31.12.2003 | 31.12.2004 | 30.06.2005 |
| Ссуды клиентам | 283 187 | 494 047 | 556 511 |

Отраслевая структура кредитного портфеля

По прежнему большая часть кредитов – в иностранной валюте, и по состоянию на 01.07.2005 года составила 68,3%.т В разбивке по секторам экономики, ссудный портфель по состоянию на 01 июля 2005 г. выглядел следующим образом: торговля – 20,3%, строительство – 14,6%, топливно-энергетическая промышленность – 0,58%, сельское хозяйство – 4,88%, транспорт и связь – 4,05%, кредитование физических лиц составило 16.73% и прочие.

| | млн.KZT | | |
|---|------------|------------|------------|
| Наименование отрасли | 30.06.2005 | 31.12.2004 | 31.12.2003 |
| Торговля | 112790 | 109458 | 77172 |
| Строительство и строительные материалы | 81042 | 73047 | 30826 |
| Кредитование физических лиц | 93091 | 73568 | 31585 |
| Топливо-энергетическая промышленность | 3209 | 2725 | 1671 |
| Сельское хозяйство | 27149 | 29347 | 32867 |
| Транспорт и связь | 22552 | 23760 | 10034 |
| Пищевая промышленность | 23097 | 23467 | 14860 |
| Гостиничная служба и общепит | 4897 | 3678 | 3161 |
| Финансовая и сопутствующая индустрия | 31536 | 32490 | 3366 |
| Добывающая промышленность и металлургия | 36286 | 27096 | 31365 |
| Операции с недвижимостью | 33256 | 23148 | 4103 |
| Машиностроение/металлообработка | 2035 | 2034 | 1810 |
| Культура и искусство | 614 | 2639 | 1795 |
| Медицинская промышленность | 1210 | 981 | 1188 |
| Прочие | 83747 | 66609 | 37384 |
| ВСЕГО | 556511 | 494047 | 283187 |

Валютная структура кредитного портфеля

млн. KZT

| Валюта кредита | 31.12.2002 | 31.12.2003 | 31.12.2004 | 30.06.2005 |
|----------------|------------|------------|------------|------------|
| тенге | 44104 | 58527 | 116804 | 176623 |
| доллар США | 131798 | 217793 | 370993 | 372639 |
| евро | 5595 | 6427 | 6237 | 7238 |
| прочие валюты | 0 | 440 | 13 | 11 |
| Всего | 181497 | 283187 | 494047 | 556511 |

Дебетовые и кредитовые обороты по выданным ссудам раздельно по видам валют с указанием средней процентной ставки*

| | | | | | | тыс.тенге |
|----------------|-------------------|-------------|---------------|---------------|-------------|-----------|
| Валюта кредита | Средняя ставка, % | На 01.01.03 | Дебет | Кредит | на 01.01.04 | |
| Тенге | 14,66 | 44 104 110 | 507 642 339 | 493 219 558 | 58 526 891 | |
| Доллар США | 12,11 | 131 797 559 | 752 068 037 | 666 072 221 | 217 793 375 | |
| Евро | 12,49 | 5 595 330 | 21 371 368 | 20 539 749 | 6 426 949 | |
| Прочие валюты | 12,04 | 0 | 12 946 389 | 12 506 441 | 439 948 | |
| Всего | 12,65 | 181 496 999 | 1 294 028 133 | 1 192 337 969 | 283 187 163 | |
| | | | | | | тыс.тенге |
| Валюта кредита | Средняя ставка, % | на 01.01.04 | Дебет | Кредит | на 01.01.05 | |
| Тенге | 13,16 | 58 526 891 | 269 690 115 | 211 412 930 | 116 804 076 | |
| Доллар США | 12,18 | 217 793 375 | 564 850 477 | 411 650 746 | 370 993 106 | |
| Евро | 10,44 | 6 426 949 | 12 102 209 | 12 291 677 | 6 237 481 | |
| Прочие валюты | 15,00 | 439 948 | 852 034 | 1 279 104 | 12 878 | |
| Всего | 12,39 | 283 187 163 | 847 494 835 | 636 634 457 | 494 047 541 | |
| | | | | | | тыс.тенге |
| Валюта кредита | Средняя ставка, % | на 01.01.05 | Дебет | Кредит | на 01.07.05 | |
| Тенге | 13,54 | 116 804 076 | 427 605 591 | 367 787 291 | 176 622 376 | |
| Доллар США | 12,28 | 370 993 106 | 426 679 464 | 425 033 349 | 372 639 221 | |
| Евро | 14,23 | 6 237 481 | 13 311 025 | 12 310 697 | 7 237 809 | |
| Прочие валюты | 15,00 | 12 878 | 3 726 | 5 363 | 11 241 | |
| Всего | 12,71 | 494 047 541 | 867 599 806 | 805 136 700 | 556 510 647 | |

* Данные представлены по Банку

Временная структура кредитного портфеля*

млн. KZT

| | 3 кв. 2005г. | 4 кв. 2005г. | 1 кв. 2006г. | 2 кв. 2006г. | 3 кв. 2006г. | 4 кв. 2006г. | 2007г. | 2008г. | 2009г. | 2010г. | 2011г. | 2012г. |
|----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Ссуды клиентам | 82481 | 49714 | 37878 | 34497 | 10768 | 22341 | 50735 | 38135 | 51357 | 39853 | 25607 | 12035 |
| 2013г. | 2014г. | 2015г. | 2016г. | 2017г. | 2018г. | 2019г. | 2020г. | 2021г. | 2022г. | 2023г. | 2024г. | 2025г. |

| | | | | | | | | | | | | |
|-------|-------|------|-----|------|------|------|------|-----|----|-----|------|------|
| 16075 | 48722 | 4892 | 815 | 1261 | 2997 | 8693 | 4577 | 827 | 88 | 708 | 6391 | 5064 |
|-------|-------|------|-----|------|------|------|------|-----|----|-----|------|------|

* Данные представлены по Банку

Качество кредитного портфеля

Классификация кредитов, предоставленных прочим юридическим и физическим лицам, межбанковских кредитов и создание провизий по ним.

на 01/01/03

в млн.тенге

| ГРУППА КРЕДИТОВ СОГЛАСНО КЛАССИФИКАЦИИ | Всего сумма основного долга | Размер провизий (в%) от суммы основного долга согласно Правилам | Всего сумма фактически созданных провизий |
|--|-----------------------------|---|---|
| 1. стандартные | 92 700 | 0 | 0 |
| 2. сомнительные : | 81 790 | | 9 390 |
| 1) сомнительные 1 категории - при своевременной и полной оплате платежей | 57 324 | 5 | 2 866 |
| 2) сомнительные 2 категории - при задержке или неполной оплате платежей | 2 663 | 10 | 266 |
| 3) сомнительные 3 категории - при своевременной и полной оплате платежей | 12 357 | 20 | 2 471 |
| 4) сомнительные 4 категории - при задержке или неполной оплате платежей | 3 749 | 25 | 937 |
| 5) сомнительные 5 категории | 5 698 | 50 | 2 849 |
| 3. безнадежные | 7 007 | 100 | 7 007 |
| всего (1+ 2 + 3) | 181 497 | | 16 397 |

на 01/01/04

в млн.тенге

| ГРУППА КРЕДИТОВ СОГЛАСНО КЛАССИФИКАЦИИ | Всего сумма основного долга | Размер провизий (в%) от суммы основного долга согласно Правилам | Всего сумма фактически созданных провизий |
|--|-----------------------------|---|---|
| 1. стандартные | 101 090 | 0 | 0 |
| 2. сомнительные : | 170 233 | | 16 646 |
| 1) сомнительные 1 категории - при своевременной и полной оплате платежей | 133 478 | 5 | 6 674 |
| 2) сомнительные 2 категории - при задержке или неполной оплате платежей | 4 907 | 10 | 491 |
| 3) сомнительные 3 категории - при своевременной и полной оплате платежей | 19 004 | 20 | 3 801 |
| 4) сомнительные 4 категории - при задержке или неполной оплате платежей | 2 965 | 25 | 741 |
| 5) сомнительные 5 категории | 9 879 | 50 | 4 939 |
| 3. безнадежные | 12 537 | 100 | 12 537 |

| | | | |
|--------------------|---------|--|--------|
| всего (1+ 2 + 3) | 283 860 | | 29 183 |
|--------------------|---------|--|--------|

на 01/01/05

в млн.тенге

| ГРУППА КРЕДИТОВ СОГЛАСНО КЛАССИФИКАЦИИ | Всего сумма основного долга | Размер провизий (в%) от суммы основного долга согласно Правилам | Всего сумма фактически созданных провизий |
|--|-----------------------------|---|---|
| 1. стандартные | 122 257 | 0 | 0 |
| 2. сомнительные : | 352 134 | | 26 381 |
| 1) сомнительные 1 категории - при своевременной и полной оплате платежей | 292 347 | 5 | 14 617 |
| 2) сомнительные 2 категории - при задержке или неполной оплате платежей | 11 452 | 10 | 1 145 |
| 3) сомнительные 3 категории - при своевременной и полной оплате платежей | 44 070 | 20 | 8 814 |
| 4) сомнительные 4 категории - при задержке или неполной оплате платежей | 1 311 | 25 | 328 |
| 5) сомнительные 5 категории | 2 954 | 50 | 1 477 |
| 3. безнадежные | 23 021 | 100 | 23 021 |
| всего (1+ 2 + 3) | 497 412 | | 49 402 |

на 01/07/05

в млн.тенге

| ГРУППА КРЕДИТОВ СОГЛАСНО КЛАССИФИКАЦИИ | Всего сумма основного долга | Размер провизий (в%) от суммы основного долга согласно Правилам | Всего сумма фактически созданных провизий |
|--|-----------------------------|---|---|
| 1. стандартные | 149 272 | 0 | 0 |
| 2. сомнительные : | 390 019 | | 33 164 |
| 1) сомнительные 1 категории - при своевременной и полной оплате платежей | 302 245 | 5 | 15 112 |
| 2) сомнительные 2 категории - при задержке или неполной оплате платежей | 17 131 | 10 | 1 713 |
| 3) сомнительные 3 категории - при своевременной и полной оплате платежей | 56 214 | 20 | 11 169 |
| 4) сомнительные 4 категории - при задержке или неполной оплате платежей | 8 180 | 25 | 2 045 |
| 5) сомнительные 5 категории | 6 249 | 50 | 3 125 |
| 3. безнадежные | 20 755 | 100 | 20 755 |
| всего (1+ 2 + 3) | 560 046 | | 53 919 |

5. Средняя доходность в годовом измерении за последние три года (не консолидированная)
Портфель ценных бумаг

| | | | | |
|--|------------------|------|------|------|
| | 1 полугодие 2005 | 2004 | 2003 | 2002 |
|--|------------------|------|------|------|

| | млн. KZT | Средняя % ставка | млн. KZT | Средняя % ставка | млн. KZT | Средняя % ставка | млн. KZT | Средняя % ставка |
|---|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|
| Краткосрочные облигации МФ РК и КР | 839 | 3,16 | 2 462 | 4,22 | 250 | 5,50 | 326 | 5,90 |
| Среднесрочные и долгосрочные облигации МФ РК и РФ | 13 240 | 4,48 | 10 533 | 5,45 | 4 387 | 6,00 | 1 119 | 6,90 |
| Ноты НБ РК | 34 427 | 2,88 | 39 972 | 4,49 | 26 817 | 5,00 | 1 435 | 5,80 |
| Корпоративные облигации | 10 822 | 5,65 | 17 530 | 10,86 | 11 725 | 9,80 | 4 711 | 11,00 |
| Еврооблигации МФ РК | 2 223 | 3,9 | 5 263 | 3,50 | 6 458 | 3,00 | 3 766 | 6,00 |
| Облигации местных исполнительных органов РК и РФ | 503 | 9,39 | 896 | 12,56 | 475 | 8,10 | 153 | 8,70 |
| Евроноты МФ РФ | | | | | | | 1 108 | 11,00 |
| Евроноты KAZKOMMERTS INTERNATIONAL B. V. | 1 554 | 6,78 | 4 970 | 7,94 | 3 559 | 8,00 | 237 | 9,00 |
| Облигации иностранных эмитентов | 3 403 | 7,99 | 4 157 | 6,77 | 12 498 | 4,70 | | |
| ИТОГО: | 67 011 | 4,08 | 85 783 | 6,24 | 66 169 | 5,80 | 12 855 | 8,60 |

Кредитный портфель

| | 1 полугодие 2005 | | 2004 | | 2003 | | 2002 | |
|------------------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
| | млн. KZT | Средняя % ставка | млн. KZT | Средняя % ставка | млн. KZT | Средняя % ставка | млн. KZT | Средняя % ставка |
| Ссуды клиентам | 473 993 | 12,67 | 359 476 | 13,5 | 197 709 | 15,0 | 159 439 | 14,5 |
| Соедства и депозиты в банках | 79 106 | 3,2 | 29 986 | 3,4 | 53 202 | 2,9 | 12 037 | 2,9 |
| ИТОГО | 553 098 | 11,31 | 389 462 | 12,8 | 250 911 | 12,5 | 171 476 | 13,7 |
| Итого по процентным активам | 620 109 | 10,63 | 475 245 | 11,6 | 317 080 | 11,1 | 184 330 | 13,3 |

ПАССИВЫ

1. Акционерный капитал

Объявленный уставный капитал АО «Казкоммерцбанк» составляет 5 000 000 000 тенге и разделен на 500 000 000 штук акций, из них:

375 000 000 (Триста семьдесят пять миллионов) штук простых именных акций номинальной стоимостью 10 (Десять) тенге каждая, из них размещены 375 000 000 штук.

125 000 000 (Сто двадцать пять миллионов) штук привилегированных именных акций номинальной стоимостью 10 (Десять) тенге каждая, из них размещены: 124 958 060 штук, выкуплены 41 940 штук

Оплаченный уставный капитал АО «Казкоммерцбанк» - 4 999 580 600,00 тенге.

Обязательства акционеров по оплате акций выполнены в полном объеме.

2. Межбанковские займы

Позиция банка на межбанковском рынке зависит от состояния текущей ликвидности. Так после выпуска еврооблигаций объемом 350 млн. USD в ноябре 2004 года, объем размещения на межбанковском рынке значительно превышал объем привлечения. После выданных крупных кредитов объем привлечения у банка на межбанковском рынке вырос.

Банк привлекает тенговые средства на межбанковском рынке в пределах лимитов, установленных участниками рынка на банк. В случае недостаточности данных лимитов тенговые средства привлекаются посредством операций РЕПО с использованием нот НБРК, МЕККАМ и МЕОКАМ, которые не зависят от лимитов.

Банк также привлекает доллары США на российском и западном рынке в пределах лимитов, установленных на банк. В случае необходимости для коррекции ликвидности по любым другим валютам Банк проводит операции СВОП, Форекс как на биржевом, так и на межбанковском рынках.

Для большого объема привлечения используются РЕПО операции с ценными бумагами Казахстана и других стран на западном рынке.

Кроме этого банк увеличивает активность по работе с крупными корпоративными клиентами путем улучшения ставки привлечения по депозитам на короткие сроки.

Более того на межбанковском рынке банк как правило предлагает ставки по привлечению выше чем средний уровень на рынке.

3. Депозиты

В течение 6-ти месяцев 2005 года объем депозитов увеличился на 19% и составил по состоянию на 01 Июля 2005 года 235 млрд. тенге. Соотношение депозитов юридических и физических лиц, которое по состоянию на 31 Декабря 2003 года составляло 57,5% и 42,5% соответственно изменилось в пользу депозитов юридических лиц и составило 63,9% и 36,1% соответственно по состоянию на 01 Июля 2005 года. Следует отметить, что 86.6 % депозитов физических лиц составляют срочные депозиты.

Динамика депозитов

В разрезе депозитов юридических и физических лиц (консолидированная, неаудированная)

| Депозиты клиентов | млн.KZT | | | |
|--------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| | 31.12.2002 | 31.12.2003 | 31.12.2004 | 01.07.2005 |
| Юридические лица | 78 605 | 71 910 | 112 668 | 148 230 |
| Физические лица | 59 807 | 76 481 | 83 169 | 83 895 |
| Нарращенные процентные расходы | 2 960 | 3 198 | 1 990 | 3 270 |
| Итого | 141 372 | 151 589 | 197 827 | 235 395 |

В разрезе срочных депозитов и депозитов до востребования (консолидированная, неаудированная)
Обязательства перед клиентами на 30.06.2005

| | млн.KZT | | |
|-------------------------------|---------|---------|---------|
| | тенге | валюта | Всего |
| Корпоративные | | | |
| Срочные | 25 003 | 65 561 | 90 564 |
| До востребования | 37 724 | 19 942 | 57 666 |
| Итого | 62 728 | 85 502 | 148 230 |
| Розничные | | | |
| Срочные | 31 892 | 40 759 | 72 651 |
| До востребования | 5 837 | 5 406 | 11 244 |
| Итого | 37 729 | 46 166 | 83 895 |
| Наращенные процентные расходы | 1 615 | 1 654 | 3 270 |
| ВСЕГО | 102 072 | 133 322 | 235 395 |

Обязательства перед клиентами на 31.12.2004

| | млн.KZT | | |
|-------------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| | тенге | валюта | Всего |
| Корпоративные | | | |
| Срочные | 19 874 | 18 635 | 38 509 |
| До востребования | 52 632 | 21 527 | 74 159 |
| Итого | 72 506 | 40 162 | 112 668 |
| Розничные | | | |
| Срочные | 33 262 | 39 076 | 72 338 |
| До востребования | 6 603 | 4 228 | 10 831 |
| Итого | 39 865 | 43 304 | 83 169 |
| Наращенные процентные расходы | 799 | 1 191 | 1 990 |
| ВСЕГО | <u>113 170</u> | <u>84 657</u> | <u>197 827</u> |

Обязательства перед клиентами на 31.12.2003

| | млн.KZT | | |
|-------------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | тенге | валюта | Всего |
| Корпоративные | | | |
| Срочные | 7 984 | 21 963 | 29 947 |
| До востребования | 25 464 | 16 499 | 41 963 |
| Итого | 33 448 | 38 462 | 71 910 |
| Розничные | | | |
| Срочные | 12 440 | 56 840 | 69 280 |
| До востребования | 3 324 | 3 877 | 7 201 |
| Итого | 15 764 | 60 717 | 76 481 |
| Наращенные процентные расходы | 353 | 2 845 | 3 198 |
| ВСЕГО | <u>49 565</u> | <u>102 024</u> | <u>151 589</u> |

