

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Листинговой комиссии по именованным купонным индексированным облигациям
ОАО "Темірбанк" третьего выпуска

09 декабря 2002 года

г. Алматы

Открытое акционерное общество "ТЕМІРБАНК", краткое наименование – ОАО "Темірбанк" (в дальнейшем именуемое Банк) представило заявление и пакет документов, оформленных в соответствии с требованиями Листинговых правил биржи, для прохождения процедуры листинга и допуска своих именных купонных индексированных облигаций третьего выпуска (НИН – KZ2CKY10A648) к обращению на торгах биржи по официальному списку категории "А".

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

Экспертиза по включению в официальный список биржи категории "А" ценных бумаг Банка проводится четвертый раз, начиная с 1998 года. Последний раз экспертиза проводилась в сентябре 2001 года при включении в официальный список биржи категории "А" купонных субординированных облигаций Банка второго выпуска (НИН – KZ2CUY11A407).

Общие сведения

Дата первичной государственной регистрации:	26 марта 1992 года
Дата последней государственной перерегистрации:	21 марта 1996 года
Организационно-правовая форма:	открытое акционерное общество
Юридический и фактический адрес (местонахождение):	Республика Казахстан, 480008, пр. Абая, 68/74

О деятельности Банка

ОАО "Темірбанк", первоначально – акционерный коммерческий железнодорожный банк "Темірбанк" (АКЖБ "Темірбанк"), был создан в марте 1992 года в качестве специализированного банка по финансовому обслуживанию казахстанских железных дорог и относящихся к ним предприятий. В марте 1996 года Банк был перерегистрирован в органах юстиции в ОАО "Темірбанк". В дальнейшем Банк развивался как универсальный финансовый институт, оказывающий широкий спектр услуг и обслуживающий клиентов из разных отраслей экономики.

С июня 2000 года Банк включен Национальным Банком Республики Казахстан в перечень банков второго уровня, в чьи депозитные сертификаты и на депозиты в которых могут быть размещены пенсионные активы накопительных пенсионных фондов.

По состоянию на 01 октября 2002 года Банк имел 18 филиалов, 32 расчетно-кассовых отдела с правом обслуживания юридических и физических лиц во всех регионах Казахстана и одно представительство в г. Москва (Российская Федерация), которое было зарегистрировано в августе 2001 года.

Банк владеет акциями ОАО "Temir Capital B.V." (г. Роттердам, Королевство Нидерландов, 100%, от общего количества выпущенных акций), ОАО "Темірлизинг" (г. Алматы, 100%), является членом ЗАО "Казахстанский фонд гарантирования (страхования) вкладов физических лиц", ЗАО "Казахстанская фондовая биржа", ЗАО "Центральный депозитарий ценных бумаг", ОЮЛ "Ассоциация финансистов Казахстана", ОЮЛ "Ассоциация банков Республики Казахстан".

Банк имеет кредитные рейтинги от международного агентства Fitch IBCA Inc: долгосрочный – В, краткосрочный – В, индивидуальный – D и юридический – 5Т.

Структура уставного капитала Банка по состоянию на 01 октября 2002 года

Объявленный уставный капитал, тенге	3.700.000.000
Суммарная номинальная стоимость акций в зарегистрированных эмиссиях, тенге	3.700.000.000
Номинальная стоимость одной акции, тенге	1.000
Общее количество акций в зарегистрированных эмиссиях, штук	3.700.000
из них:	
простых именных	3.690.000
привилегированных именных	10.000
в том числе выпущено (размещено), штук	1.400.000
из них:	
простых именных	1.390.000
привилегированных именных	10.000

Всего Банком было зарегистрировано одиннадцать эмиссий акций, из которых действующими являются последние пять эмиссий. По состоянию на 01 октября 2002 года полностью размещены акции четырех эмиссий (с седьмой по десятую). Государственная регистрация одиннадцатой эмиссии акций в количестве 2.300.000 простых именных акций суммарной номинальной стоимостью 2,3 млрд. тенге осуществлена 17 сентября 2002 года.

Ведение реестра акций осуществляется ТОО "Регистр-Центр" (г. Алматы, лицензия Национальной комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам на осуществление деятельности по ведению реестра держателей ценных бумаг от 29 декабря 2001 года № 0406200212).