Обязательства перед клиентами на 31.12.2002

| | млн.KZT | | |
|------------------|---------------|---------------|---------------|
| | тенге | валюта | Всего |
| Корпоративные | | | |
| Срочные | 12 976 | 31 990 | 44 966 |
| До востребования | 17 064 | 16 575 | 33 639 |
| Итого | 30 040 | 48 565 | 78 605 |
| Розничные | | | |
| Срочные | 4 130 | 50 662 | 54 792 |
| До востребования | 1 690 | 3 325 | 5 015 |
| Итого | 5 820 | 53 987 | 59 807 |

| | | | |
|-------------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Нарощенные процентные расходы | 595 | 2 365 | 2 960 |
| ВСЕГО | <u>36 455</u> | <u>104 917</u> | <u>141 372</u> |

| процентной ставки (данные представлены по Банку) | | | | | |
|--|------------------|---------------------------|----------------------|----------------------|--------------------------|
| тыс.тенге | | | | | |
| | Средняя % ставка | Остатки на начало | Дебет | Кредит | Остатки на конец |
| KZT | 11,99 | 37 329 176 | 2 079 326 302 | 2 077 301 005 | 35 303 879 |
| PRO | | 897 113 | 679 177 | 1 448 762 | 1 666 698 |
| USD | 6,42 | | 269 134 908 | 296 980 007 | 98 160 822 |
| Итого | | 108 542 012 | | 2 375 729 774 | 135 131 399 |
| | | | | | |
| | Средняя % ставка | Остатки на начало | Дебет | Кредит | Остатки на конец |
| 2003 год | | | | | |
| KZT | 9,67 | 35 303 879 | 835 081 383 | 848 951 764 | 49 174 260 |
| PRO | 5,23 | 1 666 698 | 56 197 792 | 54 714 538 | 183 444 |
| USD | 4,72 | 98 160 822 | 1 105 313 775 | 1 103 779 493 | 96 626 540 |
| Итого | | 135 131 399 | 1 996 592 950 | 2 007 445 795 | 145 984 244 |
| | | | | | |
| | Средняя % ставка | Остатки на начало 2004 г. | Дебет | Кредит | Остатки на конец 2004 г. |
| 2004 год | | | | | |
| KZT | 3,99 | 49 174 260 | 3 686 836 973 | 3 749 305 806 | 111 643 093 |
| PRO | 4,47 | 183 444 | 254 870 496 | 256 902 211 | 2 215 159 |
| USD | 4,72 | 96 626 540 | 3 702 109 612 | 3 673 441 442 | 67 958 370 |
| Итого | | 145 984 244 | 7 643 817 081 | 7 679 649 459 | 181 816 622 |
| | | | | | |
| | Средняя % ставка | Остатки на начало 2004 г. | Дебет | Кредит | Остатки на конец 2004 г. |
| На 01/07/2005 | | | | | |
| KZT | 4,73 | 111 643 093 | 2 284 383 268 | 2 272 785 928 | 100 045 753 |
| PRO | 4,53 | 2 215 159 | 139 844 176 | 143 576 937 | 5 947 920 |
| USD | 4,9 | 67 958 370 | 1 302 188 497 | 1 348 407 285 | 114 177 158 |
| Итого | | 181 816 622 | 3 726 415 941 | 3 764 770 150 | 220 170 831 |

Временная структура депозитов отдельно по депозитам юридических и физических лиц (консолидированная, неаудированная)

| Вид инструмента привлечения | 2 005 | | 2006 | | | | 2007 |
|-------------------------------|----------------|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|---------------|
| | 3 квартал | 4 квартал | 1 квартал | 2 квартал | 3 квартал | 4 квартал | |
| Депозиты юридических лиц | 116 448 | 4 941 | 12 072 | 9 097 | 189 | 132 | 5 349 |
| Депозиты физических лиц | 27 727 | 13 593 | 13 705 | 9 976 | 3 526 | 3 037 | 8 779 |
| Нарощенные процентные расходы | 1 009 | 512 | 619 | 448 | 166 | 47 | 293 |
| Всего | 145 184 | 19 046 | 26 396 | 19 521 | 3 881 | 3 216 | 14 421 |

| Вид инструмента привлечения | 2008 | 2009 | 2010 | 2014 | 2015 | <i>Всего</i> |
|-------------------------------|-------|------|------|-------|------|--------------|
| Депозиты юридических лиц | 2 | 0 | 0 | 0 | 0 | 148 230 |
| Депозиты физических лиц | 2 190 | 326 | 11 | 1 005 | 20 | 83 895 |
| Наращенные процентные расходы | 55 | 58 | 63 | | | 3 270 |
| Всего | 2 247 | 384 | 74 | 1 005 | 20 | 235 395 |

4. Сведения о действующих и погашенных выпусках долговых ценных бумаг

Сведения о выпусках долговых ценных бумаг банка:

| Условия выпуска | Выпуск 1999 г. | Выпуск 2000 г. | Выпуск 2002 г. | Выпуск 2003г. |
|----------------------------|---|--|--|---|
| Общий объем выпуска | 30 000 000 долларов США | 20 000 000 долларов США | 7 500 000 000 тенге | 7 500 000 000 тенге |
| Общее количество облигаций | 300 000 штук | 20 000 000 штук | 50 000 штук | 500 000 штук |
| Вид облигаций | Именная Купонная | Евроноты | Именные купонные индексированные субординированные | Именные купонные |
| Номинальная стоимость | 100 | 1,00 | 150 000 тенге | 15 000 тенге |
| Валюта выпуска | Доллар США | Доллар США | Тенге | Тенге |
| Срок обращения | 2 года | 7 лет | 7 лет | 3 года |
| Ставка купона | 10% годовых Срок выплаты вознаграждения – полугодовыми платежами | 11 % годовых Срок выплаты вознаграждения – полугодовыми платежами | 8% годовых от индексированной номинальной стоимости Срок выплаты вознаграждения – полугодовыми платежами | 7% годовых от номинальной стоимости. Срок выплаты вознаграждения – полугодовыми платежами |
| Срок погашения | 2001 | 22.12.2007 год | 01.12.2009 год | 15.01.07 год |
| Порядок погашения | Единовременной выплатой всей суммы на дату погашения одновременно с последним купоном | Выплата основной суммы (на дату оплаты) и причитающегося процента на дату погашения будет совершена посредством перевода на счет Держателя Нот, указанного в Реестре или если он не имеет такого зарегистрированного счета или основная сумма Нот, находящихся во владении такого лица менее 250.000 | Погашение основного долга производится по индексированной номинальной стоимости (N1) облигаций, находящихся в обращении на день погашения, но не ниже их номинальной стоимости. В случае, если дата погашения суммы основного долга придется на выходной или праздничный | Погашение основного долга производится по номинальной стоимости облигаций, находящихся в обращении на день погашения путем перечисления денег на текущие счета инвесторов. Датой погашения облигаций является дата окончания срока обращения облигаций. |

| | | | | |
|--|--|--|---|---|
| | | <p>долларов США, чеком в долларах США, выписанном на банк в г. Нью-Йорк, отправленном на зарегистрированный адрес Держателя Ноты незастрахованным почтовым отправлением на риск Держателя Нот. Такой платеж возможен только по предъявлении и сдаче соответствующего Сертификата Ноты в указанном офисе Платежного Агента.</p> | <p>день, погашение будет осуществляться в первый рабочий день, следующий за выходным или праздничным днем с применением при расчете индексированной номинальной стоимости облигаций (N1) средневзвешенного курса доллара США к тенге, сложившегося на утренней сессии KASE на дату фактической выплаты основного долга. При этом инвестор не вправе требовать начисление процентов или компенсации за такую задержку.</p> | <p>Перспектом эмиссии также предусмотрено досрочное и досрочное полное погашение.</p> |
| Факт погашения выпуска | погашен | - | - | - |
| Общий объем денег привлеченных при размещении (по номинальной стоимости) | 30 000 000 долларов США | 20 000 000 долларов США | 4 353 150 000 тенге | 4 016 505 000 тенге |
| Сведения о государственной регистрации выпуска | <p>Выпуск зарегистрирован Национальной комиссией РК по ценным бумагам 11.08.99г под номером А7. НИН – KZ72KA7B9A11</p> | <p>Выпуск зарегистрирован в Клиринговой системе Euroclear 22.12.2002 ISIN – XS0122349615</p> | <p>Выпуск зарегистрирован НБ РК 15.11.02г под номером А69. НИН- KZ2CKY07A693</p> | <p>Выпуск зарегистрирован НБ РК 31.12.03г под номером В06. НИН- KZ2CKY03B062</p> |
| Общий размер выплат по облигациям | <p>Основной долг – \$30 000 000 Купон – \$ 6 000 000 Всего: \$36 000 000</p> | <p>Основной долг – \$20 000 000 Купон – \$ 15 400 000 Всего: \$35 400 000</p> | <p>Основной долг - Погашение основного долга производится по индексированной номинальной стоимости (N1) облигаций Купон - 8% годовых от индексированной</p> | <p>Основной долг – 7 500 000 000 тенге Купон – 1 575 000 000 тенге Всего: 8 575 000 000 тенге</p> |

| | НОМИНАЛЬНОЙ СТОИМОСТИ |
|--|---|
| Условия выпуска | Выпуск 2004 г. |
| Общий объем выпуска | 7 000 000 000 тенге |
| Общее количество облигаций | 700 000 штук |
| Вид облигаций | Именные купонные субординированные, без обеспечения |
| Номинальная стоимость | 10 000 тенге |
| Валюта выпуска | Тенге |
| Срок обращения | Срок обращения облигаций – 10 (Десять) лет с Даты начала обращения. |
| Ставка купона | В первые два года обращения купонная ставка составит 7,5% годовых от номинальной стоимости облигаций. Последующие купонные выплаты индексируются к уровню инфляции за последние 12 месяцев, предшествующих 2-м месяцам до очередной купонной выплаты. С третьего года обращения купонная ставка будет пересматриваться Правлением банка каждые 6 месяцев и составит $i+m$, где i – уровень инфляции, рассчитываемый как прирост/снижение индекса потребительских цен (значение индекса в процентах минус 100%), публикуемого Агентством Республики Казахстан по статистике за последние 12 месяцев, предшествующих 2-м месяцам до даты выплаты очередного купонного вознаграждения; m – фиксированная маржа, составляющая 2,0% на протяжении всего срока обращения облигаций. Выплата купона производится два раза в год, соответственно, через каждые 6 (шесть) месяцев с Даты начала обращения облигаций, база расчета 360/30. |
| Срок погашения | |
| Порядок погашения | Погашение основного долга производится по номинальной стоимости облигаций, находящихся в обращении на день погашения путем перечисления денег на текущие счета инвесторов. Датой погашения облигаций является дата окончания срока обращения облигаций. В случае, если дата погашения суммы основного долга придется на выходной или праздничный день, погашение будет осуществляться в первый рабочий день, следующий за выходным или праздничным днем. При этом инвестор не вправе требовать начисление процентов или компенсации за такую задержку. Погашение суммы основного долга будет производиться в тенге. А в случае, если инвестором будет являться нерезидент РК возможна конвертация суммы основного долга в тенге в иную валюту по курсу, установленному Банком при получении от инвестора соответствующего запроса. Конвертация суммы в тенге в иную валюту будет производиться за счет инвестора. |
| Факт погашения выпуска | - |
| Общий объем денег привлеченных при размещении (по номинальной стоимости) | 7 000 000 000 тенге |
| Сведения о государственной регистрации выпуска | Выпуск зарегистрирован НБ РК 31.12.04г под номером В51. НИН- KZ2CKY10B513 |
| Общий размер выплат по облигациям | Основной долг - 7 000 000 000 тенге. В первые два года обращения купонная ставка составит 7,5% годовых от номинальной стоимости облигаций. Последующие купонные выплаты индексируются к уровню инфляции за последние 12 месяцев, предшествующих 2-м месяцам до очередной купонной выплаты. С третьего года обращения купонная ставка будет пересматриваться Правлением банка каждые 6 месяцев и составит $i+m$, где i – уровень инфляции, рассчитываемый как прирост/снижение индекса потребительских цен (значение индекса в процентах минус 100%), публикуемого Агентством Республики Казахстан по статистике за последние 12 |

месяцев, предшествующих 2-м месяцам до даты выплаты очередного купонного вознаграждения; m – фиксированная маржа, составляющая 2,0% на протяжении всего срока обращения облигаций.
 Максимальное значение купона – 11% годовых, минимальное - 2% (при дефляции).

Сведения о выпусках долговых ценных бумаг, где банк участвовал в качестве Гаранта:

| Условия выпуска | Выпуск 1998 г. | Выпуск 2002 г. | Выпуск 2003г. | Выпуск 2004г. | Выпуск 2004-2005 гг. |
|----------------------------|--|--|--|--|---|
| Эмитент | Kazkommerts International B.V | Kazkommerts International B.V | Kazkommerts International B.V | Kazkommerts International B.V | Kazkommerts International B.V |
| Общий объем выпуска | 100 000 000 долларов США | 200 000 000 долларов США | 500 000 000 долларов США | 400 000 000 долларов США | 500 000 000 долларов США |
| Общее количество облигаций | 100 000 000 штук | 200 000 000 штук | 500 000 000 штук | 400 000 000 штук | 500 000 000 штук |
| Номинальная стоимость (N) | 1,00 | 1,00 | 1,00 | 1,00 | 1,00 |
| Вид выпускаемых облигаций | Евроноты | Евроноты | Евроноты | Евроноты | Евроноты |
| Валюта выпуска | Доллар США | Доллар США | Доллар США | Доллар США | Доллар США |
| Срок обращения | 3 года | 5 лет | 10 лет | 10 лет | 5 лет |
| Ставка купона | 11,25% Срок выплаты вознаграждения – полугодовыми платежами | 10,125 % Срок выплаты вознаграждения – полугодовыми платежами | 8,5% годовых Срок выплаты вознаграждения – полугодовыми платежами | 7,875% годовых Срок выплаты вознаграждения – полугодовыми платежами | 7% годовых Срок выплаты вознаграждения – полугодовыми платежами |
| Срок погашения | 06.05.2001 год | 08.05.2007 год | 16.04.2013 год | 07.04.2014 год | 03.11.2009 год |
| Порядок погашения | Выплата основной суммы (на дату оплаты) и причитающегося процента на дату погашения будет совершена посредством перевода на счет Держателя Нот, указанного в Реестре или если он не имеет такого зарегистрированного счета или основная сумма Нот, находящихся во владении такого лица менее 250,000 долларов США, чеком в долларах США. | Выплата основной суммы (на дату оплаты) и причитающегося процента на дату погашения будет совершена посредством перевода на счет Держателя Нот, указанного в Реестре или если он не имеет такого зарегистрированного счета или основная сумма Нот, находящихся во владении такого лица менее 250,000 долларов США. | Выплата основной суммы (на дату оплаты) и причитающегося процента на дату погашения будет совершена посредством перевода на счет Держателя Нот, указанного в Реестре или если он не имеет такого зарегистрированного счета или основная сумма Нот, находящихся во владении такого лица менее 250,000 долларов США. | Выплата основной суммы (на дату оплаты) и причитающегося процента на дату погашения будет совершена посредством перевода на счет Держателя Нот, указанного в Реестре или если (i) он не имеет такого зарегистрированного счета или (ii) основная сумма Нот, находящихся во владении такого лица менее 250,000 долларов США, чеком в долларах США, выписанном на банк в г. Нью- | Выплата основной суммы (на дату оплаты) и причитающегося процента на дату погашения будет совершена посредством перевода на счет Держателя Нот, указанного в Реестре или если (i) он не имеет такого зарегистрированного счета или (ii) основная сумма Нот, находящихся во владении такого лица менее 250,000 долларов США. |

| | | | | | |
|--------------------------------|---|---|---|---|---|
| | выписанном на банк в г. Нью-Йорк, отправленном на зарегистрированный адрес Держателя Ноты незастрахованным почтовым отправлением на риск Держателя Нот. Такой платеж возможен только по предъявлении и сдаче соответствующего Сертификата Ноты в указанном офисе Платежного Агента. | чеком в долларах США, выписанном на банк в г. Нью-Йорк, отправленном на зарегистрированный адрес Держателя Ноты незастрахованным почтовым отправлением на риск Держателя Нот. Такой платеж возможен только по предъявлении и сдаче соответствующего Сертификата Ноты в указанном офисе Платежного Агента. | чеком в долларах США, выписанном на банк в г. Нью-Йорк, отправленном на зарегистрированный адрес Держателя Ноты незастрахованным почтовым отправлением на риск Держателя Нот. Такой платеж возможен только по предъявлении и сдаче соответствующего Сертификата Ноты в указанном офисе Платежного Агента. | Йорк, отправленном на зарегистрированный адрес Держателя Ноты незастрахованным почтовым отправлением на риск Держателя Нот. Такой платеж возможен только по предъявлении и сдаче соответствующего Сертификата Ноты в указанном офисе Платежного Агента. | чеком в долларах США, выписанном на банк в г. Нью-Йорк, отправленном на зарегистрированный адрес Держателя Ноты незастрахованным почтовым отправлением на риск Держателя Нот. Такой платеж возможен только по предъявлении и сдаче соответствующего Сертификата Ноты в указанном офисе Платежного Агента. |
| Факт погашения выпуска | погашен | - | - | - | - |
| Сведения о регистрации выпуска | Выпуск зарегистрирован в Клиринговой системе Euroclear 06.05.1998г. ISIN XS0081674359 | Выпуск зарегистрирован в Клиринговой системе Euroclear 03.05.2002г ISIN – XS0146008171 | Выпуск зарегистрирован в Клиринговой системе Euroclear 15.04.2003 ISIN – XS0167149094 | Выпуск зарегистрирован в Клиринговой системе Euroclear 06.04.2004 ISIN – XS0190240324 | Выпуск зарегистрирован в Клиринговой системе Euroclear 03.11.2004 ISIN – XS0204868995 |

Сведения об условиях действующих международных займов, превышающих пять процентов от активов Банка, и о привлеченных и исполненных международных займах в размере, превышающем пять процентов его активов, за последние 3 года.

| Наименование | Сумма и валюта привлечения | Сумма непогашенного основного долга | Процентная ставка (номинальная) | Виды обеспечения | Суммы к погашению (основной долг+% с учетом НИВ) (2005г. по кварталам) | Суммы к погашению (основного долга + %) (по годам) |
|--------------|----------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|------------------|--|--|
|--------------|----------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|------------------|--|--|

| | | | | | | |
|--|------------------|----------------|-----------------|-----------------|--|--|
| Синдицированный займ для финансирования торговых сделок | \$150 000 000,00 | 150 000 000,00 | ЛИБОР + 1,3% | без обеспечения | III кв. - 150000000 | |
| Синдицированный займ транш А финансирования торговых сделок | \$500 000 000,00 | 500 000 000,00 | ЛИБОР + 1,25% | без обеспечения | IV кв. - 500000000 | |
| Синдицированный займ транш В финансирования торговых сделок | \$110 000 000,00 | 110 000 000,00 | ЛИБОР + 2% | без обеспечения | IV кв. - 110000000 | |
| Евробонды, \$150 млн. | \$150 000 000,00 | 150 000 000,00 | 8,2000% | | IV кв. - 6150000 | даты выплаты процентов 16/04 и 16/10 до 2013года |
| Евробонды, \$400 млн. | \$400 000 000,00 | 400 000 000,00 | 8,8889% | | IV кв. - 15750000 | даты выплаты процентов 07/10 и 07/04 до 2014года |
| Евробонды, \$500 млн. | \$500 000 000,00 | 500 000 000,00 | 8,6250% | | IV кв. - 17500000 | даты выплаты процентов 29/04 и 29/11 до 2009года |
| Евробонды, \$350 млн. | \$350 000 000,00 | 350 000 000,00 | 2,9000% | | IV кв. - 14350000 | даты выплаты процентов 16/04 и 16/10 до 2013года |
| Евробонды, \$200 млн. | \$200 000 000,00 | 200 000 000,00 | 10,2500% | | IV кв. - 8200000 | даты выплаты процентов 08/05 и 08/11 до 2007года |
| международные инвесторы 200 000 USD организаторы JP Morgan Chase-ABN AMRO, 500 000USD-организаторы JP Morgan и Credit Swiss First Boston | \$700 000 000,00 | 700 000 000,00 | 8,625% и 10,25% | без обеспечения | II кв. - 32 983 375 IV кв. - 32 983375 | 2006 - 65966750; 2007 - 255241250; 2008 - 44 515 750; 2009 - 44 515 750; 2010 - 44 515 750; 2011 - 44 515 750; 2012 - 44 515 750; 2013 - 522 257 875 |
| Международные инвесторы. | \$650 000 000,00 | 650 000 000,00 | 8%, 6 мес. | без обеспеч | I кв. - 2 794 074.04 II кв. - | 2006 - 43888889.34: |

| | | | | | | |
|---|--|--|--------------------------------------|------|---|--|
| 400 000USD организаторы Citi - ING, 100 000USD организаторы Citi -ING, 150 000USD организатор Citi | | | ЛИБОР + 1.3% + 0.125%, 7,5% | сния | 21944444,67 III кв. - 150 000 000 и % IV кв. - 21944444,67 | 2007 - 43888889,34; 2008 - 43888889,34; 2009 - 43888889,34; 2010 - 43888889,34; 2011 - 43888889,34; 2012 - 43888889,34; 2013 - 43888889,34; 2014 - 521944444,67 |
|---|--|--|--------------------------------------|------|---|--|

Займы

| Наименование | Сумма и валюта привлечения | Сумма непогашенного основного долга | Процентная ставка (номинальная) | Виды обеспечения | Суммы к погашению (основной долг+% с учетом НИВ) (2005г. по кварталам) | Суммы к погашению (основного долга + %) (по годам) |
|--|----------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|------------------|--|---|
| ЗАО ФРМП | \$3 276 176,45 | 314 285,71 | 7,30% | без обеспечения | III кв. - 168 603,55 | 2006 - 277 153,91 |
| ЗАО ФРМП | \$2 000 000,00 | 2 000 000,00 | 7,75% | без обеспечения | III кв. - 79 222,22; IV кв. - 2 034 444,44 | 0 |
| ЕБРР | \$5 000 000,00 | 5 000 000,00 | Libor6мес. +4% | без обеспечения | IV кв. - 188 083,33 | 2006 - 5 151 944,44 |
| ЕБРР | \$5 000 000,00 | 5 000 000,00 | Libor6мес. +4% | без обеспечения | IV кв. - 188 083,34 | 2006 - 5 151 944,44 |
| ЕБРР | \$31 500 000,00 | 31 500 000,00 | Libor6мес. +1,35% | без обеспечения | IV кв. - 615 755,00 | 2006 - 32 287 123,75 |
| КфВ | €4 953 646,16 | 1 679 954,54 | 5% | без обеспечения | IV кв. - 414 661,02 | 2006 - 765 124,13; 2007 - 640 535,98 |
| DEG II | \$12 977 000,00 | 12 977 000,00 | 6 мес.Libor + 2,5% | без обеспечения | IV кв. - 393 979,61 | 2006 - 328 930,90; 2007 - 6 775 976,60; 2008 - 6 611 961,74 |
| Citibank N.A. | \$30 000 000,00 | 30 000 000,00 | 6месЛибор+1,7% | без обеспечения | IV кв. - 916 794,12 | 2006 - 10 557 500,00; 2007 - 10 354 722,22; 2008 - 10 152 500,00 |
| ДЕГ и КфВ III | \$37 000 000,00 | 37 000 000,00 | 6мес Либор+3,5% | без обеспечения | III кв. - 795 656,67 | 2006 - 2 043 242,78; 2007 - 1 312 986,11; 2008 - 6 958 529,91; 2009 - 6 753 211,54; 2010 - 6 551 213,68; 2011 - 6 349 215,81; 2012 - 6 148 324,79; 2013 - 5 945 220,09; 2014 - 2 897 068,38 |
| Bayerische Hypo-und Vereinsbank, Мюнхен Германия | €1 081 200,00 | 864 960,00 | ЕВРИБОР + 0,7% | без обеспечения | III кв. - 120 596,54 | 2006 - 229 577,52; 2007 - 219 683,62; 2008 - 218 159,43; 2009 - 108 506,83 |

| | | | | | | |
|--|-----------------|--------------|-------------------|-----------------|--|--|
| Bayerische Hypo-und Vereinsbank, Мюнхен Германия | € 6 526 226,90 | 4 366 130,00 | ЕВРИБОР + 0,6% | без обеспечения | III кв. - 48 164,45 | полностью не освоился - нет точного графика |
| Commerzbank AG, Франкфурт, Германия | € 3 100 375,00 | 1 662 225,00 | ЕВРИБОР +0,7% | без обеспечения | III кв. - 301 676,66 | 2006 - 554 075,00; 2007 - 554 075,00; 2008 - 277 037,50 |
| Banco de Sabadell, Сабадель, Испания | \$9 555 094,00 | 3 010 359,09 | 6,33% | без обеспечения | III кв. - 234 3850,29; IV кв. - 392 226,33 | 2006 - 1 149 408,91; 2007 - 584 518,48; 2008 - 183 046,56; 2009 - 51 445,86; 2010 - 24 561,64 |
| Banca Nazionale del Lavoro, Рим, Италия | € 1 326 000,00 | 791 360,00 | ЕВРИБОР +1,125% | без обеспечения | III кв. - 141 091,24 | 2006 - 256 700,00; 2007 - 256 700,00; 2008 - 128 350,00 |
| Фортис Банк, Брюссель, Бельгия | € 851 570,59 | 255 471,19 | 5,72% и 5,80% | без обеспечения | IV кв. - 90 252,81 | 2006 - 87 599,22 |
| Dresdner Bank, Франкфурт, Германия | €2 365 560,67 | 473 112,13 | ЕВРИБОР +0,75% | без обеспечения | IV кв. - 243 411,09 | 2006 - 236 556,06 |
| Эксимбанк Венгрии (85%), Будапешт, Венгрия | \$637 500,00 | 446 250,00 | 6,0543% | без обеспечения | IV кв. - 77 483,80 | 2006 - 149 017,36; 2007 - 141 190,92; 2008 - 133 407,36 |
| Банкгезельшафт Берлин, Берлин, Германия | € 1 263 100,00 | 1 010 480,00 | ЕВРИБОР +0,6% | без обеспечения | III кв. - 140 530,23 | 2006 - 267 365,87; 2007 - 256 099,84; 2008 - 254 535,70; 2009 - 126 697,35 |
| Банкгезельшафт Берлин, Берлин, Германия | € 1 920 702,50 | 576 210,75 | ЕВРИБОР +0,7% | без обеспечения | IV кв. - 200 432,75 | 2006 - 384 140,50 |
| KBC Bank NV, Бельгия | € 1 256 300,00 | 628 150,00 | 5,39% | без обеспечения | IV кв. - 144 857,59 | 2006 - 251 260,00; 2007 - 251 260,00 |
| Бэнк оф Нью Йорк, Нью-Йорк, США | \$ 4 058 066,00 | 1 623 226,40 | ЛИБОР 6мес+0,15% | без обеспечения | III кв. - 435 979,12 | 2006 - 811 613,20; 2007 - 405 806,60 |
| Export Development Canada, Оттава, Канада | \$ 3 930 561,50 | 3 275 467,91 | ЛИБОР 6 мес+0,50% | без обеспечения | III кв. - 712 057,62 | 2006 - 1 321 787,80; 2007 - 1 315 182,23 |

| | | | | | | |
|--|-----------------|---------------|--------------------|-----------------|-----------------------|--|
| Deere Credit Inc., Джонстон, США | \$ 7 743 925,00 | 7 743 925,00 | ЛИБОР 6 мес+0,45 % | без обеспечения | III кв. - 792 908,86 | 2006 - 1 321 484,62; 2007 - 1 315 676,68; 2008 - 1 309 836,47; 2009 - 1 303 891,39; 2010 - 1 298 035,05; 2011 - 646 770,98 |
| Deere Credit Inc., Джонстон, США | \$ 1 554 132,00 | 686 077,50 | ЛИБОР 6 мес+0,55 % | без обеспечения | III кв. - 81 540,17 | полностью не освоился - нет точного графика |
| Deere Credit Inc., Джонстон, США | \$ 2 416 992,00 | 550 969,83 | ЛИБОР 6 мес+0,40 % | без обеспечения | IV кв. - 63 076,23 | полностью не освоился - нет точного графика |
| Standard Bank London | \$ 3 646 872,00 | 405 208,00 | 3м ЛИБОР+3,5% | без обеспечения | III кв. - 457 493,71 | 0 |
| Standard Bank London | \$ 633 992,00 | 422 661,34 | ЛИБОР+3,50% | без обеспечения | IV кв. - 122 827,47 | 2006 - 221 695,00; 2007 - 107 719,94 |
| Standard Bank London | \$ 1 150 000,00 | 1 150 000,00 | 6м ЛИБОР+1,70% | без обеспечения | 555,37 | 2006 - 580 490,90 |
| GarantiBank International N.V. | \$325 000,00 | 262 000,00 | 6 м ЛИБОР+2,3% | без обеспечения | III кв. - 266 741,88 | 0 |
| GarantiBank International N.V. | €690 000,00 | 345 000,00 | 6м ЛИБОР+2,65% | без обеспечения | IV кв. - 181 736,33 | 2006 - 172 500,00 |
| GarantiBank International N.V. | € 256 000,00 | 213 333,33 | 6м ЛИБОР+2,50% | без обеспечения | IV кв. - 48 191,16 | 2007 - 86 954,06 |
| Sumitomo Mitsui Banking Corporation | \$5 122 952,00 | 4 610 656,80 | ,00% | без обеспечения | III кв. - 704 222,33 | 2006 - 1 180 328,14; 2007 - 1 138 775,31; 2008 - 1 097 791,69; 2009 - 1 055 498,88 |
| Sumitomo Mitsui Banking Corporation | | 15 623 178,30 | ЛИБОР+4,00% | без обеспечения | IV кв. - 2 055 315,90 | 2006 - 3 999 533,64; 2007 - 3 860 660,95; 2008 - 3 717 544,92; 2009 - 3 577 322,07 |
| Forfaitierung s Ag, Цюрих, Швейцария | \$ 3 987 000,00 | 3 189 600,00 | ЛИБОР+4,125% | без обеспечения | 849,47 | 2006 - 960 755,03; 2007 - 873 099,01; 2008 - 839 246,89; 2009 - 407 105,93 |
| Altatlantic Forfaitierung s Ag, Цюрих, Швейцария | \$ 497 436,00 | | 6 м ЛИБОР+3,00% | без обеспечения | III кв. - 438 925,73 | 0 |

| | | | | | | |
|---|-----------------|--------------|------------------------|------------------------|---|---|
| Hungarian International Finance Limited, Лондон, Великобритания | \$615 000,00 | | 6 м ЛИБОР+2 ,75% | без обеспеч ения | IV кв. - 120 425,00 | 2006 - 216 153,20; 2007 - 209 445,62 |
| Кореи | \$103 269,00 | 51 634,50 | 3,91% | без обеспеч ения | IV кв. - 52 671,73 | 0 |
| Эксим Банк Кореи | \$85 282,00 | 42 641,00 | 3,55% | без обеспеч ения | III кв. - 43 402,08 | 0 |
| Эксим Банк Кореи | \$ 324 630,00 | 324 630,00 | ЛИБОР+1 ,09% | без обеспеч ения | IV кв. - 170 136,96 | 2006 - 163 209,45 |
| Эксим Банк Кореи | \$69 000,00 | 34 500,00 | ЛИБОР+1 ,49% | без обеспеч ения | IV кв. - 18 080,18 | 2006 - 17 363,57 |
| Эксим Банк Кореи | \$ 94 400,00 | 47 200,00 | ЛИБОР+1 ,33% | без обеспеч ения | III кв. - 24 708,20 | 2006 - 23 746,48 |
| Эксимбанк Кореи | \$153 300,00 | 153 300,00 | Либор+1, 13% | без обеспеч ения | IV кв. - 41 885,18 | 2006 - 78 406,35; 2007 - 39 152,65 |
| Эксим Банк Кореи | \$ 95 000,00 | 23 750,00 | ЛИБОР+1 ,33% | без обеспеч ения | III кв. - 24 275,43 | 0 |
| Эксимбанк Кореи | \$ 144 900,00 | 108 675,00 | ЛИБОР+1 ,23% | без обеспеч ения | III кв. - 38 804,37 | 2006 - 73 113,40 |
| Эксим Банк Кореи | \$366 660,00 | 274 995,00 | ЛИБОР+1 ,18% | без обеспеч ения | IV кв. - 98 259,55 | 2006 - 184 943,46 |
| Эксим Банк Кореи | \$ 2 550 000,00 | 1 020 000,00 | 5,04% | без обеспеч ения | IV кв. - 291 792,24 | 2006 - 555 839,51; 2007 - 264 147,80 |
| Эксим Банк Кореи | \$49 300,00 | 12 325,00 | 3,23% | без обеспеч ения | IV кв. - 12 514,10 | 0 |
| Эксим Банк Кореи | \$ 39 452,80 | 29 589,60 | ЛИБОР+1 ,28% | без обеспеч ения | IV кв. - 10 577,05 | 2006 - 19 913,32 |
| Эксимбанк Кореи | \$ 2 550 000,00 | 2 250 000,00 | 4,05% | без обеспеч ения | IV кв. - 96 009,15 | полностью не освоился - нет точного графика |
| Эксим Банк Кореи | \$ 999 911,99 | 999 911,99 | ЛИБОР+1 ,22% | без обеспеч ения | III кв. - 21 165,08; IV кв. - 1 003 774,98 | 0 |
| Эксим Банк Кореи | \$750 000,00 | 750 000,00 | ЛИБОР+1 ,22% | без обеспеч ения | III кв. - 16 214,58; IV кв. - 752 567,08 | 0 |

| | | | | | | |
|---------------------|-----------------|--------------|-----------------|------------------------|---|---|
| Эксим Банк Кореи | \$ 697 068,31 | 232 356,10 | ЛИБОР+1 ,3% | без обеспеч ения | IV кв. - 236 938,75 | 0 |
| Эксим Банк Кореи | \$640 000,00 | 320 000,00 | ЛИБОР+1 ,23% | без обеспеч ения | IV кв. - 327 090,49 | 0 |
| Эксимбанк Кореи | \$520 000,00 | 520 000,00 | ЛИБОР+1 ,18% | без обеспеч ения | IV кв. - 532 106,47 | 0 |
| Эксимбанк Кореи | \$ 500 000,00 | 500 000,00 | ЛИБОР+1 ,13% | без обеспеч ения | IV кв. - 511 806,67 | 0 |
| Эксимбанк Кореи | \$740 000,00 | 740 000,00 | ЛИБОР+1 ,13% | без обеспеч ения | IV кв. - 758 101,02 | 0 |
| Эксим Банк Кореи | \$ 700 000,00 | 700 000,00 | ЛИБОР+1 ,11% | без обеспеч ения | 185,00 | 2006 - 703 949,75 |
| Эксим Банк Кореи | \$ 1 000 000,00 | 1 000 000,00 | ЛИБОР+1 ,11% | без обеспеч ения | III кв. - 20 839,86 | 2006 - 1 005 673,33 |
| Эксим Банк Кореи | \$ 1 000 000,00 | 1 000 000,00 | ЛИБОР+1 ,11% | без обеспеч ения | III кв. - 19 031,36; IV кв. - 3 237,50 | 2006 - 1 005 611,67 |
| Эксим Банк Кореи | | 973 741,61 | ЛИБОР+1 ,06% | без обеспеч ения | IV кв. - 22 719,83 | полностью не освоился - нет точного графика |
| Эксим Банк Кореи | \$ 1 946 226,60 | 648 742,20 | ЛИБОР+1 ,3% | без обеспеч ения | IV кв. - 660 345,80 | 0 |
| Эксимбанк Кореи | \$ 1 000 000,00 | 1 000 000,00 | ЛИБОР+1 ,13% | без обеспеч ения | 023 666,61 | 0 |
| Эксим Банк Кореи | \$2 000 000,00 | 2 000 000,00 | ЛИБОР+1 ,13% | без обеспеч ения | IV кв. - 2 048 955,00 | 0 |
| Эксим Банк Кореи | \$2 000 000,00 | 2 000 000,00 | ЛИБОР+1 ,11% | без обеспеч ения | III кв. - 10 591,67; IV кв. - 2 008 756,67 | 0 |
| Эксим Банк Кореи | | 1 500 000,00 | ЛИБОР+1 ,11% | без обеспеч ения | III кв. - 28 675,16 | 2006 - 1 508 371,25 |
| Эксим Банк Кореи | \$2 000 000,00 | 2 000 000,00 | ЛИБОР+1 ,11% | без обеспеч ения | III кв. - 44 752,94; IV кв. - 2 035,00 | 2006 - 2 011 223,33 |
| Эксим Банк Кореи | \$ 2 000 000,00 | 2 000 000,00 | ЛИБОР+1 ,08% | без обеспеч ения | IV кв. - 46 898,65 | 2006 - 2 010 800,00 |
| Эксим Банк Кореи | \$2 000 000,00 | 2 000 000,00 | ЛИБОР+1 ,06% | без обеспеч ения | IV кв. - 45 684,65 | 2006 - 2 010 717,78 |