Сведения о выплаченных дивидендах

Согласно уставу Банка размер дивидендов по акциям устанавливается Советом директоров и утверждается общим собранием акционеров Банка. Минимальный гарантированный размер дивидендов по привилегированным акциям до 2001 года был уставлен в размере 25% от номинальной стоимости акции. Решением годового общего собрания акционеров Банка от 27 апреля 2002 года дивиденды по привилегированным акциям начиная с 2001 года были определены в размере 1% от номинальной стоимости акции. Данные изменения были внесены в устав и эмиссионные документы действующих выпусков акций Банка.

За 1997 и 1998 годы дивиденды по простым акциям выплачивались из расчета 100,0 тенге на одну акцию (1997 год – 49.500 тыс. тенге, 1998 год – 90.453 тыс. тенге), за 1999 год – из расчета 10,0 тенге на одну акцию (9.513 тыс. тенге). За 2000 и 2001 годы дивиденды по простым акциям не начислялись.

За 1997–2000 годы дивиденды по привилегированным акциям Банка выплачивались из расчета 250,0 тенге на одну акцию (1997 год – 1.250 тыс. тенге, 1998 год – 2.285 тыс. тенге, 1999 год – 2.499 тыс. тенге, 2000 год – 2.500 тыс. тенге), за 2001 год – из расчета 1,0 тенге на одну акцию (700,0 тыс. тенге).

Акционеры Банка

Согласно выписке из реестра держателей акций Банка по состоянию на 01 октября 2002 года лицами, владеющими пятью и более процентами от общего количества выпущенных (оплаченных) акций Банка, являлись:

Таблица 1

Акционеры Банка (местонахождение)	Доля в общем количестве выпущенных (оплаченных) акций, %
ЗАО "VISOR Новые Границы" (г. Алматы)	33,31
Физические лица	41,12

До апреля 2002 года 86% от общего количества выпущенных (оплаченных) акций Банка принадлежало группе компаний, которые опосредованно контролировались ТОО "Астана

Холдинг". Затем контрольный пакет акций Банка был выкуплен новыми акционерами, среди которых физические лица, участвующие в управлении Банком, физические и юридические лица, находящиеся в партнерских отношениях с менеджментом Банка и заинтересованные в дальнейшем его развитии, а также казахстанские накопительные пенсионные фонды.

Финансовые показатели Банка

Банк составляет финансовую отчетность в соответствии с казахстанскими стандартами бухгалтерского учета, а также банковским законодательством Республики Казахстан. Международный аудит консолидированной финансовой отчетности Банка, подготовленной по международным стандартам финансовой отчетности, проводится с 1997 года. Аудит финансовой отчетности за 1997 и 2001 годы проводился фирмой PriceWaterhouseCoopers (г. Алматы), за 1998–2000 годы – фирмой Arthur Andersen (г. Алматы).

Таблица 2

Данные неконсолидированной финансовой отчетности Банка

тыс. тенге, если не указано иное

Наименование показателя	01.01.99	01.01.00	01.01.01	01.01.02	01.10.02
Выпущенный (оплаченный) уставный капитал	991 047	991 047	1 374 835	1 378 423	1 400 000
Собственный капитал	1 406 048	1 489 633	2 132 317	2 279 628	2 457 362
Всего активы	5 467 137	9 346 572	14 045 393	21 984 196	26 046 644
Ликвидные активы	2 582 922	3 098 500	4 867 226	6 098 772	7 163 387
Кредиты предоставленные (нетто)	2 300 398	5 472 301	8 409 594	14 895 283	17 515 424
Займы и депозиты	3 999 803	7 881 330	10 838 072	13 916 960	21 492 214
Выпущенные в обращение облигации	–	–	721 055	1 634 176	1 644 119
Общие доходы	1 323 562	1 753 394	3 074 011	3 247 783	3 855 442
Общие расходы	1 114 868	1 654 707	2 768 149	2 792 348	3 660 507
Чистый доход	208 694	98 687	305 862	455 435	194 935
Чистый доход на одну простую акцию (EPS), тенге	210,40	98,05	222,27	332,31	–
Балансовая стоимость одной акции, тенге	1 418,75	1 503,09	1 550,96	1 653,79	1 755,26
Доходность активов (ROA), %	3,82	1,06	2,18	2,07	0,75
Доходность капитала (ROE), %	14,84	6,62	14,34	19,98	7,93