| | | | | | | |
|---------------------------------------|----------------|--------------|-----------------|------------------------|-----------------------|---|
| Эксим Банк Кореи | \$1 000 000,00 | 605 041,66 | ЛИБОР+1 ,09% | без обеспеч ения | IV кв. - 14 399,72 | полностью не освоился - нет точного графика |
| Commerzba nk AG, Frankfurt | \$96 423,16 | 96 423,16 | 4,75125% | без обеспеч ения | III кв.- 96423,16 | |
| Commerzba nk AG, Frankfurt | \$106 930,98 | 106 930,98 | 4,77000% | обеспеч ения | III кв.- 106930,98 | |
| Demir Halk Bank NV | €452 846,00 | 452 846,00 | 3,65100% | без обеспеч ения | III кв.- 452846 | |
| Demir Halk Bank NV | €51 035,00 | 51 035,00 | 3,65600% | без обеспеч ения | III кв.- 51035 | |
| Demir Halk Bank NV | €180 270,00 | 180 270,00 | 3,65600% | без обеспеч ения | III кв.- 180270 | |
| Commerzba nk AG, Frankfurt | \$53 629,43 | | 4,82125% | обеспеч ения | III кв.- 53629,43 | |
| Demir Halk Bank NV | 155 013,00 | 155 013,00 | 3,65900% | обеспеч ения | III кв.- 155013 | |
| Commerzba nk AG, Frankfurt | \$186 557,10 | 186 557,10 | 4,13625% | обеспеч ения | III кв.- 186557,1 | |
| Commerzba nk AG, Frankfurt | \$185 200,71 | | 4,13625% | без обеспеч ения | III кв.- 185200,71 | |
| JP Morgan Chase, London | €1 394 322,00 | 1 394 322,00 | 3,77000% | без обеспеч ения | III кв.- 1394322 | |
| JP Morgan Chase, London | €1 314 676,00 | 1 314 676,00 | 3,77000% | без обеспеч ения | III кв.- 1314676 | |
| JP Morgan Chase, London | €649 533,00 | 649 533,00 | 3,76000% | обеспеч ения | III кв.- 649533 | |
| RZB AG, Vienna | \$894 414,00 | 894 414,00 | 3,79750% | без обеспеч ения | III кв.- 894414 | |
| Bayerische Hypo und Vereinsbank | 137 000,00 | 137 000,00 | 4,01400% | обеспеч ения | III кв.- 137000 | |
| RZB AG, Vienna | \$866 122,00 | 866 122,00 | 3,80000% | без обеспеч ения | 866122 | |
| JP Morgan Chase, London | €476 494,00 | 476 494,00 | 3,75000% | без обеспеч ения | III кв.- 476494 | |
| JP Morgan Chase, London | €325 456,00 | 325 456,00 | 3,76000% | без обеспеч ения | III кв.- 325456 | |

| | | | | | | |
|-----------------------------|--------------|------------|----------|-----------------|-----------------------|--|
| Commerzbank AG, Frankfurt | \$234 425,16 | 234 425,16 | 0,16000% | без обеспечения | III кв.- 234425,16 | |
| Commerzbank AG, Frankfurt | \$48 369,18 | 48 369,18 | 2,73000% | без обеспечения | III кв.- 48369,18 | |
| RZB AG, Vienna | | 414 380,00 | 3,79750% | без обеспечения | III кв.- 414380 | |
| JP Morgan Chase, London | €62 958,00 | 62 958,00 | | без обеспечения | III кв.- 62958 | |
| Commerzbank AG, Frankfurt | \$34 187,45 | 34 187,45 | 4,90250% | без обеспечения | 34187,45 | |
| Mashreqbank PLC, Dubai, UAE | \$322 000,00 | 322 000,00 | 5,03000% | без обеспечения | III кв.- 322000 | |
| Commerzbank AG, Frankfurt | €210 558,00 | 210 558,00 | 3,77244% | без обеспечения | III кв.- 210558 | |
| Commerzbank AG, Frankfurt | | 132 301,00 | 3,77244% | без обеспечения | III кв.- 132301 | |
| Commerzbank AG, Frankfurt | €181 283,00 | 181 283,00 | | без обеспечения | III кв.- 181283 | |
| Commerzbank AG, Frankfurt | €54 373,00 | 54 373,00 | 3,77350% | без обеспечения | 54373 | |
| Commerzbank AG, Frankfurt | €589 261,00 | 589 261,00 | 3,77350% | без обеспечения | III кв.- 589261 | |
| nk AG, Frankfurt | €454 338,00 | 454 338,00 | 3,77350% | без обеспечения | III кв.- 454338 | |
| Commerzbank AG, Frankfurt | €113 477,00 | 113 477,00 | 3,77350% | без обеспечения | III кв.- 113477 | |
| Commerzbank AG, Frankfurt | €34 368,00 | 34 368,00 | 3,77350% | без обеспечения | III кв.- 34368 | |
| Commerzbank AG, Frankfurt | \$55 366,46 | 55 366,46 | 4,38000% | без обеспечения | III кв.- 55366,46 | |
| nk AG, Frankfurt | \$55 366,46 | 55 366,46 | 3,50000% | без обеспечения | III кв.- 55366,46 | |
| RZB AG, Vienna | \$742 002,00 | 742 002,00 | 4,19000% | обеспечения | III кв.- 742002 | |
| Commerzbank AG, Frankfurt | €556 509,00 | 556 509,00 | | без обеспечения | III кв.- 556509 | |

| | | | | | | |
|---------------------------|--------------|------------|----------|-----------------|----------------------|--|
| Commerzbank AG, Frankfurt | €294 955,00 | 294 955,00 | 3,77566% | без обеспечения | III кв.- 294955 | |
| Commerzbank AG, Frankfurt | \$49 146,57 | 49 146,57 | 4,45000% | без обеспечения | 49146,57 | |
| Commerzbank AG, Frankfurt | \$45 237,30 | 45 237,30 | 5,04000% | без обеспечения | III кв.- 45237,3 | |
| Commerzbank AG, Frankfurt | 348 587,00 | 348 587,00 | 3,77366% | без обеспечения | III кв.- 348587 | |
| Commerzbank AG, Frankfurt | \$42 299,96 | 42 299,96 | 5,04000% | без обеспечения | III кв.- 42299,96 | |
| Commerzbank AG, Frankfurt | €84 436,00 | 84 436,00 | 3,77366% | без обеспечения | III кв.- 84436 | |
| RZB AG, Vienna | \$794 342,00 | 794 342,00 | 4,28000% | без обеспечения | III кв.- 794342 | |
| RZB AG, Vienna | \$864 855,00 | 864 855,00 | 4,27500% | без обеспечения | III кв.- 864855 | |
| UBS AG, Zurich | \$437 724,00 | | 4,34000% | обеспечения | IV кв.- 437724 | |
| Commerzbank AG, Frankfurt | \$124 363,88 | 124 363,88 | 5,06000% | без обеспечения | IV кв.- 124363,88 | |
| Commerzbank AG, Frankfurt | \$114 648,87 | | 5,06000% | обеспечения | IV кв.- 114648,87 | |
| Commerzbank AG, Frankfurt | \$714 249,00 | 714 249,00 | 4,19400% | без обеспечения | IV кв.- 714249 | |
| Commerzbank AG, Frankfurt | €49 513,00 | 49 513,00 | 2,16400% | без обеспечения | IV кв.- 49513 | |
| Commerzbank AG, Frankfurt | €714 249,00 | 714 249,00 | 2,16400% | без обеспечения | IV кв.- 714249 | |
| Commerzbank AG, Frankfurt | €561 342,00 | 561 342,00 | 2,16400% | без обеспечения | IV кв.- 561342 | |
| Commerzbank AG, Frankfurt | \$103 620,00 | 103 620,00 | 3,63750% | без обеспечения | IV кв.- 103620 | |
| Commerzbank AG, Frankfurt | | 33 208,10 | 3,63750% | обеспечения | IV кв.- 33208,1 | |
| RZB AG, Vienna | \$351 090,00 | 351 090,00 | 4,42000% | без обеспечения | IV кв.- 351090 | |

| | | | | | | |
|--|--------------|------------|----------|--------------------|----------------------|--|
| Commerzbank AG, Frankfurt | €31 557,00 | 31 557,00 | | без обеспечения | 31557 | |
| Plc, Finland | €24 722,08 | 24 722,08 | 4,02625% | без обеспечения | IV кв.- 24722,08 | |
| Sampo Bank Plc, Finland | | 38 482,53 | 4,02625% | без обеспечения | IV кв.- 38482,53 | |
| Commerzbank AG, Frankfurt | €83 447,00 | 83 447,00 | 3,72600% | без обеспечения | IV кв.- 83447 | |
| Finansbank (Holland) N.V., Amsterdam | \$104 787,47 | 104 787,47 | 4,93000% | без обеспечения | IV кв.- 104787,47 | |
| Commerzbank AG, Frankfurt | 146 585,00 | 146 585,00 | 3,73600% | без обеспечения | IV кв.- 146585 | |
| Sampo Bank Plc, Finland | €31 313,55 | 31 313,55 | 4,06700% | без обеспечения | IV кв.- 31313,55 | |
| Finansbank (Holland) N.V., Amsterdam | \$300 123,30 | 300 123,30 | 5,00000% | без обеспечения | IV кв.- 300123,3 | |
| Vienna | \$398 852,00 | 398 852,00 | 4,52000% | без обеспечения | IV кв.- 398852 | |
| Finansbank (Holland) N.V., Amsterdam | \$82 061,03 | 82 061,03 | 5,05000% | без обеспечения | IV кв.- 82061,03 | |
| Bayerische Hypo und Vereinsbank | \$137 000,00 | 137 000,00 | 4,01400% | без обеспечения | IV кв.- 137000 | |
| UBS AG, Zurich | \$437 724,00 | 437 724,00 | 4,62250% | без обеспечения | IV кв.- 437724 | |
| RZB AG, Vienna | \$873 837,00 | 873 837,00 | 4,54000% | без обеспечения | IV кв.- 873837 | |
| UBS AG, Zurich | \$71 680,00 | 71 680,00 | 4,74213% | без обеспечения | IV кв.- 71680 | |
| Finansbank (Holland) N.V., Amsterdam | \$75 053,31 | 75 053,31 | 5,16938% | без обеспечения | IV кв.- 75053,31 | |
| Garantibank International N.V., Amsterdam | \$216 087,62 | 216 087,62 | 5,04313% | без обеспечения | IV кв.- 216087,62 | |
| Garantibank International N.V., Amsterdam | \$108 684,59 | 108 684,59 | 5,04375% | без обеспечения | 108684,59 | |

| | | | | | | |
|---|--------------|------------|----------|-----------------|----------------------|--|
| Garantibank International N.V., Amsterdam | \$107 728,56 | 107 728,56 | 5,04375% | без обеспечения | IV кв.- 107728,56 | |
| Garantibank International N.V., Amsterdam | \$114 053,28 | 114 053,28 | 5,04375% | без обеспечения | IV кв.- 114053,28 | |
| Bayerische Hypo und Vereinsbank | €74 267,05 | 74 267,05 | 3,80700% | без обеспечения | IV кв.- 74267,05 | |
| Bayerische Hypo und Vereinsbank | €74 267,05 | 74 267,05 | 3,80700% | без обеспечения | IV кв.- 74267,05 | |
| UBS AG, Zurich | \$72 800,00 | | 4,83975% | без обеспечения | IV кв.- 72800 | |
| UBS AG, Zurich | \$72 800,00 | 72 800,00 | 4,83975% | без обеспечения | IV кв.- 72800 | |
| UBS AG, Zurich | \$458 568,00 | 458 568,00 | 4,64625% | без обеспечения | IV кв.- 458568 | |
| Garantibank International N.V., Amsterdam | \$38 024,10 | 38 024,10 | 5,07000% | без обеспечения | IV кв.- 38024,1 | |
| Dresdner Bank AG, Frankfurt | \$750 000,00 | 750 000,00 | 4,56000% | без обеспечения | IV кв.- 750000 | |
| UBS AG, Zurich | \$407 616,00 | 407 616,00 | 4,69188% | без обеспечения | IV кв.- 407616 | |
| UBS AG, Zurich | \$72 800,00 | 72 800,00 | 4,84750% | без обеспечения | IV кв.- 72800 | |
| UBS AG, Zurich | \$72 800,00 | 72 800,00 | 4,84750% | без обеспечения | IV кв.- 72800 | |
| UBS AG, Zurich | \$72 800,00 | 72 800,00 | 4,84750% | без обеспечения | IV кв.- 72800 | |
| UBS AG, Zurich | \$72 800,00 | | 4,84750% | без обеспечения | IV кв.- 72800 | |
| UBS AG, Zurich | \$72 800,00 | 72 800,00 | 4,83975% | без обеспечения | IV кв.- 72800 | |
| UBS AG, Zurich | \$72 800,00 | 72 800,00 | 4,83975% | без обеспечения | IV кв.- 72800 | |
| Garantibank International N.V., Amsterdam | \$64 328,43 | 64 328,43 | 4,93163% | без обеспечения | IV кв.- 64328,43 | |

| | | | | | | |
|--|--------------|------------|----------|------------------------|----------------------|------|
| UBS AG, Zurich | \$437 724,00 | 437 724,00 | 4,85250% | без обеспеч ения | IV кв.- 437724 | |
| Garantibank International N.V., Amsterdam | \$41 885,36 | | 5,01820% | без обеспеч ения | IV кв.- 41885,36 | |
| Garantibank International N.V., Amsterdam | \$62 847,92 | 62 847,92 | 5,03500% | без обеспеч ения | IV кв.- 62847,92 | |
| Garantibank International N.V., Amsterdam | \$73 743,44 | 73 743,44 | 5,03500% | без обеспеч ения | IV кв.- 73743,44 | |
| Bayerische Hypo und Vereinsbank | €78 915,70 | 78 915,70 | 3,78500% | без обеспеч ения | IV кв.- 78915,7 | |
| Bayerische Hypo und Vereinsbank | €163 911,45 | 163 911,45 | 3,78500% | без обеспеч ения | IV кв.- 163911,45 | |
| Bayerische Hypo und Vereinsbank | €134 615,35 | 134 615,35 | 3,78500% | без обеспеч ения | IV кв.- 134615,35 | |
| Garantibank International N.V., Amsterdam | \$95 930,75 | 95 930,75 | 5,02840% | без обеспеч ения | IV кв.- 95930,75 | |
| Bayerische Hypo und Vereinsbank | €17 060,78 | 17 060,78 | 3,79300% | без обеспеч ения | IV кв.- 17060,78 | |
| HSBC Bank Kazakhstan | \$291 816,00 | 291 816,00 | 5,53438% | без обеспеч ения | | 2006 |
| Garantibank International N.V., Amsterdam | \$197 952,04 | 197 952,04 | 5,10000% | без обеспеч ения | | 2006 |
| Garantibank International N.V., Amsterdam | \$67 802,81 | 67 802,81 | 5,10000% | без обеспеч ения | | 2006 |
| Garantibank International N.V., Amsterdam | \$99 776,28 | 99 776,28 | 5,12000% | без обеспеч ения | | 2006 |
| HSBC Bank Kazakhstan | \$145 908,00 | 145 908,00 | 5,12000% | без обеспеч ения | | 2006 |
| RZB AG, Vienna | \$70 516,00 | 70 516,00 | 4,82000% | без обеспеч ения | | 2006 |
| Vienna | \$270 924,00 | 270 924,00 | 4,93130% | без обеспеч ения | | 2006 |

| | | | | | | |
|---|--------------|------------|----------|-----------------|--|------|
| Garantibank International N.V., Amsterdam | \$41 925,12 | 41 925,12 | 5,13000% | без обеспечения | | 2006 |
| HSBC Bank Kazakhstan | \$437 724,00 | 437 724,00 | 5,71000% | без обеспечения | | 2006 |
| UBS AG, Zurich | \$63 277,20 | 63 277,20 | 4,93000% | без обеспечения | | 2006 |
| UBS AG, Zurich | \$63 277,20 | 63 277,20 | 4,93000% | без обеспечения | | 2006 |
| Garantibank International N.V., Amsterdam | \$231 600,17 | 231 600,17 | 5,12125% | без обеспечения | | 2006 |
| UBS AG, Zurich | \$63 042,84 | 63 042,84 | 4,91000% | без обеспечения | | 2006 |
| UBS AG, Zurich | \$63 042,84 | 63 042,84 | | без обеспечения | | 2006 |
| Garantibank International N.V., Amsterdam | \$63 804,30 | 63 804,30 | 5,11875% | без обеспечения | | 2006 |
| International N.V., Amsterdam | \$94 821,78 | 94 821,78 | 5,11875% | без обеспечения | | 2006 |
| UBS AG, Zurich | \$73 580,00 | 73 580,00 | 4,91000% | без обеспечения | | 2006 |
| Garantibank International N.V., Amsterdam | \$144 359,29 | 144 359,29 | 5,21750% | без обеспечения | | 2006 |
| Bayerische Hypo und Vereinsbank | €137 000,00 | 137 000,00 | 4,01400% | без обеспечения | | 2006 |
| HSBC Bank Kazakhstan | \$437 724,00 | 437 724,00 | 5,64275% | без обеспечения | | 2006 |
| BONY | \$73 580,00 | 73 580,00 | 5,00000% | без обеспечения | | 2006 |
| | \$73 580,00 | 73 580,00 | 5,00000% | без обеспечения | | 2006 |
| HSBC Bank Kazakhstan | \$437 724,00 | 437 724,00 | 5,60725% | без обеспечения | | 2006 |
| Garantibank International N.V., Amsterdam | \$41 925,12 | 41 925,12 | 5,22000% | без обеспечения | | 2006 |

| | | | | | | |
|---|----------------|--------------|------------------|-----------------|--------------------|------|
| Garantibank International N.V., Amsterdam | \$71 715,83 | | 5,22000% | без обеспечения | | 2006 |
| HSBC Bank Kazakhstan | \$437 724,00 | 437 724,00 | 5,62538% | без обеспечения | | |
| ING Bank N.V., Amsterdam | \$922 305,00 | 922 305,00 | 5,16000% | без обеспечения | | 2006 |
| UBS AG, Zurich | \$70 720,00 | 70 720,00 | 5,10400% | без обеспечения | | 2006 |
| UBS AG, Zurich | \$62 088,00 | 62 088,00 | 5,16600% | без обеспечения | | 2006 |
| Westdeutsche Landesbank Girozentrale, Germany | \$481 223,00 | 481 223,00 | 5,43130% | без обеспечения | | 2006 |
| Yapi Kredi Bank Nederland, Amsterdam | \$1 101 527,00 | 1 101 527,00 | 5,24000% | без обеспечения | | 2006 |
| Garantibank International N.V., Amsterdam | \$986 038,00 | 986 038,00 | 5,30000% | без обеспечения | | 2006 |
| Garantibank International N.V., Amsterdam | \$1 029 494,00 | 1 029 494,00 | 5,31000% | без обеспечения | | 2006 |
| West LB Vostok, Moscow | \$1 079 427,00 | 1 079 427,00 | 5,23000% | без обеспечения | | 2006 |
| Bayerische Hypo und Vereinsbank | €137 000,00 | 137 000,00 | 4,01400% | без обеспечения | | |
| Bayerische Hypo und Vereinsbank | €137 000,00 | 137 000,00 | 4,01400% | без обеспечения | | 2006 |
| Bayerische Hypo und Vereinsbank | €17 060,76 | | 3,79300% | без обеспечения | | 2007 |
| Bank of Montreal | \$270 000,00 | 270 000,00 | 6 м ЛИБОР+1,35% | без обеспечения | III кв.- 270000 | |
| Bank of Montreal | | 463 687,68 | 6 м ЛИБОР+1,3% | без обеспечения | III кв.- 463687,68 | |
| Bank of Montreal | \$2 820 000,00 | 2 820 000,00 | 6 м ЛИБОР+1,325% | без обеспечения | III кв.- 2820000 | |

| | | | | | | |
|---|------------------|----------------|--------------------------|------------------------|-----------------------|---|
| Bank of Montreal | \$1 330 000,00 | 1 330 000,00 | 6 м ЛИБОР+1 ,325% | без обеспеч ения | IV кв.- 1330000 | |
| Bank of Montreal | \$699 342,00 | 699 342,00 | 6 м ЛИБОР+1 ,325% | без обеспеч ения | IV кв.- 699342 | |
| Bank of Montreal | \$41 625 000,00 | 1 625 000,00 | 12 м ЛИБОР+1 ,325% | без обеспеч ения | IV кв.- 1625000 | |
| Bank of Montreal | | 250 000,00 | 12 м ЛИБОР+1 ,375% | обеспеч ения | I кв.- 250000 | |
| Montreal | \$743 427,00 | 743 427,00 | 12 м ЛИБОР+1 ,35% | без обеспеч ения | I кв.- 743427 | |
| Bank of Montreal | \$690 900,00 | 690 900,00 | 12 м ЛИБОР+1 ,375% | без обеспеч ения | I кв.- 690900 | |
| Bank of Montreal | \$873 842,00 | 873 842,00 | 12 м ЛИБОР+1 ,325% | без обеспеч ения | IV кв.- 873842 | |
| Bank of Montreal | \$560 891,60 | 560 891,60 | 6 м ЛИБОР+1 ,325% | без обеспеч ения | I кв.- 560891,6 | |
| Montreal | \$769 108,00 | 769 108,00 | 6 м ЛИБОР+1 ,325% | без обеспеч ения | 769108 | |
| Bank of Montreal | \$1 300 000,00 | 1 300 000,00 | 6 м ЛИБОР+1 ,325% | без обеспеч ения | I кв.- 1300000 | |
| Standard Bank London Ltd | \$2 180 000,00 | 2 180 000,00 | 6 м ЛИБОР+1 ,6% | обеспеч ения | IV кв.- 2180000 | |
| Синдициро ванный займ для финансиров ания торговых сделок | \$150 000 000,00 | 150 000 000,00 | ЛИБОР + 1,3% | без обеспеч ения | III кв.- 150000000 | |
| Синдициро ванный займ транш А финансиров ание торговых сделок | \$500 000 000,00 | 500 000 000,00 | ЛИБОР + 1,25% | без обеспеч ения | IV кв.- 500000000 | |
| анный займ транш В финансиров ание торговых сделок | \$110 000 000,00 | 110 000 000,00 | ЛИБОР + 2% | без обеспеч ения | 110000000 | |
| Евробонды, \$150 млн. | \$150 000 000,00 | 150 000 000,00 | 8,2000% | | IV кв.- 6150000 | даты выплаты процентов 16/04 и 16/10 до |

| | | | | | | 2013года |
|---|------------------|----------------|--|------------------------|---|--|
| Евробонды, \$400 млн. | \$400 000 000,00 | 400 000 000,00 | 8,8889% | | IV кв.- 15750000 | даты выплаты процентов 07/10 и 07/04 до 2014года |
| Евробонды, \$500 млн. | \$500 000 000,00 | 500 000 000,00 | 8,6250% | | IV кв.- 17500000 | даты выплаты процентов 29/04 и 29/11 до 2009года |
| Евробонды, \$350 млн. | | 350 000 000,00 | 2,9000% | | IV кв.- 14350000 | даты выплаты процентов 16/04 и 16/10 до 2013года |
| \$200 млн. | \$200 000 000,00 | 200 000 000,00 | 10,2500% | | IV кв.- 8200000 | процентов 08/05 и 08/11 до 2007года |
| международ ные инвесторы 200 000 USD организатор ы JP Morgan Chase-ABN AMRO, 500 000USD- организатор ы JP Morgan и Credit Swiss First Boston | \$700 000 000,00 | 700 000 000,00 | 10,25% | без обеспеч ения | II кв. - 32 983 375IV кв. - 32 983375 | 2006 - 65966750; 2007 - 255241250; 2008 - 44 515 750; 2009 - 44 515 750; 2010 - 44 515 750; 2011 - 44 515 750; 2012 - 44 515 750; 2013 - 522 257 875 |
| Междунаро дные инвесторы, 400 000USD организатор ы Citi - ING, 100 000USD организатор ы Citi -ING, 150 000USD организатор Citi | \$650 000 000,00 | 650 000 000,00 | 8%, 6 мес. LIBOR + 1.3% + 0.125%, 7,5% | без обеспеч ения | I кв. - 2 794 074,04 II кв. - 21944444,67 III кв. - 150 000 000 и % IV кв. - 21944444,67 | 2006 - 43888889,34; 2007 - 43888889,34; 2008 - 43888889,34; 2009 - 43888889,34; 2010 - 43888889,34; 2011 - 43888889,34; 2012 - 43888889,34; 2013 - 43888889,34; 2014 - 521944444,67 |
| EBRD | \$9 000 000,00 | | 6-мес. LIBOR+4. 25%г. | без обеспеч ения | | даты выплаты процентов 12 сентября, 12 марта каждого года |
| EBRD | \$6 000 000,00 | 6 000 000,00 | 6-мес. LIBOR+3. 75%г. | без обеспеч ения | | |

| | | | | | | |
|------|----------------|--------------|--------------------------|------------------------|----------------------|------|
| EBRD | \$6 000 000,00 | 6 000 000,00 | 6-мес. LIBOR+4 %г. | без обеспеч ения | | |
| | \$4 000 000,00 | 4 000 000,00 | LIBOR+3. 5%г. | без обеспеч ения | | |
| | \$500 000,00 | 500 000,00 | 3,90% | без обеспеч ения | 000 | |
| EBRD | | 1 500 000,00 | 4,64% | без обеспеч ения | IV кв.- 1 500 000 | |
| EBRD | \$2 177 909,35 | 2 177 909,35 | 4,33% | без обеспеч ения | | 2006 |
| | \$1 500 000,00 | 1 500 000,00 | | без обеспеч ения | | |
| EBRD | \$500 000,00 | 500 000,00 | 4,27% | без обеспеч ения | | 2006 |
| EBRD | \$5 500 350,00 | 5 500 350,00 | 4,89% | без обеспеч ения | | 2006 |

Финансовые Показатели

Активы

За последние три года объем активов Банка увеличился в 2.6 раза или на 429,3 млрд. тенге, и составил по состоянию на 31 декабря 2004 года 704,1 млрд. тенге. Увеличение активов произошло за счет роста объемов ссуд предоставленных клиентам в 2.8 раза (на 319,7 млрд. тенге), доля которого в активах выросла с 64% по состоянию на 31 Декабря 2002 года до 70% по состоянию на 31 декабря 2004 года. При увеличении на 46,9 млрд. тенге (в 3,4 раза) кассы и средств, размещенных в НБ РК и в других центральных банках, за последние три года произошло также увеличение объема вложений в торговые ценные бумаги на 53,5 млрд. тенге, или в 3.5 раза, в основном, за счет увеличения доли государственных ценных бумаг в торговом портфеле Банка. Объем инвестиций снизился на 68 млн. тенге, в основном за счет продажи акций ABN AMRO ASSET MANAGEMENT.

Объем ценных бумаг вырос за 2004 год на 4,0 млрд. тенге, или на 5.6%, и по состоянию на 31 Декабря 2004 года составил 75,3 млрд. тенге (0,6 млрд. долларов), в сравнении с 71,4 млрд. тенге (0,5 млрд. долларов) на конец 2003 года. В общем объеме ценных бумаг основную долю 99.3% составили торговые ценные бумаги (74,8 млрд. тенге). В течение 2004 года Банк активно приобретал ценные бумаги и ноты как иностранных и казахстанских компаний, так и выпущенные правительством и НБ Казахстана.

По состоянию на 31 Декабря 2004 года, объем ссуд и средств, предоставленных банкам составил 41,8 млрд. тенге (0,3 млрд. долларов) и по сравнению с концом 2003 года увеличился на 3,3 млрд. тенге (на 8.4%). Рост произошел за счет увеличения объемов межбанковских кредитов на 3,7 млрд. тенге, а также за счет роста средств, удерживаемых на корреспондентских счетах в 3.7 раза (на 9,5 млрд. тенге), при одновременном снижении средств, вложенных на депозитные счета на 9,9 млрд. тенге.

По состоянию на 31 Декабря 2004 года объем наличных средств в кассе и остатков на счетах в Национальных Банках Республики Казахстан и Кыргызстан и в Центральном Банке Российской Федерации увеличился до 66,3 млрд. тенге (0,5 млрд. долларов) с 28,5 млрд. тенге (0,2 млрд. долларов) на конец 2003 года, рост составил 37,8 млрд. тенге (в 2.3 раза).

По состоянию на 31 Декабря 2004 года Банк не владел драгоценными металлами в сравнении с 300 млн. тенге по состоянию на 31 Декабря 2003 года.

По состоянию на 31 Декабря 2004 года в портфеле Банка объем ценных бумаг, купленных по операциям Обратного РЕПО составил 8,4 млрд. тенге против 2,6 млрд. тенге на 31 Декабря 2003 года, увеличившись в 3.2 раза (на 5,8 млрд. тенге). Это явилось следствием использования части средств, полученных в результате размещения долговых ценных бумаг и международных займов, в краткосрочные активы.

За 2004 год наблюдается рост основных средств и нематериальных активов Банка на 1,1 млрд. тенге (на 17.2%) и по состоянию на 31 Декабря 2004 года их объем составил 7,4 млрд. тенге против 6,3 млрд. тенге на 31 Декабря 2003 года.

Средние активы Банка увеличились на 164 млрд. тенге или 46.8%, с 350,8 млрд. тенге в 2003 году до 514,8 млрд. тенге за 2004 год. Это увеличение в первую очередь обусловлено ростом среднего объема чистого ссудного портфеля на 161,8 млрд. тенге или 81.8%. Кроме того, средний Банковский портфель торговых ценных бумаг увеличился на 19,6 млрд. тенге за 2004 год по сравнению с 2003 годом. Средние процентные активы Банка выросли на 49.9% от одного отчетного периода к другому.

За шесть месяцев 2005 год активы Банка увеличились на 12.1% и составили 789,3 млрд. тенге. Рост произошел в основном за счет увеличения ссудного портфеля на 11.7%.

Обязательства

Обязательства Банка в течение последних трех лет возросли в 2.6 раза. Объем ссуд и средств, полученных от банков увеличился на 211.6% и по состоянию на 31 декабря 2004 года составил 170,3 млрд. тенге. Объем депозитов клиентов увеличился на 40% и по состоянию на 31 декабря 2004 года составил 197,8 млрд. тенге. Объем выпущенных долговых ценных бумаг составил 207,8 млрд. тенге. С 2002 года по настоящее время Банком были выпущены новые еврооблигации на общую сумму 1,5 млрд. долларов. За счет увеличения объемов выпущенных долговых ценных бумаг изменилась структура обязательств. Доля выпущенных долговых ценных бумаг составила 32% по состоянию на 31 декабря 2004 года, в сравнении с тем, что по состоянию на 31 Декабря 2002 года доля выпущенных ценных бумаг в обязательствах составляла 12%. В структуре обязательств по состоянию на 31 декабря 2004 года в сравнении с 31 Декабря 2002 года доля ссуд и средств банков увеличилась с 23% до 27%. Удельный вес прочих привлеченных средств, состоящих в основном из Обязательств перед Министерством Финансов РК и Фондом Поддержки Малого Предпринимательства, уменьшился с 2% до 1%. А также объем выпущенных долговых обязательств Банка на 31 Декабря 2004 года включали 15,5 млрд. тенге векселей, выпущенных КБ «Москоммерцбанк» в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Индексированные и международные субординированные облигации классифицируются в балансе Банка как субординированный заем. По состоянию на 31 Декабря 2004 года субординированный долг Банка составил 19,4 млрд. тенге, в сравнении с 8,7 млрд. тенге по состоянию на 31 Декабря 2003 года. Рост на 10,7 млрд. тенге (в 2.2 раза) произошел вследствие привлечения в Апреле 2004 года субординированного займа в размере 100 млн. долл. США сроком на 10 лет по ставке 7.375%.

Средства, полученные от банков увеличились в 2.2 раза, с 76,2 млрд. тенге на конец 2003 года до 170,3 млрд. тенге по состоянию на 31 Декабря 2004 года, в результате получения средств по линии ЕБРР и синдицированного займа от азиатских банков (150 млн. долларов).

По состоянию на 31 Декабря 2004 года средства на счетах клиентов возросли на 46,2 млрд. тенге (на 30.5%) и составили 197,8 млрд. тенге по сравнению с 151,6 млрд. тенге на конец 2003 года.

По состоянию на 31 Декабря 2004 года объем ценных бумаг, проданных по соглашениям РЕПО снизился до 28,4 млрд. тенге по сравнению с 37,3 млрд. тенге по состоянию на 31 Декабря 2003 года (снижение на 23.6%).

За 2004 год средние обязательства Банка увеличились до 458,4 млрд. тенге (увеличение по сравнению с 2003 годом составило 149,2 млрд. тенге или 48.3%). Средние процентные обязательства Банка выросли на 50.7% по сравнению с 2003 годом, главным образом в результате выпуска долговых ценных бумаг (увеличение средних обязательств по выпущенным в обращение ценным бумагам на 76.6%) и роста межбанковских заимствований (в 2.3 раза). В течение 2004 года средние срочные депозиты и депозиты до востребования увеличились на 4.1% и 32.8% соответственно.

Обязательства Банка в течение шести месяцев 2005 года возросли на 9.9% и составили 704,5 млрд. тенге, за счет роста средств на счетах клиентов и за счет дополнительного выпуска в обращение долговых ценных бумаг.

Капитал

За последние три года капитал Банка увеличился в 1.8 раза или на 25,2 млрд. тенге, и составил на 31 Декабря 2004 года 57,3 млрд. тенге. Рост капитала в течение анализируемого периода был достигнут как за счет дополнительных эмиссий акций, так и путем увеличения объема резервов Банка. По состоянию на 31 Декабря 2004 года акционерный капитал Банка составил 4 197 млн. тенге, резервы - 53 110 млн. тенге. За 2004 год средний капитал Банка составил 51,8 млрд. тенге, что на 35.6% выше объема за 2003 год. Собственный капитал Банка, рассчитанный в соответствии с Базельским договором, по состоянию на 31 Декабря 2004 года составил 87,2 млрд. тенге (в т.ч. капитал 1-го уровня 61,5 млрд. тенге). По состоянию на 31 Декабря 2003 года собственный капитал Банка, рассчитанный в соответствии с Базельским договором, составил 60,6 млрд. тенге (в т.ч. капитал 1-го уровня 49,7 млрд. тенге). Увеличение собственного капитала за 2004 год составило 43.9% (26,6 млрд. тенге). Коэффициент адекватности капитала 1-го уровня и коэффициент адекватности общего капитала по состоянию на 31 Декабря 2004 года составили 10.6% и 15%, соответственно (на 31 декабря 2003 года 13.5% и 16.4% соответственно).

За 2004 год чистый доход Банка до налогообложения и доли меньшинства составил 19,328 млн. тенге в сравнении с 11,259 млн. тенге за 2003 год, рост составил 71.7%. В 2004 году налог на прибыль составил 9,573 млн. тенге (в 4.6 раза больше прошлого года), в результате чистый доход Банка с учетом налогообложения и доли меньшинства остался практически на уровне 2003 года (снижение по отношению к аналогичному периоду прошлого года составило 0.8%).

За шесть месяцев 2005 года капитал Банка увеличился на 37% или на 21,2 млрд.тенге и составил по состоянию на 30 Июня 2005 года 78,5 млрд. тенге. Рост произошел в основном за счет дополнительного размещения акций Банка.

Процентные доходы

Нижеследующая таблица содержит данные относительно процентного дохода Банка и его роста в годовом исчислении за годы, закончившиеся 31 Декабря 2004 и 2003 годов:

| | За годы, закончившиеся 31 декабря | | |
|--|-----------------------------------|--------|-----------|
| | 2004 | 2003 | Изменение |
| | | | % |
| Проценты по ссудам, предоставленным клиентам | 48,630 | 29,749 | 63.5 |
| Проценты по ссудам, предоставленным банкам, и депозитам в банках | | 1,582 | (5.9) |
| Проценты по торговым ценным бумагам | 4,885 | 3,775 | 29.4 |
| Всего | 55,003 | 35,106 | 56.7 |

Процентный доход за 2004 год увеличился на 56.7% или на 19,897 млн. тенге и составил 55,003 млн. тенге против 35,106 млн. тенге за 2003 год. Рост произошел за счет процентного дохода по ссудам клиентам и по торговым ценным бумагам.

Процентные доходы по ссудам клиентов продолжают занимать в структуре процентных доходов основную часть, их доля в 2004 году увеличилась до 88.4% в сравнении с 84.7% в 2003 году. Несмотря на

снижении средних процентных ставок с 14.4% в 2003 году до 12.9% в 2004 году, процентный доход по ссудам, предоставленным клиентам вырос на 63.5% в сравнении с 2003 годом. Рост обусловлен значительным увеличением среднего объема ссуд, выданных клиентам (брутто) на 174,3 млрд. тенге или на 82.9% (средний объем ссуд (брутто) в 2004 году составил 384,6 млрд. тенге против 210,3 млрд. тенге в 2003 году).