Таблица 3

Данные консолидированной аудированной финансовой отчетности

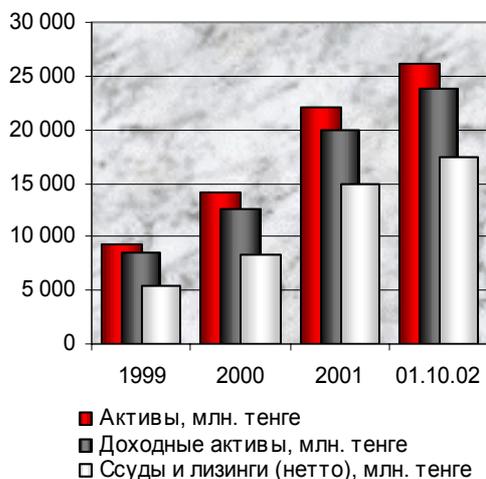
тыс. тенге, если не указано иное

Наименование показателя	01.01.98	01.01.99	01.01.00	01.01.01	01.01.02
Выпущенный (оплаченный) уставный капитал	500 000	995 526	995 526	1 379 314	1 382 902
Собственный капитал	980 629	1 317 820	1 292 359	1 754 627	2 127 765
Всего активы	3 155 970	5 403 488	9 176 708	13 614 431	21 852 068
Ликвидные активы	819 969	3 000 657	3 328 955	4 803 250	7 172 660
Задолженность кредитных учреждений	432 553	2 217 484	2 126 095	1 756 129	4 504 304
Ссуды и авансы клиентам	1 515 311	2 020 813	5 198 564	8 026 721	13 727 904
Задолженность кредитным учреждениям	193 480	1 389 843	2 344 158	2 515 824	7 203 245
Задолженность клиентам	1 952 650	2 635 146	5 443 591	8 428 482	10 520 770
Выпущенные в обращение облигации	–	–	–	721 055	1 634 176
Чистый доход (убыток)	(44 770)	188 950	73 957	70 491	370 174
Балансовая стоимость одной акции, тенге	1 961,26	1 323,74	1 298,17	1 272,10	1 538,62
Чистая прибыль на одну простую акцию (EPS), тенге	–	189,41	72,51	49,65	269,17
Доходность активов (ROA), %	–	3,50	0,81	0,52	1,69
Доходность капитала (ROE), %	–	14,34	5,72	4,02	17,40

Согласно аудиторским отчетам консолидированная финансовая отчетность Банка во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Банка по состоянию на 01 января 1998–2002 годов, а также результаты его операций и движение денег на указанные даты в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

Активы Банка

Активы Банка за 1999–2001 годы выросли на 16,5 млрд. тенге или в 4 раза (с 5,5 млрд тенге до 22,0 млрд тенге). В течение трех последних лет основной прирост активов Банка приходился на нетто-объем ссудного портфеля: в 1999 году 3,2 млрд. тенге или 81,8% от общей суммы прироста активов (3,9 млрд. тенге), в 2000 году – 2,9 млрд. тенге или 62,5% от совокупного прироста активов (4,7 млрд. тенге), в 2001 году – 6,5 млрд. тенге или 81,7% от суммы прироста активов (7,9 млрд. тенге).



Помимо этого на величину активов Банка в 1999 и 2001 годах оказало влияние увеличение сумм на корреспондентских счетах в других банках (включая Национальный Банк) на 496,5 млн. тенге (на 25,4% к 1998 году) и 1,8 млрд. тенге (на 80,8% к 2000 году) соответственно, а в 2000 году – прирост портфеля ценных бумаг на 1,4 млрд. тенге (в 4,9 раза к 1999 году).

Прирост активов Банка за 9 месяцев 2002 года составил 4,1 млрд. тенге и был обусловлен увеличением нетто-объема ссудного портфеля на 2,6 млрд. тенге к началу года, сумм на корреспондентских счетах в других банках – на 653,0 млн. тенге, ценных бумаг в портфеле банка – на 576,2 млн. тенге и прочих активов – на 185,8 млн. тенге.