Среднегодовые процентные ставки, взимаемые Банком по доходным ссудам, предоставленным клиентам в течение 2004 и 2003 годов:

| | За годы, закончившиеся 31 Декабря | |
|--|---|-------------|
| | 2004 | 2003 |
| | Проценты | |
| | 14.6 | 14.9 |
| Ссуды, предоставленные клиентам в иностранной валюте | 12.6 | 14.3 |
| Итого ссуды, предоставленные клиентам | 12.9 | 14.4 |
| Итого ссуды, предоставленные клиентам с учетом недействующих и просроченных ссуд (за вычетом провизий на потери) | 13.5 | 15.0 |

За 2004 год процентный доход по ссудам и средствам, предоставленным банкам составил 1,488 млн. тенге в сравнении с 1,582 млн. тенге в 2003 году. Снижение на 94 млн. тенге или на 5.9% произошло в связи со снижением среднего объема ссуд, предоставленных банкам (брутто) на 22,4 млрд. тенге или на 47.1%, при незначительном росте средних процентных ставок с 3.1% в 2003 году до 3.8% в 2004 году. Средний объем ссуд, предоставленных банкам (брутто) за 2004 год составил 25,2 млрд. тенге по сравнению с 47,6 млрд. тенге за 2003 год. Доля процентных доходов по ссудам, предоставленным банкам за 2004 год остается незначительной и снизилась по сравнению с 2003 годом с 4.5% до 2.7%.

Среднегодовые процентные ставки, взимаемые Банком по ссудам, предоставленным банкам в течение 2004 и 2003 годов:

| | За годы, закончившиеся 31 Декабря | |
|---|---|------------|
| | | 2003 |
| | Проценты | |
| | | 4.1 |
| Ссуды, предоставленные банкам в тенге | | 4.1 |
| Ссуды, предоставленные банкам в иностранной валюте | 4.3 | 3.1 |
| Итого ссуды, предоставленные банкам | 3.8 | 3.1 |
| Итого ссуды, предоставленные банкам (за вычетом провизий на потери) | 3.9 | 3.2 |

Процентный доход от торговых ценных бумаг увеличился с 3,775 млн. тенге в 2003 году до 4,885 млн. тенге в 2004 году. Рост на 1,110 млн. тенге или на 29.4% обусловлен увеличением среднего объема портфеля ценных бумаг с 66,2 млрд. тенге в 2003 году до 85,8 млрд. тенге в 2004 году (рост на 29.6%) и увеличением средней доходности по ценным бумагам с 5.8% в 2003 году до 6.2% в 2004 году. Доля процентных доходов по ценным бумагам составила за 2004 год 8.9% против 10.8% за 2003 год.

Среднегодовые процентные ставки по торговым ценным бумагам за 2004 и 2003 года:

| | За годы, закончившиеся 31 Декабря | |
|---|---|------------|
| | 2004 | 2003 |
| | Проценты | |
| | 4.7 | 5.1 |
| Торговые ценные бумаги в иностранной валюте | 8.8 | 6.4 |
| Итого торговые ценные бумаги | 6.2 | 5.8 |

Процентные расходы

Нижеследующая таблица содержит данные по процентным расходам Банка за 2004 и 2003 года.:

| | За годы, закончившиеся 31 декабря | | |
|--|-----------------------------------|--------|---------|
| | 2004 | 2003 | Рост, % |
| | млн. KZT | | |
| Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам | 14,995 | 8,578 | 74.8 |
| Процентные расходы по счетам клиентов | 6,970 | 7,773 | (10.3) |
| Проценты по ссудам и средствам, предоставленным банками | 4,076 | 1,911 | 113.3 |
| Процентные расходы по другим обязательствам | 207 | 362 | (42.8) |
| Всего | 26,248 | 18,624 | 40.9 |

Процентные расходы за 2004 год увеличились по сравнению с 2003 годом на 40.9% (на 7,6 млрд. тенге). Рост произошел за счет увеличения процентных расходов по долговым ценным бумагам и по ссудам и средствам, предоставленным банками. Структура процентных расходов в 2004 году претерпела значительные изменения. Так, доля процентных расходов по выпущенным долговым ценным бумагам и по ссудам и средствам, предоставленным банками выросла до 57.1% и до 15.5%, соответственно, за 2004 год против 46.1% и 10.3%, соответственно, за 2003 год. И напротив, доля процентных расходов по счетам клиентов и по другим обязательствам снизилась до 26.6% и до 0.8%, соответственно, за 2004 год в сравнении с 41.7% и с 1.9%, соответственно, за 2003 год.

Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам выросли на 6,4 млрд. тенге или на 74.8% по сравнению с анализируемым периодом. Рост произошел из-за того, что в течение 2004 года Банком были выпущены евроноты в сумме 400 млн. долларов США по ставке купона 7.875% и 350 млн. долларов США по ставке купона 7%. Средний объем выпущенных долговых ценных бумаг вырос на 76.6% и составил за 2004 год 152 млрд. тенге в сравнении с 86,1 млрд. тенге за 2003 год.

Процентные расходы по счетам клиентов уменьшились за 2004 год на 10.3% и составили 6,970 млн. тенге, по сравнению с 7,773 млн. тенге за 2003 год. Уменьшение обусловлено снижением процентных ставок как по срочным депозитам клиентов, так и по счетам до востребования, при одновременном увеличении среднего объема счетов клиентов на 12.4%.

Следующая таблица содержит данные по средней стоимости счетов клиентов в 2004 и 2003 годах:

| | За годы, закончившиеся 31 декабря | |
|-------------------------------|-----------------------------------|-------|
| | 2004 | 2003 |
| Депозиты в тенге | | |
| Срочные депозиты | 8.7% | 10.5% |
| Депозиты до востребования | 0.5% | 0.7% |
| Депозиты в иностранной валюте | | |
| Срочные депозиты | | 6.2% |
| Депозиты до востребования | 0.6% | 0.8% |

За 2004 год процентные расходы по ссудам и средствам, предоставленным банками возросли в 2.1 раза и составили 4,076 млн. тенге в сравнении с 1,911 млн. тенге за 2003 год. Это объясняется значительным увеличением среднего объема заимствований от банков и финансовых институтов в 2.3 раза, при одновременном снижении средних процентных ставок.

Следующая таблица содержит данные по средней стоимости межбанковских заимствований в 2004 и 2003 годах:

| | За годы, закончившиеся 31 декабря | |
|-------------------------------------|-----------------------------------|------|
| | 2004 | 2003 |
| Счета ЛОРО | 0.8% | 1.8% |
| тенге | 0.4% | 1.4% |
| иностранная валюта | 1.1% | 1.9% |
| Краткосрочные межбанковские кредиты | | 2.6% |
| тенге | 2.5% | 4.2% |

| | | |
|------------------------------|------|------|
| иностранная валюта | 2.6% | |
| Долгосрочные займы от банков | 3.8% | 4.3% |
| тенге | - | 9.7% |
| иностранная валюта | 3.8% | 4.3% |

Резервы на потери по ссудам

В 2004 году резервы на возможные потери по ссудам составили 11,222 млн. тенге против 5,887 млн. тенге в 2003 году (рост на 90.6%).

Нижеследующая таблица содержит данные по сформированным резервам на возможные потери по ссудам Банка за 2004 и 2003 года:

| | За годы, закончившиеся 31 декабря | | |
|---|-----------------------------------|-------|---------|
| | 2004 | 2003 | Рост, % |
| | млн. KZT | | |
| Резервы на потери по ссудам клиентам | 11,103 | 5,694 | 95.0 |
| Резервы на потери по ссудам банкам | 119 | 239 | (50.2) |
| Восстановление резервов по ценным бумагам по соглашениям РЕПО | - | (46) | - |
| Всего | 11,222 | 5,887 | 90.6 |

За 2004 год расходы на формирование резервов на возможные потери по ссудам клиентам составили 11,103 млн. тенге в сравнении с 5,694 млн. тенге за 2003 год. Рост на 95% обусловлен в первую очередь увеличением объема ссудного портфеля (брутто) на 73.7%. По состоянию на 31 Декабря 2004 года объем ссудного портфеля составил 524,8 млрд. тенге в сравнении с 302,1 млрд. тенге на конец 2003 года. Несмотря на рост объемов ссуд, выданных клиентам эффективная ставка резервирования снизилась до 5.7% на конец 2004 года в сравнении с 6.3% на конец 2003 года. Это обусловлено улучшением общего экономического положения в Казахстане, а также общим улучшением качества ссудного портфеля Банка.

Средний объем сформированных резервов на возможные потери по ссудам клиентам за 2004 год составил 25,120 млн. тенге в сравнении с 12,566 млн. тенге в 2003 году. Рост на 12,6 млрд. тенге или на 99.9% произошел из-за роста средних объемов недействующих и просроченных ссуд на 4 млрд. тенге или на 91.1%, а также за счет увеличения средних объемов действующих ссуд на 170,3 млрд. тенге или на 82.7%. Доля недействующих и просроченных ссуд в общем показателе средних объемов ссудного портфеля в 2004 году осталась незначительной и на уровне прошлого года и составила 2.2% против 2.1% за сравниваемый период. См. раздел «Выборочная Статистическая и Прочая информация – Недействующие кредиты и политика формирования провизий».

Ассигнования на формирование резервов на возможные потери по ссудам, предоставленным банкам снизились с 239 млн. тенге до 119 млн. тенге, в связи с уменьшением среднего объема ссуд банкам на 47.1%.

Чистый процентный доход

Следующая таблица содержит данные по чистому процентному доходу Банка за 2004 и 2003 года:

| | 31 декабря | | Рост проценты |
|--|------------|----------|------------------|
| | 2004 | | |
| | млн. KZT | | |
| | 55,003 | 35,106 | 56.7 |
| Процентный расход | (26,248) | (18,624) | 40.9 |
| Чистый процентный доход до формирования резервов на потери по ссудам | 28,755 | 16,482 | 74.5 |
| Формирование резервов на возможные потери по ссудам | (11,222) | (5,887) | 90.6 |
| Чистый процентный доход | 17,533 | 10,595 | 65.5 |

Чистая процентный доход до формирования резервов на возможные потери по ссудам вырос за 2004 год на 74.5%, за счет значительного роста процентных доходов, что стало возможным при росте средних объемов процентных активов на 49.9%. Показатель чистой процентной маржи до формирования резервов на возможные потери по ссудам к средним процентным активам составил в 2004 году 6.1% против 5.2% в 2003 году. Такое увеличение обусловлено снижением стоимости процентных обязательств (с 6.39% до 5.98%) при увеличении доходности процентных активов (с 11.07% до 11.57%).

Ассигнования в резервы на возможные потери по ссудам увеличились на 90.6%, их доля в чистом процентном доходе до формирования резервов выросла с 35.7% в 2003 году до 39% в 2004 году.

Чистый процентный доход, включая расходы на формирование резервов на потери по ссудам, составил за 2004 год 17,533 млн. тенге, что выше аналогичного показателя сравнимого периода на 65.5%. Чистая процентная маржа к средним процентным активам за 2004 год увеличилась до 33.7% с 3.3% за 2003 год.

Следующая таблица отражает средний чистый процентный доход, доходность, маржу и спрэд за периоды, закончившиеся 31 Декабря 2004, 2003, 2002 и 2001 годов.

| | За годы, закончившиеся 31 Декабря | | | |
|---------------------------|-----------------------------------|-------|-------|------|
| | млн. USD | | | |
| | 2004 | 2003 | 2002 | 2001 |
| Средние процентные активы | 3,493 | 2,120 | 1,202 | 848 |
| Процентный Доход | 404 | 235 | 160 | 122 |
| Чистый процентный доход | 211 | 110 | 86 | 68 |
| Доходность(1) (проценты) | 11.6 | 11.1 | 13.3 | 14.4 |
| Маржа(2) (проценты) | 6.0 | 5.2 | | 8.0 |
| Спрэд(3) (проценты) | 5.6 | 4.7 | 6.7 | 7.4 |

(1) Процентный доход к Средним процентным активам

(2) Чистый процентный доход к Средним процентным активам

(3) Средняя процентная ставка Средних процентных активов минус Средняя процентная ставка Средних процентных обязательств

Чистый непроцентный доход

Чистый непроцентный доход за 2004 год составил 12,015 млн. тенге, возрос на 21.1% с 9,923 млн. тенге за 2003 год. Рост произошел за счет увеличения объемов комиссионных доходов и доходов от операций с ценными бумагами. Структура чистых непроцентных доходов за 2004 год претерпела некоторых изменений в сравнении со структурой 2003 года. Основной составляющей чистых непроцентных доходов продолжают оставаться чистые комиссионные доходы. Их доля в 2004 году составила 70.2% в сравнении с 71.2% в 2003 году. Снизилась доля доходов от операций с иностранной валютой с 16.1% в 2003 году до 13% в 2004 году. За 2003 год был получен убыток от операций с ценными бумагами в сумме 364 млн. тенге, напротив, за 2004 год был получен небольшой доход в сумме 41 млн. тенге.

Комиссии

Комиссионные доходы увеличились на 23.7% с 8,400 млн. тенге в 2003 году до 10,390 млн. тенге в 2004 году. Банк считает, что это увеличение произошло в результате расширения спектра банковских продуктов, предлагаемых частным и корпоративным клиентам. Кроме того, увеличение комиссий является результатом увеличения общего объема операций Банка, несмотря на уменьшение маржи по комиссиям в результате ужесточения внутренней конкуренции. Комиссии за пользование банковскими карточками увеличились на 42.3% комиссии за кассовое обслуживание – на 33.0%, комиссии за услуги по клиентским расчетам - на 23.3%. Прочие комиссии Банка, которые включают инкассацию, документарные операции, справочные услуги, операции с валютой и ценными бумагами и другие доходы, увеличились на 16.2% от периода к периоду.

Комиссионные расходы увеличились на 46.3% в 2004 году до 1,951 млн. тенге с 1,334 млн. тенге в 2003 году. Наибольшую долю (45.9% или 895 млн. тенге) в общей сумме комиссий уплаченных составляют комиссии по международным заимствованиям. Кроме того, 18.3% представляют собой расходы по обслуживанию банковских карточек, которые по сравнению с 2003 годом возросли на 17.4%, за счет увеличения объема операций по банковским карточкам. Комиссии, выплаченные банкам-корреспондентам, увеличились на 22.1% , комиссии по операциям с валютой и ценными бумагами – на 32.5%. Прочие уплаченные комиссии, которые включают комиссионные расходы по документарным операциям и другие расходы, выросли на 5.9%.

Чистый реализованный и нереализованный доход по операциям с иностранной валютой. Тенге оставался относительно стабильным в 2001-2002 гг, в течение которых он девальвировал на 3,8% - 3,9 против доллара США. В 2003-2004 гг. тенге усилил свои позиции против доллара США почти на 10% в 2004г., на 7% в 2003 году. В результате этого чистый доход по операциям с иностранной валютой за 2004 год изменился незначительно по сравнению с 2003 годом и составил 1,557 млн. тенге.

Полученные дивиденды. В 2004 году Банк получил дивиденды по акциям торгового портфеля ценных бумаг на сумму 15 млн. тенге, по сравнению с 382 млн. тенге в 2003 году. В 2003 году банк получил дивиденды главным образом от своих инвестиций в ЗАО АБН АМРО Банк Казахстан, в этом же году акции ЗАО АБН АМРО были реализованы.

Прочий доход.

В 2004 году Банк признал прочие доходы на сумму 1,963 млн. тенге, против 1,239 млн. тенге в 2003 году, т.е. рост составил 58.4%. После консолидации АО «Казкоммерц Полис» с финансовой отчетностью Банка, страховые премии АО «Казкоммерц Полис» являются основной статьей прочих доходов. Их доля в прочих

доходах в 2004 году составила 75.3% в сравнении с 84.7% в 2003 году. Страховые премии увеличились с 1,049 млн. тенге в 2003 году до 1,479 млн. тенге в 2004 году (рост на 41%), что, по мнению Банка, является результатом продолжающегося развития страхового рынка Казахстана.

Операционные расходы.

Банк продолжает развивать свою сеть обслуживания клиентов, ориентируясь на международную практику и стандарты, что требует вложений в развитие филиальной сети, штат, информационные системы, в разработку и внедрение новых банковских продуктов.

Операционные расходы Банка увеличились на 6% с 8,969 млн. тенге в 2003 году до 9,511 млн. тенге в 2004 году. Банк осуществляет жесткий контроль расходов, который, по его мнению, позволил сократить коэффициент отношения операционных расходов к операционным доходам после начисления резервов на возможные потери по ссудам в 2004 году до 32.2% в сравнении с 43.7% в 2003 году. Процентная доля операционных расходов от средних активов сократилась до 1.8% с 2.6% соответственно за анализируемые периоды.

Основной частью операционных расходов Банка являются расходы по оплате труда, которые в 2004 году составили 39.8% от общих операционных расходов по сравнению с 46.8% в 2003 году. Расходы по оплате труда в 2004 году составили 3,782 млн. тенге при 4,201 млн. тенге в 2003 году, т.е. меньше прошлого года на 10%. Такое снижение обусловлено главным образом за счет изменения в применимых обменных ставках во время периода. Общее количество сотрудников (включая численность сотрудников дочерних компаний), увеличилось на 5.1% с 3,493 человека по состоянию на 31 декабря 2003 года до 3,672 человек по состоянию на 31 декабря 2004 года.

В 2004 году амортизационные отчисления увеличились на 33% и составили 1,302 млн. тенге при 979 млн. тенге в 2003 году. Данное увеличение связано с инвестициями Банка в сеть обслуживания клиентов. Так, объем средних основных и нематериальных активов в 2004 году увеличился на 21.7% по сравнению с объемами за 2003 год. Удельный вес расходов на амортизацию в общей сумме операционных расходов в 2004 году составил 13.7% при 10.9% в 2003 году.

Текущие расходы на содержание основных средств, включающие в себя расходы по содержанию и ремонту собственных и арендованных зданий, мебели, компьютерной и прочей техники, по поддержке программного обеспечения, расходы на страхование имущества, в 2004 году составили 543 млн. тенге при 443 млн. тенге в 2003 году, увеличившись на 22.6%.

В 2004 году расходы на рекламу выросли на 10%, с 379 млн. тенге в 2003 году до 417 млн. тенге в 2004 году, в связи с активной рекламной кампанией по продвижению банковских продуктов в течение года.

Расходы на аренду за 2004 год составили 375 млн. тенге при 207 млн. тенге в 2003 году, что обусловлено открытием новых отделений в арендованных зданиях.

Увеличение операций на рынке капитала, а также региональное развитие вызвали рост коммуникационных, командировочных расходов, по охране зданий и содержанию автотранспорта. Коммуникационные затраты увеличились на 27.5% до 334 млн. тенге в 2004 году по сравнению с 262 млн. тенге в 2003 году, составив около 3.5% от общей суммы расходов. Затраты на содержание автотранспорта и охраны выросли с 141 млн. тенге и с 146 млн. тенге, соответственно в 2003 году, до 162 млн. тенге и до 321 млн. тенге, соответственно в 2004 году.

Банк выплатил на 44.1% больше налогов (не включая корпоративный подоходный налог и НДС) в 2004 году, чем в 2003 году, расходы составили 333 млн. тенге при 231 млн. тенге в 2003 году. Причиной более высокого уровня налогов в 2004 году было значительное увеличение налога у источника выплаты, связанного с операциями клиентов-нерезидентов Республики Казахстан. При общей сумме налогов 333 млн. тенге данный налог составил 236 млн. тенге.

Затраты на НДС выросли на 31.2% до 332 млн. тенге в 2004 году с 253 млн. тенге в 2003 году за счет увеличения общего объема операций, облагаемых налогом, в течение данного периода. При том, что Банк продолжал расширять свою клиентскую базу (средний объем депозитов клиентов увеличились на 12.4% в 2004 году, до 169,4 млрд. тенге с 150,7 млрд. тенге в 2003 году), выплаты Банка в Казахстанский Фонд гарантирования (страхования) вкладов (депозитов) физических лиц в 2004 году снизились на 8.1%, с 310 млн. тенге в 2003 году до 285 млн. тенге в 2004 году, в результате снижения ставки отчислений в фонд с 0.25% ежеквартально от объема депозитов, подлежащего гарантированию до 0.16% в квартал.

Налогообложение.

Обязательный корпоративный налог в Казахстане составляет 30%. Расходы по налогу на прибыль за 2004 год составили 9,573 млн. тенге, что в 4.6 раза больше прошлого года. Налоговый эффект составил 49.5%. Это объясняется тем, что расходы по налогу на прибыль за 2004 год включают сумму 4,009 млн. тенге, которая представляет собой дополнительные начисления по итогам налоговой проверки за 1999-2002 года, проведенной налоговыми органами Казахстана в 2004 году. Дополнительное начисление было проведено в результате того, что налоговые органы не согласны с учетом расходов для налоговых целей, относящихся к провизиям по займам, как вычетов для целей облагаемого дохода. Руководство Банка считает, что действовало добросовестно и в соответствии с требованиями законодательства на момент соответствующих сделок и намерен обжаловать данное решение в Верховном суде. Следует отметить, что реальный налог за 2004 год составил 5,564 млн. тенге и налоговый эффект 28.8%. Налоговый эффект за 2003 год составил 18.6%.

ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ АО "КАЗКОММЕРЦБАНК" В СРАВНЕНИИ С ПЛАНОВЫМИ ПОКАЗАТЕЛЯМИ
ЗА 2004 ГОД

| (неконсолидированные) | <i>тыс.тенге</i> | | | |
|---|---------------------|---------------------|--------------------|----------------------|
| | ОТКЛОНЕНИЕ | | | |
| | | факт | абсолютное | относительное |
| <i>средний курс (тенге / доллар)</i> | 136.66 | 136.07 | | |
| Процентные доходы | 52,194,498 | 51,470,734 | (723,764) | -1.4% |
| - по ссудам клиентам | 46,039,962 | 45,898,690 | (141,272) | -0.3% |
| - по ссудам и средствам, предоставленным банкам | 1,528,526 | 1,215,031 | (313,495) | -20.5% |
| - по торговым ценным бумагам | 4,626,009 | 4,357,013 | (268,996) | -5.8% |
| Процентные расходы | (25,803,645) | (25,658,451) | 145,194 | -0.6% |
| - по счетам клиентов | (8,016,944) | (6,976,226) | 1,040,718 | -13.0% |
| - по ссудам и средствам, полученным от банков и финансовых институтов | (4,145,331) | (4,269,088) | (123,756) | 3.0% |
| - по долговым обязательствам | (13,641,369) | (14,413,137) | (771,768) | 5.7% |
| Чистый процентный доход до формирования резервов | 26,390,853 | 25,812,283 | (578,570) | -2.2% |
| Резервы на возможные потери по ссудам | (12,736,861) | (10,496,361) | 2,240,500 | -17.6% |
| Чистые процентные доходы | 13,653,992 | 15,315,922 | 1,661,930 | 12.2% |
| Чистый доход (убыток) по операциям с ц/б | (9,464) | 314,028 | 323,492 | -3418.2% |
| Чистые доходы по операциям с иностранной валютой | 1,751,980 | 1,396,931 | (355,049) | -20.3% |
| Плата за услуги и комиссии, полученные | 8,776,919 | 9,530,890 | 753,971 | 8.6% |
| Плата за услуги и комиссии, уплаченные | (1,116,700) | (1,605,825) | (489,125) | 43.8% |
| Чистые доходы от инвестиционной деятельности | 1,001,535 | 750,329 | (251,207) | -25.1% |
| Прочие доходы(расходы) | 119,819 | 382,225 | 262,406 | 219.0% |
| Чистые непроцентные доходы | 10,524,090 | 10,768,579 | 244,489 | 2.3% |
| Операционные доходы | 24,178,083 | 26,084,501 | 1,906,418 | 7.9% |
| Операционные расходы | (9,302,707) | (8,087,744) | 1,214,963 | -13.1% |
| Прибыль до формирования резервов | 14,875,376 | 17,996,757 | 3,121,381 | 21.0% |
| Резервы на потери по прочим операциям | (396,653) | (205,326) | 191,328 | -48.2% |
| Прибыль до налогообложения | 14,478,723 | 17,791,431 | 3,312,709 | 22.9% |
| Налоги | (3,693,363) | (9,102,132) | (5,408,769) | 146.4% |
| Чистая прибыль | 10,785,360 | 8,689,299 | (2,096,060) | -19.4% |

СРАВНЕНИЕ ФАКТИЧЕСКОГО СРЕДНЕГО БАЛАНСА АО "КАЗКОММЕРЦБАНК" С ПЛАНОВЫМ СРЕДНИМ БАЛАНСОМ
за 2004 год

| | <i>млн.долларов</i> | | | |
|--------------------------|---------------------|---------------|-------------------|----------------------|
| АКТИВЫ | ПЛАН | ФАКТ | ОТКЛОНЕНИЕ | |
| <i>Средний курс</i> | 136.66 | 136.07 | абсолютное | относительное |
| НАЛИЧНЫЕ СРЕДСТВА | 58.6 | 68.2 | 9.6 | 16.4% |

| | | | | |
|---|----------------|----------------|-------------------|----------------------|
| КОРРЕСПОНДЕНТСКИЙ СЧЕТ В НБ РК | 21.3 | 21.0 | -0.3 | -1.4% |
| ССУДЫ И СРЕДСТВА, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ БАНКАМ (нетто) | 247.7 | 234.1 | -13.6 | -5.5% |
| ЦЕННЫЕ БУМАГИ | 530.9 | 559.3 | 28.5 | 5.4% |
| ССУДЫ КЛИЕНТАМ (нетто) | 2,519.0 | 2,510.4 | -8.6 | -0.3% |
| ИНВЕСТИЦИИ | 21.9 | 21.6 | -0.3 | -1.3% |
| ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ | 45.4 | 45.3 | -0.1 | -0.3% |
| ПРОЧИЕ АКТИВЫ | 130.0 | 125.8 | -4.2 | -3.2% |
| | 3,574.7 | 3,585.7 | 11.0 | 0.3% |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ | ПЛАН | ФАКТ | ОТКЛОНЕНИЕ | |
| Средний курс | 136.66 | 136.07 | абсолютное | относительное |
| | 812.1 | 821.0 | 8.9 | 1.1% |
| ДЕПОЗИТЫ КЛИЕНТОВ | | 1,126.1 | -41.8 | -3.6% |
| ОБЛИГАЦИИ АО "КАЗКОММЕРЦБАНК" | 25.2 | 25.8 | 0.6 | 2.3% |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПЕРЕД МФ РК | 4.2 | 4.2 | -0.1 | -2.0% |
| ЕВРООБЛИГАЦИИ ВЫПУЩЕННЫЕ БАНКОМ | 989.7 | 1,042.3 | 52.6 | 5.3% |
| СУБОРДИНИРОВАННЫЕ ОБЛИГАЦИИ | 48.5 | 49.0 | 0.4 | 0.9% |
| ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | 136.6 | -16.2 | -10.6% |
| ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | 3,200.6 | 3,204.9 | 4.3 | 0.1% |
| КАПИТАЛ | 374.1 | 380.8 | 6.6 | 1.8% |
| ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ | 3,574.7 | | 11.0 | 0.3% |

| ПРОГНОЗ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ АО "КАЗКОММЕРЦБАНК" | |
|---|-------------------------|
| ЗА 2005 ГОД | |
| (неконсолидированный) | |
| | <i>тыс.долларов</i> |
| Процентные доходы | <u>591,927</u> |
| - по ссудам клиентам | 530,495 |
| - по ссудам и средствам, предоставленным банкам | |
| - по торговым ценным бумагам | 43,886 |
| Процентные расходы | <u>(288,886)</u> |
| - по счетам клиентов | (64,088) |
| - по ссудам и средствам, полученным от банков и финансовых институтов | |
| - по долговым обязательствам | (165,297) |
| Чистый процентный доход до формирования резервов | <u>303,041</u> |
| Резервы на возможные потери по ссудам | <u>(127,550)</u> |
| Чистые процентные доходы | <u>175,491</u> |
| Чистый доход (убыток) по операциям с ц/б | 640 |
| Чистые доходы по операциям с иностранной валютой | 13,870 |
| Плата за услуги и комиссии, полученные | 87,152 |
| Плата за услуги и комиссии, уплаченные | (13,314) |
| Чистые доходы от инвестиционной деятельности | 9,248 |
| Прочие доходы (расходы) | 751 |
| Чистые непроцентные доходы | <u>98,346</u> |
| Операционные доходы | <u>273,837</u> |
| Операционные расходы | <u>(98,038)</u> |
| Прибыль до формирования резервов | <u>175,800</u> |

| | |
|--|-----------------|
| Резервы на потери по прочим операциям | (2,994) |
| Прибыль до налогообложения | 172,806 |
| Налоги | (51,842) |
| Чистая прибыль | 120,964 |

| ПРОГНОЗИРУЕМЫЙ СРЕДНИЙ БАЛАНС АО КАЗКОММЕРЦБАНК" | |
|---|---------------------|
| (неконсолидированный) | |
| | за 2005 год |
| | млн.долларов |
| АКТИВЫ | Объем |
| КАССА И СРЕДСТВА В НБ РК | 86.6 |
| ССУДЫ И СРЕДСТВА БАНКАМ (нетто) | 466.0 |
| ЦЕННЫЕ БУМАГИ | 654.8 |
| ССУДЫ КЛИЕНТАМ (нетто) | 3,966.8 |
| ИНВЕСТИЦИИ | 27.0 |
| ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ | 48.8 |
| ПРОЧИЕ АКТИВЫ | 169.9 |
| ИТОГО АКТИВЫ | 5,419.9 |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ | |
| ЗАЙМЫ ОТ БАНКОВ | |
| ДЕПОЗИТЫ КЛИЕНТОВ | 1,358.6 |
| ОБЛИГАЦИИ АО "КАЗКОММЕРЦБАНКА" | 30.6 |
| ЕВРООБЛИГАЦИИ ВЫПУЩЕННЫЕ БАНКОМ | 1,865.5 |
| СУБОРДИНИРОВАННЫЕ ОБЛИГАЦИИ | 71.5 |
| ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | 212.8 |
| ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | 4,791.7 |
| КАПИТАЛ | 628.2 |
| ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ | 5,419.9 |

Анализ финансовых результатов за 6 месяцев 2005 года в сравнении с 6 месяцами 2004 года.

В течение анализируемых периодов для Банка характерна тенденция стабильного получения чистой прибыли. Объем чистой прибыли за 6 месяцев 2005г. составил 10 139 млн. тенге в сравнении с аналогичным периодом прошлого года (5 264 млн. тенге), рост составил 93%. Прибыль за 2004г. составила 8 689 млн. тенге, что соответствует уровню прошлого года и 9% росту в сравнении с 2002 годом.

Чистый процентный доход за 6 месяцев 2005 года вырос на 82% по сравнению с прошлым годом этого же периода. Доля чистых процентных доходов в общей сумме операционных доходов увеличилась до 64% (при 57% в 2004 году). При росте процентных доходов за 1 полугодие в 2005 году на 59% к прошлому году, процентные расходы выросли на 65% за счет увеличения расходов по долговым обязательствам и по ссудам и средствам, полученным от банков.

Чистые непроцентные доходы получены за 1 полугодие 2005 года на 35% больше по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. В структуре чистых непроцентных доходов основной статьей остаются чистые комиссионные доходы. Доля чистого комиссионного дохода в общей сумме непроцентных доходов составила 73%, при 75% в 2004 году. Доля прочих доходов увеличилась с 12% в 2004 году до 14% в 2005 году, в связи с ростом доходов по страховым премиям ОАО СК "Казкоммерц-Полис".

Операционные доходы возросли за 6 месяцев 2005 года на 62% в сравнении с аналогичным периодом 2004 года. При этом операционные расходы Банка увеличились соответственно на 40%. В условиях эффективного контроля за уровнем операционных расходов наблюдается тенденция снижения удельных показателей по этим расходам: доля операционных расходов в операционных доходах снизилась до 32% (при 37% за 6 месяцев 2004 года).

Прибыль до налогообложения за 6 месяцев 2005 года составила 12 328 млн. тенге против 7 624 млн. тенге за анализируемый период 2004 года (рост на 62%).

Расходы по налогу на прибыль составили 1 413 млн. тенге, это на 28% меньше прошлого года.

Прогноз исполнения финансовых результатов на 2005 год

Структура доходов и расходов Банка в 2005 году практически не изменится по сравнению с прошлым годом. Будет продолжать расти доля чистых процентных доходов в общей сумме операционных доходов. В 2005 доля чистых процентных доходов в общей сумме операционных доходов увеличится до 64% (при 59% в 2004 году и 52% в 2003 году). Чистые непроцентные доходы будут увеличиваться за счет роста комиссионных доходов, в результате доля чистых комиссий в общей сумме непроцентных доходов в 2005 году составит 75% при 70% в 2004 году. Доля операционных расходов в операционных доходах по плану несколько больше прошлого года (35% при 32% в 2004 году), однако в течение 2005 года предполагается принять меры по контролю за уровнем операционных расходов с целью снижения.

Ожидаемая прибыль за 2005 год составит 15 211 млн. тенге, что больше прошлого года на 75%.

Структура доходов и расходов (консолидированная информация)

| | 31.12.2003 | 31.12.2004 | 30.06.2004 | тыс.тенге 30.06.2005* |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------------------|
| Процентные доходы | 35 106 301 | 55 002 564 | 23 815 031 | 37 828 746 |
| - по ссудам клиентам | 29 749 318 | 48 630 057 | | 34 527 905 |
| - по ссудам и средствам, предоставленным банкам | 1 526 766 | 1 487 583 | 840 373 | 1 275 012 |
| - по торговым ценным бумагам | 3 830 217 | 4 884 924 | 2 453 757 | 2 025 829 |
| Процентные расходы | (18 623 916) | (26 247 764) | (11 659 737) | (19 285 926) |
| | (7 773 268) | (6 970 456) | (3 579 627) | (4 666 153) |
| - по ссудам и средствам, полученным от банков и финансовых институтов | (2 273 071) | (4 282 668) | (2 360 748) | (3 859 143) |
| - по долговым обязательствам | (8 577 577) | (14 994 640) | (5 719 362) | (10 760 630) |
| Чистые процентные доходы до формирования резервов | 16 482 385 | 28 754 800 | 12 155 294 | 18 542 820 |
| | | | | |
| Резервы на возможные потери по ссудам | (5 887 610) | (11 221 588) | (5 364 898) | (6 182 590) |
| | | | | |
| Чистые процентные доходы | 10 594 775 | 17 533 212 | 6 790 396 | 12 360 230 |
| | | | | |
| Плата за услуги и комиссии, полученные | 8 399 779 | 10 389 992 | 4 610 689 | 5 557 196 |
| Плата за услуги и комиссии, уплаченные | (1 334 332) | (1 951 386) | (742 548) | (509 159) |
| Чистый доход (убыток) по операциям с ц/б | (364 389) | | (215 795) | 170 674 |
| | | | | |
| Чистые доходы по операциям с иностранной валютой | 1 600 977 | 1 556 859 | 964 305 | 822 237 |
| | | | | |
| Дивиденды полученные | 382 449 | 15 052 | 14 327 | 9 907 |
| Прочие доходы (расходы) | 1 239 355 | 1 962 836 | 495 818 | 844 762 |
| | | | | |
| Чистые непроцентные доходы | 9 923 839 | 12 014 954 | 5 126 796 | 6 895 617 |
| | | | | |
| Операционные доходы | 20 518 614 | 29 548 166 | 11 917 192 | 19 255 847 |
| | | | | |
| Операционные расходы | | (9 511 039) | (4 402 012) | (6 146 123) |
| | | | | |

| | | | | |
|---|------------|-------------|-------------|-------------|
| Прибыль до формирования резервов | 11 549 543 | 20 037 127 | 7 515 180 | 13 109 724 |
| Резервы по прочим операциям | (270 312) | (721 566) | 124 475 | (881 069) |
| (Расходы)/доходы от участия в ассоциированных компаниях | (20 249) | 12 545 | (15 534) | 99 814 |
| Расходы по налогу на прибыль | | (9 573 062) | (1 962 387) | (1 413 142) |
| Доля меньшинства | (406 554) | (1 065 745) | (397 330) | (775 943) |
| Чистая прибыль | 8 760 761 | | 5 264 404 | 10 139 384 |

* неаудированная информация

ФИНАНСОВЫЕ КОЭФФИЦИЕНТЫ (консолидированные)

| Расчеты коэффициентов | 31.12.03 | 31.12.04 | 30.06.04 | 30.06.05* |
|--|----------|----------|----------|-----------|
| Коэффициенты прибыльности | | | | |
| Чистая прибыль / Средние активы (ROA) | 2,6% | 1,9% | 2,4% | 3,1% |
| Чистая прибыль / Средний собственный капитал (ROE) | 22,6% | 16,9% | 21,9% | 29,9% |
| Операционные расходы / Операционный доход до начисления провизий | 34,0% | 23,3% | 25,5% | 24,2% |
| Операционные расходы / Операционные доходы | 43,7% | | 36,9% | 31,9% |
| Процент резервирования | 6,3% | 5,7% | 6,1% | 6,0% |
| Операционные расходы / Чистый процентный доход до резервов | 54,4% | 33,1% | 36,2% | 33,1% |
| Чистый процентный доход / Средние процентные активы | 3,3% | 3,7% | 3,2% | 3,8% |
| Чистый непроцентный доход / Средние активы | 2,8% | 2,3% | 2,2% | 2,0% |
| Операционные расходы / Средние активы | 2,6% | 1,8% | 1,9% | |
| Коэффициенты баланса | | | | |
| Депозиты на активы | 34,9% | 28,1% | 34,1% | 29,8% |
| Ссуды клиентам на активы | 65,2% | 70,3% | 72,2% | 70,0% |
| Собственный капитал на активы | 11,6% | 8,9% | 10,6% | 10,7% |
| Собственный капитал на депозиты | 33,2% | 31,7% | 31,2% | 36,0% |

| | | | | |
|--------------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Собственный капитал на обязательства | 13,1% | 9,8% | 11,9% | 12,0% |
| Итого капитал | | 15,0% | | 16,6% |
| Капитал 1-го уровня | | 10,6% | 11,2% | 11,1% |
| Курсы обмена (KZT/US\$1.00) | | | | |
| | 144,22 | 130,00 | 136,45 | 135,26 |
| Средние за период | 149,54 | 136,07 | 138,59 | 131,19 |