Ссудный портфель

Нетто-объем ссудного портфеля Банка за тот же период (1999–2001 годы) увеличился в 6,4 раза (на 12,6 млрд. тенге), а его доля в активах выросла с 58,5% в 1999 году до 67,7% в 2001 году. За 9 месяцев 2002 года ссудный портфель Банка вырос на 2,6 млрд. тенге или на 17,6% к началу 2002 года и составил на 01 октября 2002 года 17,5 млрд. тенге (67,3% от общей суммы активов).

Средняя доходность ссудного портфеля Банка снизилась с 23,2% годовых в 1999 году до 15,8% годовых в октябре 2002 года, что обусловлено общей тенденцией снижения процентных ставок в Казахстане, а также увеличением Банком объема кредитования производственных проектов через кредитные линии иностранных банков и международных инвестиционных организаций, условия кредитования по которым, как правило, льготные.



Структура и качество ссудного портфеля

За три последних года (1999–2001 годы) структура ссудного портфеля Банка по срокам изменилась в сторону удлинения сроков кредитования клиентов.

Доля выданных Банком ссуд со сроком действия более трех лет возросла с 5,7% в 1999 году до 16,0% на 01 октября 2002 года, со сроком от одного до трех лет – с 10,1% до 63,3%. Удельный вес краткосрочных кредитов со сроком до одного года снизился с 84,2% от всего объема ссудного портфеля в 1999 году до 20,8% по состоянию на 01 октября 2002 года при этом доля кредитов, выдаваемых на срок от трех до шести месяцев, сократилась с 35,6% в 1999 году до 2,5% на 01 октября 2002 года. Структура ссудного портфеля по категориям заемщиков характеризуется увеличением доли кредитов физическим лицам с 5,3% в 1999 году до 14,1% по состоянию на 01 октября 2002 года. Основную долю (85,9%) ссудного портфеля составляют ссуды, выданные компаниям частной формы собственности.

Таблица 4

Данные о качестве ссудного портфеля Банка

Тип ссуды	на 01.01.00		на 01.01.01		на 01.01.02		на 01.10.02	
	млн. тенге	%	млн. тенге	%	млн. тенге	%	млн. тенге	%
Стандартные	3 500	61,2	3 806	42,5	11 643	74,7	14 896	82,0
Субстандартные	1 955	34,1	3 855	43,0	3 384	21,7	1 798	9,9
Неудовлетворительные	143	2,5	924	10,3	59	0,4	967	5,3
Сомнительные	28	0,5	36	0,4	172	1,1	374	2,1
Безнадежные	97	1,7	339	3,8	334	2,1	124	0,7
Всего	5 723	100	8 960	100	15 592	100	18 159	100

Таблица 5

Данные о сформированных по ссудам Банка провизиях

Провизии	на 01.01.00		на 01.01.01		на 01.01.02		на 01.10.02	
	млн. тенге	%						
Стандартные	0	0	0	0	0	0	0	0
Субстандартные	111	44,0	250	30,5	263	37,8	116	18,0
Неудовлетворительные	29	11,6	215	26,1	14	2,0	217	33,7
Сомнительные	14	5,6	18	2,2	86	12,3	187	29,0
Убыточные	97	38,8	339	41,2	333	47,9	124	19,3
Всего	251	100	822	100	696	100	644	100

В 1999–2001 годах доля стандартных и субстандартных кредитов составляла в среднем 92,4% от общего объема выданных ссуд, на 01 октября 2002 года – 91,9%. Доля неудовлетворительных, сомнительных и убыточных кредитов в течение указанного периода в среднем составляла 7,6% от всего объема ссудного портфеля, на 01 октября 2002 года – 8,1%. Удельный вес сформированных провизий по отношению к ссудному портфелю на 01 октября 2002 года снизился до 3,5% против 4,5% на начало 2002 года.

Обязательства Банка

Обязательства Банка за 1999–2001 годы выросли на 15,6 млрд. тенге (в 4,9 раза) и составили на конец 2001 года 19,7 млрд. тенге. Объем привлеченных депозитов за три последних года увеличился на 9,3 млрд. тенге или в 3,5 раза, объем привлечений от банков – на 3,3 млрд. тенге или в 14 раз.