* неаудированные

3. Пруденциальные нормативы

| Норматив | | 31.12.2003 | 31.12.2004 | 30.06.2005 |
|---|---|------------|------------|------------|
| Минимальный уставный фонд (1) | 2 млрд. тенге (2) | 4 019 | 4 197 | 4 999 |
| Показатели адекватности капитала | | | | |
| К 1 - капитал I уровня к активам | не менее 6% | 7,03% | 6,06% | 7,42% |
| К 2 - собственный капитал к активам взвешенным по риску | | 12,63% | 12,17% | |
| К 4 - коэффициент текущей ликвидности | | 91,00% | 96,32% | 193% |
| К 5 - коэффициент краткосрочной ликвидности | больше 50% | 78,00% | 102,68% | 184% |
| Резервные требования | не менее 6% средних остатков по счетам клиентов за период | 21,54% | 78,93% | |
| К 6 - отношение инвестиций банка в основные средства и другие нефинансовые активы к собственному капиталу | Не более 50% | | 10,64% | 9,13% |
| Максимальная общая чистая открытая валютная позиция (4) | 50% собственного капитала банка (3) | 7,76% | 18,72% | 7,8% |
| Максимальная валютная позиция (5) | 30% собственного капитала банка | 15,70% | 19,53% | 12% |
| Максимальная валютная позиция (6) | капитала банка | 0,81% | 0,00% | 0,15% |
| Максимальная валютная позиция (7) | 5% от собственного капитала | 0,33% | 0,23% | 0,00005% |
| Максимальный общий кредитный риск на связанные стороны (включая балансовые и забалансовые кредиты) | 100% собственного капитала банка | 9,02% | 5,92% | 11,26% |
| Коэффициент размещения средств во внутренние активы | не менее 100% | 189,00% | 240,02% | 187% |
| Максимальный кредитный риск на одного заемщика по | в процентах от собственного капитала | | | |
| - связанным сторонам | 10% | 5,60% | 3,06% | 6,66% |
| - другие заемщики | 25% | 22,40% | 18,65% | |
| - бланковым кредитам | 10% | 2,50% | 7,23% | 5,17% |

((1) В соответствии с законом "уставный фонд" - капитал, который должен быть предоставлен для учреждения компании или банка. Взносы в уставный фонд могут вноситься только в денежном виде. Заемные средства не могут использоваться в качестве взноса.

(2) Для вновь создаваемых коммерческих банков второго уровня и банков с сетью филиалов.

(Постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от

2 июня 2001 года N 190 О минимальных размерах уставного и собственного капиталов банков второго уровня)

(3) По определению НБК, "собственный капитал" означает сумму капитала 1-го уровня и капитала 2-го уровня (но не более, чем капитал 1-го уровня) за вычетом инвестиций в собственный капитал других компаний. Капитал 1-го уровня - сумма акционерного капитал плюс премии по акциям плюс резервы, сформированные за счет прибыли за минусом неосязаемых активов. Капитал 2-го уровня - текущая прибыль плюс переоценка основных средств и ценных бумаг, плюс общие провизии (в размерах, не превышающих 1,25% балансовых статей активов, взвешенных по риску), плюс субординированный долг (не более 50% суммы капитала I уровня).

(4) Валютная нетто-позиция

(5) Открытая валютная позиция (длинной либо короткой) по иностранным валютам стран, имеющих суверенный рейтинг не ниже "А" агентства Standard & Poor's или рейтинг аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств и валюте "Евро".

(6) Короткая валютная позиция по иностранным валютам стран, имеющих суверенный рейтинг от "В" до "А" агентства Standard & Poor's или рейтинг аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств.

(7) Длинная валютная позиция по иностранным валютам стран, имеющих суверенный рейтинг от "В" до "А" агентства Standard & Poor's или рейтинг аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, длинная и короткая валютная позиция по иностранным валютам стран, имеющих суверенный рейтинг ниже "В" агентства Standard & Poor's или рейтинг аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, и стран, не имеющих

Другая существенная информация

1. Выданные гарантии

Гарантии, выпущенные банком за период с 31.12.2004г. по 30.06.2005г. (Головной банк).

| Валюта | Количество | Сумма |
|--------|------------|-------------------|
| KZT | 4 707 | 31 064 701 773,72 |
| USD | 82 | 27 690 577,19 |
| EUR | 38 | 28 735 190,93 |
| RUR | 10 | 18 143 300,00 |

Объем и количество выданных гарантий по филиалам.

| № | Наименование филиала | Валюта | Количество (ед.) | Объём (в оригинальной валюте) | |
|----|----------------------|--------|------------------|-------------------------------|------------------|
| 1 | Астана | KZT | 350 | 8,474,416,787.17 | |
| | | USD | | 786,440.00 | |
| 2 | Актюбинск | EUR | 1 | 100,000.00 | |
| | | KZT | | 224,350,513.86 | |
| | | USD | | 840,000.00 | |
| 3 | Актау | KZT | 76 | | |
| | | USD | | 599,436.00 | |
| 4 | Атырау | KZT | 123 | | |
| | | RUB | | 150,000.00 | |
| 5 | Балхаш | KZT | 9 | 7,202,795.00 | |
| 6 | Алматы | KZT | 2,059 | 19,165,732,778.09 | |
| | | EUR | | 33 | 28,520,377.33 |
| | | RUB | | 4 | 9,713,300.00 |
| | | USD | | 61 | 24,565,093.09 |
| 7 | Экибастуз | KZT | 89 | 86,723,354.02 | |
| 8 | Караганда | KZT | 247 | 336,904,838.57 | |
| | | USD | | 1 | 20,000.00 |
| 9 | Кустанай | EUR | 3 | | |
| | | KZT | | 414 | 1,101,324,391.76 |
| | | USD | | 5 | |
| 10 | Кызылорда | KZT | 58 | 50,421,274.00 | |
| 11 | Петропавловск | KZT | 47 | 133,595,898.40 | |
| 12 | Павлодар | KZT | 67 | 68,130,516.90 | |
| 13 | Шымкент | EUR | 1 | 34,650.00 | |
| | | KZT | | 186 | 292,866,643.42 |
| | | USD | | 7 | 705,000.00 |
| 14 | Семипалатинск | | 27 | 46,357,713.03 | |
| 15 | Талдыкорган | KZT | 28 | 28,140,976.00 | |
| 16 | Темиртау | KZT | 48 | 147,671,016.50 | |
| 17 | Уральск | KZT | 113 | 137,815,124.00 | |
| | | | | | |
| 18 | Усть-Каменогорск | KZT | 549 | 478,427,600.52 | |
| | | RUB | | 5 | 8,280,000.00 |
| 19 | Жамбыл | | 75 | 124,542,917.00 | |
| 20 | Жезказган | KZT | 7 | 6,512,624.98 | |

| | | | | |
|----|----------|--|-----|--|
| 21 | Шелек | | нет | |
| 22 | Кокшетау | | нет | |

По состоянию на 01.07.05г. на счете 6555 «Возможные обязательства по выданным или подтвержденным гарантиям» числилась сумма 25 792 341 тыс.тенге.

Перечень 10 крупных выданных гарантий банка

| № п/п | референс | код валюты | дата начала | дата завершения | сумма в тенге | наименование клиента |
|-------|-----------|------------|-------------|-----------------|------------------|-------------------------------|
| 1 | ILG002846 | EUR | 27.02.2003 | 30.11.2009 | 950 191 973,50 | БОГАТЫРЬ АКСЕС КОМИР ТОО |
| 2 | ILG001369 | EUR | 26.07.2002 | 30.09.2009 | 717 178 847,00 | БОГАТЫРЬ АКСЕС КОМИР ТОО |
| 3 | ILG013326 | KZT | 14.01.2005 | 16.01.2006 | 1 962 001 800,00 | КАЗСТРОЙСЕРВИС ЗАО |
| 4 | ILG018601 | KZT | | 31.12.2007 | 1 086 080 000,00 | БАЗИС-А КОРПОРАЦИЯ ТОО |
| 5 | ILG013957 | KZT | 15.02.2005 | 02.02.2008 | | ЖАЛЫН ТОО |
| 6 | ILG005376 | USD | 10.12.2003 | 31.12.2005 | 1 911 000 000,00 | КАЗКОММЕРЦБАНК ГОЛОВНОЙ БАНК |
| 7 | ILG011003 | USD | 24.08.2004 | 31.07.2011 | 1 162 279 354,60 | КАЗАХОЙЛ АКТОБЕ ТОО |
| 8 | ILG015808 | USD | 11.04.2005 | 11.01.2006 | 910 000 000,00 | ЗАНГАР-ИНВЕСТ АО |
| 9 | ILG000815 | USD | 25.04.2002 | 01.10.2013 | 751 130 250,00 | ТЕНГИЗСКАЯ ТРАНС КОМПАНИЯ ТОО |
| 10 | ILG018213 | USD | 07.07.2005 | 15.08.2011 | 655 912 660,00 | ХОЛДИНГ КАЗЭКСПОРТАСТЫК АО |

СВЕДЕНИЯ ОБ УСЛОВИЯХ ВЫПУСКА ОБЛИГАЦИЙ

Сведения об облигациях:

| | | |
|----|---|---|
| 1) | Вид облигаций | Именные купонные субординированные, без обеспечения |
| 2) | Количество выпускаемых облигаций и общий объем выпуска облигаций | 5 500 000 000 тенге |
| 3) | Номинальная стоимость одной облигации | 1 000 тенге |
| 4) | Вознаграждение по облигациям | <p>Начисление вознаграждения по облигациям происходит с Даты начала обращения облигаций.</p> <p>Выплата купона производится два раза в год, соответственно, через каждые 6 (шесть) месяцев с Даты начала обращения облигаций, база расчета 360/30.</p> <p>В первые два года обращения купонная ставка составит 7,5% годовых от номинальной стоимости облигаций.</p> <p>индексированы к уровню инфляции за последние 12 месяцев, предшествующих 2-м месяцам до очередной купонной выплаты. С третьего года обращения купонная ставка будет пересматриваться Правлением банка каждые 6 месяцев и составит $i+m$, где</p> <p>i – уровень инфляции, рассчитываемый как прирост/снижение индекса потребительских цен (значение индекса в процентах минус 100%), публикуемого Агентством Республики Казахстан по статистике за последние 12 месяцев, предшествующих 2-м месяцам до даты выплаты очередного купонного вознаграждения;</p> <p>m – фиксированная маржа, составляющая 1,5% на протяжении всего срока обращения облигаций.</p> <p>Максимальное значение купона – 9,5% годовых, минимальное – 1,5% (при дефляции).</p> <p>Информацию об изменении ставки купонного вознаграждения по облигациям, эмитент публикует за 30 календарных дней до наступления каждой даты выплаты купонного вознаграждения в печатных изданиях Республики Казахстан на государственном и русском языках, а также уведомляет официальным письмом АО “Казахстанская фондовая биржа”.</p> <p>Выплата купонного вознаграждения осуществляется путем перечисления денег на текущие счета инвесторов. На получение купонного вознаграждения имеют право лица.</p> |

| | | |
|----|--|---|
| | | <p>которые обладают правом на их получение по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются выплаты.</p> <p>В случае, если дата выплаты купонного вознаграждения придется на выходной или праздничный день, выплата будет осуществлена в первый рабочий день, следующий за выходным или праздничным днем. При этом инвестор не вправе требовать начисления процентов или компенсации за такую задержку.</p> <p>Выплата купонного вознаграждения будет производиться в тенге. А в случае, если инвестором будет являться нерезидент РК возможна конвертация суммы купонного вознаграждения в тенге в иную валюту по курсу, установленному Банком при получении от инвестора соответствующего запроса. Конвертация суммы в тенге в иную валюту будет производиться за счет инвестора.</p> |
| 5) | <p>Сведения об обращении и погашении облигаций:</p> | <p>Дата начала обращения - со дня включения в листинг Казахстанской Фондовой Биржи.</p> <p>Срок обращения облигаций – 10 (Десять) лет с Даты начала обращения.</p> <p>По окончании срока обращения облигаций инвесторы имеют право на получение основного долга по облигациям.</p> <p>Погашение основного долга производится по номинальной стоимости облигаций, находящихся в обращении на день погашения путем перечисления денег на текущие счета инвесторов. Датой погашения облигаций является дата окончания срока обращения облигаций.</p> <p>В случае, если дата погашения суммы основного долга придется на выходной или праздничный день, погашение будет осуществляться в первый рабочий день, следующий за выходным или праздничным днем. При этом инвестор не вправе требовать начисление процентов или компенсации за такую задержку.</p> <p>Погашение суммы основного долга будет производиться в тенге. А в случае, если инвестором будет являться нерезидент РК возможна конвертация суммы основного долга в тенге в иную валюту по курсу, установленному Банком при получении от инвестора соответствующего запроса. Конвертация суммы в тенге в иную валюту будет производиться за счет инвестора.</p> <p>Место, где будет произведено погашение облигаций - АО «Казкоммерцбанк»</p> <p>г. Алматы, пр. Гагарина 135ж</p> |

| | | |
|----|--|--|
| | | |
| 6) | Права, предоставляемые каждой облигацией ее держателю | <p>Облигационеры, имеют право на получение купонного вознаграждения по наступлению даты выплаты купонного вознаграждения, а также на получение основной суммы долга по наступлению даты погашения облигаций согласно условиям Проспекта эмиссии.</p> <p>Досрочное погашение облигаций не предусмотрено.</p> |
| 7) | События дефолта | <p>Держатели облигаций имеют право потребовать досрочного погашения облигаций при наступлении событий или условий установленных законодательными актами Республики Казахстан.</p> <p>При наступлении дефолта по облигациям эмитент приложит все усилия и предпримет все необходимые меры для устранения причин, вызвавших дефолт.</p> |
| 8) | Информация об опционах | Опционы не предусмотрены |
| 9) | Дополнительные условия | <p>Выпускаемые облигации являются субординированным долгом.</p> <p>Субординированный долг банка - это необеспеченное обязательство банка, соответствующее следующим требованиям:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) не является вкладом либо обязательством на предъявителя; 2) не является залоговым обеспечением по требованиям банка или аффилированных с ним лиц; 3) не подлежит досрочному (полному или частичному) погашению; <p>последнюю очередь (перед распределением оставшегося имущества между акционерами).</p> <p>Субординированный долг банка, включаемый в собственный капитал, субординированный долг, имеющий срок привлечения более пяти лет до начала погашения.</p> |

Конвертируемость облигаций:

| | | |
|----|--|------------------------------------|
| 1) | Информация о конвертируемости облигаций | Облигации не конвертируемые |
|----|--|------------------------------------|

Способ размещения облигаций

| | | |
|----|--|--|
| 1) | Срок и порядок размещения облигаций | <p>Размещение облигаций в течение срока обращения с предоставлением отчетов о размещении согласно действующего законодательства.</p> <p>Размещение облигаций будет производиться</p> |
|----|--|--|

| | | |
|----|---|--|
| | | <p>по принципу очередности поступления заявок от инвесторов с заключением соответствующих Договоров купли-продажи облигаций и посредством проведения специализированных торгов на Казахстанской Фондовой Бирже.</p> <p>Облигации размещаются открытым способом среди неограниченного числа инвесторов.</p> |
| 2) | Условия и порядок оплаты облигаций | <p>Облигации оплачиваются исключительно деньгами. Порядок и условия оплаты за облигации указывается в Договорах купли-продажи облигаций заключаемых банком с инвесторами.</p> |
| 3) | Порядок учета прав по облигациям | <p>Регистратором является АО «Реестр Сервис», осуществляющее деятельность по ведению реестра ценных бумаг на основании лицензии № 0406200402, выданной Национальной Комиссией Республики Казахстан по ценным бумагам 20.06.2005 г.</p> <p>Юридический адрес: Республики Казахстан, 050060, г. Алматы, ул. Розыбакиева 125/7 Почтовый адрес: Республики Казахстан, 050060, г. Алматы, ул. Розыбакиева 125/7. Тел: 7(3272) 753 592</p> |
| 4) | Сведения об организациях, принимающих участие в размещении облигаций | <p>Организаций, принимающих участие в размещении облигаций нет.</p> |
| 5) | Сведения о Платежном агенте | <p>Платежный агент не предусмотрен.</p> |

Использование денег от размещения облигаций

| | | |
|----|--|--|
| 1) | Использование денег от размещения облигаций | <p>Средства будут направлены на общие корпоративные цели в соответствии с уставными задачами, в частности стремление максимально диверсифицировать как активные операции Банка, так и источники фондирования в следующих направлениях:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. работа с крупными и средними корпоративными клиентами; 2. финансирование малого и среднего бизнеса, микро-кредитование, ипотечное и потребительское кредитование; |
|----|--|--|

РАЗДЕЛ 5. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ВЫРУЧКИ

1. Сумма затрат на выпуск облигаций

Расходы составят:

- Вступительный листинговый сбор - в размере 0,025% от номинальной стоимости ценных бумаг. Минимальный размер вступительного листингового сбора устанавливается в размере ста месячных расчетных показателей. Максимальный размер – не может превышать четырех тысяч месячных расчетных показателей.
- Листинговый ежегодный сбор в размере 0,025% от номинальной стоимости, но не менее ста месячных расчетных показателей и не более двух тысяч месячных расчетных показателей

2. Использование денег от размещения облигаций

Средства будут направлены на общие корпоративные цели в соответствии с уставными задачами, в частности стремление максимально диверсифицировать как активные операции Банка, так и источники фондирования в следующих направлениях:

- работа с крупными и средними корпоративными клиентами;
- финансирование малого и среднего бизнеса, микро-кредитование, ипотечное и потребительское кредитование;

Председатель Правления

Жусупова Н.А.

Главный бухгалтер

Чеусов П..А.