Таблица 6

Структура обязательств Банка

Тип обязательств	на 01.01.00		на 01.01.01		на 01.01.02		на 01.10.02	
	млн. тенге	%	млн. тенге	%	млн. тенге	%	млн. тенге	%
Депозиты клиентов	6 404	81,5	8 954	75,2	13 024	66,1	15 658	66,4
Задолженность перед банками	628	8	1 586	13,3	3 586	18,2	4 704	19,9
Обязательства по операциям репо	–	–	129	1,1	540	2,7	747	3,2
Выпущенные ценные бумаги	–	–	721	6,1	1 634	8,3	1 644	6,9
Задолженность перед Правительством Казахстана	–	–	169	1,4	347	1,8	376	1,6
Прочие обязательства	825	10,5	354	3,0	575	2,9	452	2,0
Всего	7 857	100	11 913	100	19 706	100	23 589	100

За 9 месяцев 2002 года обязательства Банка увеличились на 3,9 млрд. тенге (до 23,6 млрд. тенге) по отношению к началу года в результате прироста депозитов на 2,6 млрд. тенге, задолженности другим банкам – на 1,1 млрд. тенге и других обязательств – на 181,9 млн. тенге.

Наибольшую долю в совокупных обязательствах Банка (в среднем 72,3%) составляют депозиты клиентов. Соотношение между депозитами до востребования и срочными депозитами постепенно меняется в сторону увеличения доли срочных депозитов (28,0% – в 1999 году, 76,1% – на 01 октября 2002 года).

Обязательства по долговым ценным бумагам

В 2000 году Банком были выпущены купонные облигации первого выпуска суммарной номинальной стоимостью 5,0 млн. долларов США с плавающей ставкой вознаграждения (в

первый год обращения 11,0% годовых, во второй год – 10,5% годовых, в последующие годы – по решению Правления Банка в зависимости от ситуации на рынке, но не менее 5% годовых). Указанные ценные бумаги размещены полностью и подлежат погашению в августе 2005 года.

В сентябре 2001 года Банк осуществил второй выпуск субординированных купонных облигаций в количестве 59.000 штук суммарной номинальной стоимостью 5,9 млн. долларов США со ставкой вознаграждения 11,0% годовых. Облигации второго выпуска подлежат погашению в сентябре 2008 года. Отчет об итогах размещения облигаций второго выпуска утвержден Национальным Банком Республики Казахстан 28 июня 2002 года.

Кредитные линии Банка по состоянию на 01 октября 2002 года

Таблица 7

Наименование организации	Лимит, долларов США
ЗАО "Дочерний акционерный банк "АБН АМРО БАНК КАЗАХСТАН" (г. Алматы)	1 500 000
Commerzbank AG (г. Франкфурт-на-Майне, Германия)	4 969 473
Credit Suisse First Boston (г. Цюрих, Швейцария)	2 000 000
Bank Gessellschaft Berlin (г. Берлин, Германия)	1 800 000
ОАО "Альфа-Банк" (г. Москва, Россия)	500 000
Citibank (г. Нью-Йорк, США)	6 200 000
Deutsche Bank AG (г. Франкфурт-на-Майне, Германия)	2 934 584
Dresdner Bank AG (г. Франкфурт-на-Майне, Германия)	2 445 487
ING Bank (г. Вена, Австрия)	5 000 000
MashreqBank (г. Дубай, ОАЭ)	5 000 000
Raifeisen Zentral Bank (г. Вена, Австрия)	2 000 000
ДБ ЗАО "HSBC Банк Казахстан" (г. Алматы)	1 500 000
Bayerische Hypo- und Vereinsbank (г. Мунх, Германия)	1 500 000
ОАО "АТФБанк" (г. Алматы)	1 400 000
Всего:	38 749 544

Действующие кредитные соглашения Банка

- с KBC Bank NV (Бельгия) от 12 апреля 2000 года на сумму 3,7 млн. евро сроком на пять лет и ставкой шестимесячный EURIBOR+1% на финансирование двух клиентов Банка по контрактам на поставку сельскохозяйственного оборудования в Республику Казахстан (обеспечено гарантией бельгийского страхового агентства O.N.D.)
- с Dresdner Bank AG (Германия) от 28 марта 2001 года на сумму 1,3 млн. евро сроком на пять лет и ставкой шестимесячный EURIBOR+1% на финансирование контракта клиента Банка по поставке и установке пивоваренного завода
- с FMO NV (Королевство Нидерланды) от 24 сентября 2001 года на сумму 2,0 млн. долларов США сроком на пять лет и ставкой шестимесячный EURIBOR+4% на финансирование предприятий малого и среднего бизнеса
- с синдикатом банков (агент – ING Bank, Соединенное Королевство) от 14 мая 2002 года на общую сумму 15,0 млн. долларов США сроком на один год и ставкой шестимесячный LIBOR+3,25% на финансирование предприятий малого и среднего бизнеса.

Собственный капитал Банка

Собственный капитал Банка, исчисляемый по методике Национального Банка Республики Казахстан, за период 1999–2001 годы вырос на 1,9 млрд. тенге или в 2,4 раза. В 2000 году рост собственного капитала Банка на 648,6 млн. тенге (на 41,2% к 1999 году) обусловлен в основном размещением акций десятой эмиссии (увеличение капитала первого уровня на 470,4 млн. тенге) и приростом чистого дохода отчетного периода (повышение капитала второго уровня на 178,2 млн. тенге). В 2001 году увеличение собственного капитала Банка на 1,1 млрд. тенге (50,9% к 2000 году) произошло в результате размещения субординированных облигаций второго выпуска на сумму 873,4 млн. а также увеличения чистого дохода отчетного периода и переоценки основных средств и ценных бумаг (прирост капитала второго уровня).

Собственный капитал Банка по состоянию на 01 октября 2002 года вырос по отношению к началу года на 226,1 млн. тенге или 6,8% и составил 3,6 млрд. тенге. Увеличение собственного капитала Банка за девять месяцев 2002 года обусловлено приростом капитала первого уровня на 396,1 млн. тенге (накоплением в фондах, резервов и доразмещением акций десятой эмиссии)

при уменьшении капитала второго уровня на 170,0 млн. тенге (снижение итоговой суммы нераспределенного дохода).

Таблица 8

Структура собственного капитала Банка

млн. тенге, если не указано иное

Наименование показателя	на 01.01.00	на 01.01.01	на 01.01.02	на 01.10.02
Капитал I уровня (K1)	1 250	1 720	1 747	2 152
Капитал II уровня (K2)	324	503	1 608	1 438
Инвестиции в акции и субординированный долг других юридических лиц	8	10	8	19
Собственный капитал	1 566	2 215	3 344	3 571
Коэф-т достаточности капитала I уровня	0,13	0,12	0,08	0,08
Коэф-т достаточности капитала II уровня	0,19	0,18	0,16	0,13

Таблица 9

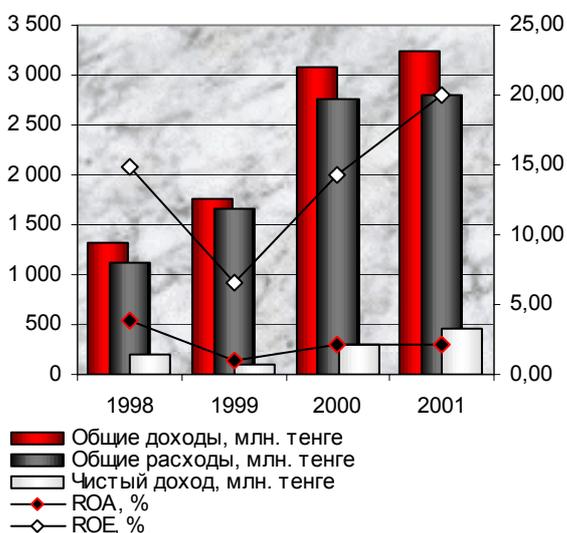
Соотношение активов и обязательств по срокам по состоянию на 01 октября 2002 года

млн. тенге

Активы/обязательства	До 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Всего
Денежные средства	1 255,8	0,0	0,0	0,0	0,0	1 255,8
Депозитные счета в других банках	3 533,9	773,0	0,0	0,0	1,6	4 308,5
Ценные бумаги	191,4	286,7	0,0	302,3	818,8	1 599,2
Ссуды клиентам, брутто	2 467,9	1 793,8	2 465,3	6 985,1	4 447,0	18 159,1
Инвестиции	0,0	0,0	0,0	0,0	25,8	25,8
Прочие	0,0	0,0	0,0	0,0	698,3	698,3
Итого активов	7 449,0	2 853,5	2 465,3	7 287,4	5 991,5	26 046,7
Задолженность перед Правительством и Национальным Банком	5,8	34,5	5,9	34,3	301,6	382,1
Задолженность перед другими банками и организациями	0,0	3 323,9	0,0	185,5	1 118,4	4 697,8
Депозиты клиентов	7 974,5	4 398,1	897,5	1 671,5	716,8	15 658,4
Выпущенные в обращение ценные бумаги	747,0	0,0	0,0	0,0	1 651,1	2 398,1
Прочие обязательства	0,0	0,0	0,0	0,0	452,9	452,9
Итого обязательств	8 727,3	7 756,5	903,4	1 891,3	4 310,8	23 589,3

Доходы Банка

Доходы Банка в течение 1999–2001 годов имели стабильную тенденцию роста. В 1999 году совокупные доходы Банка выросли на 32,5% (429,8 млн. тенге) к предыдущему году, в 2000 году – на 75,3% (1,3 млрд. тенге), в 2001 году – на 5,7% (173,8 млн. тенге). На 01 октября 2002 года общая сумма доходов Банка составила 3,9 млрд. тенге, что на 1,4 млрд. тенге или на 56,4% больше, чем за аналогичный период 2001 года.



Наибольшую долю в совокупных доходах Банка составляют процентные доходы (53,0–66,1%), которые за последние три года выросли на 1,4 млрд. тенге или в 2,9 раза (с 701,8 млн. тенге до 2,1 млрд. тенге), что обусловлено увеличением доходов по ссудным операциям на 1,2 млрд. тенге или в 2 раза. Процентные доходы, полученные Банком за девять месяцев 2002 года, выросли относительно аналогичного периода 2001 года на 38,1% (на 569,2 млн. тенге) и составили 2,0 млрд. тенге или 96,1% от суммы процентных доходов Банка за весь 2001 год.

Непроцентные доходы Банка за три последних года повысились на 549,6 млн. тенге или в 2 раза

(с 532,4 млн. тенге до 1,1 млрд. тенге), в том числе комиссионные доходы – на 351,1 млн тенге или в 2,3 раза (с 280,6 млн. тенге до 631,7 млн. тенге). Прирост непроцентных доходов Банка за девять месяцев 2002 года по отношению к соответствующему периоду 2001 года на 1,1 млрд. тенге или в 2,5 раза обусловлен увеличением прочих непроцентных доходов на 893,4 млн. тенге или в 8,7 раза к аналогичному периоду 2001 года. Комиссионные доходы Банка по итогам девяти месяцев 2002 года (466,1 млн. тенге) практически остались на уровне прошлого года (429,0 млн. тенге). Непроцентные доходы, полученные Банком за девять месяцев 2002 года, превысили непроцентные доходы всего 2001 года на 698,1 млн. тенге или на 64,5%.

Расходы Банка

Расходы Банка за рассматриваемый период (1999–2001 годы) выросли на 1,7 млрд. тенге или в 2,5 раза (с 1,1 млрд. тенге до 2,8 млрд. тенге), в том числе процентные расходы – на 761,8 млн. тенге или в 6,5 раза (с 138,2 млн. тенге до 900,0 млн. тенге), непроцентные – на 1,1 млрд. тенге или в 2,9 раза (с 576,6 млн. тенге до 1,7 млрд. тенге). В то же время расходы на провизии, формируемые для покрытия возможных убытков от кредитной деятельности, снизились с 317,2 млн. тенге на начало 1999 года до 72,0 млн. тенге на конец 2001 года (на 01 октября 2002 года – 772,6 млн. тенге) в связи с погашением ссуд, ранее списанных за счет сформированных по ним провизий. Наибольшая доля прироста процентных расходов (64,2% или 488,8 млн. тенге) приходится на процентные выплаты по размещенным в Банке депозитам клиентов, непроцентных расходов (74,3% или 799,9 млн. тенге) – на расходы на персонал и офис, что обусловлено расширением филиальной сети Банка.

По состоянию на 01 октября 2002 года расходы Банка составили 3,7 млрд. тенге, что на 1,5 млрд. тенге или на 69,3% больше чем за аналогичный период 2001 года, а также на 868,2 млн. тенге или на 31,1% больше, чем расходы за весь 2001 год. Наибольший удельный вес в совокупных расходах Банка за девять месяцев 2002 года занимают непроцентные расходы – 51,0% (1,9 млрд. тенге), в том числе расходы на персонал и офис – 29,2% (1,1 млрд. тенге), прочие расходы – 21,8% (797,5 млн. тенге).

Чистый доход

В течение трех последних лет чистый доход Банка имел тенденцию к росту: 1999 год – 98,7 млн. тенге, 2000 год – 305,9 млн. тенге, 2001 год – 455,4 млн. тенге. Чистый доход в размере 194,9 млн. тенге, полученный Банком по итогам девяти месяцев 2002 года, снизился по отношению к аналогичному периоду 2001 года на 108,5 млн. тенге или на 35,8% и составил 42,8% от чистого дохода Банка за 2001 год. Более высокий уровень чистого дохода Банка по результатам девяти месяцев 2001 года объясняется непредвиденными доходами в сумме 251,7 млн. тенге (погашение ранее списанных кредитов).

Таблица 10

Сравнение показателей Банка с показателями других банков второго уровня по состоянию на 01 ноября 2002 года

млн. тенге, если не указано иное

Наименование	Собственный капитал	Активы	Чистый доход	k1 (min 0,06)	k2 (min 0,12)	k4 (min 0,30)	ROA, %	ROE, %
ОАО "Темірбанк"	3 554,5	24 659,1	257,1	0,09	0,13	0,35	1,04	7,23
Среднее значение	3 174,0	20 552,0	160,0	0,11	0,22	1,15	0,78	5,25

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

Примечания Листинговой комиссии

Пруденциальные нормативы. Согласно письму Департамента банковского надзора Национального Банка Республики Казахстан от 20 ноября 2002 года № 12124/339 по состоянию на 01 октября 2002 года Банком были нарушены установленные минимальные значения коэффициента текущей ликвидности k4 (составлял 0,28 при норме не менее 0,30) и коэффициента краткосрочной ликвидности k5 (составлял 0,32 при норме не менее 0,40).

Согласно представленным на биржу документам нарушения коэффициентов ликвидности, указанные в письме Национального Банка, были устранены Банком и по состоянию на 01 ноября 2002 года пруденциальные нормативы и иные, обязательные к соблюдению нормы и лимиты, Банком соблюдались.

Сведения о допуске выпуска ценных бумаг

Дата государственной регистрации эмиссии:	10 октября 2002 года
Вид ценных бумаг:	именные купонные индексируемые облигации
НИН:	KZ2CKY10A648
Номинальная стоимость одной облигации, тенге:	20.000
Объем эмиссии, тенге:	2.200.000.000
Ставка вознаграждения по облигациям:	9% годовых от индексируемой номинальной стоимости в первый год обращения, в последующие годы – по решению Правления Банка, но не менее 5% годовых от индексируемой номинальной стоимости облигации
Срок обращения:	10 лет
Даты выплаты вознаграждения:	два раза в год, 20 апреля и 20 октября каждого года обращения
Дата погашения облигаций:	20 октября 2012 года

Эмиссия внесена в Государственный реестр ценных бумаг под номером А64.

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

Ведение реестра держателей облигаций Банка поручено ТОО "Регистр-Центр" (г. Алматы, лицензия Национальной комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам на осуществление деятельности по ведению реестра держателей ценных бумаг от 29 декабря 2001 года № 0406200212).

Маркет-мейкер – ТОО "ТуранАлем Секьюритис" (г. Алматы, лицензия Национальной комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя от 02 декабря 1999 года № 0401200159).

Условия выплаты вознаграждения по облигациям

Выплата купонного вознаграждения по облигациям будет производиться Банком по истечении каждых шести месяцев, начиная с даты обращения облигаций, в течение всего периода обращения (из расчета 360 дней в году и 30 дней в месяце) в тенге путем перечисления денег на текущие счета инвесторов. На получение купонного вознаграждения имеют право лица, которые приобрели облигации не позднее, чем за 30 дней до даты его выплаты. Если дата выплаты купонного вознаграждения будет приходиться на выходной или праздничный день, то выплата держателю облигаций будет производиться в первый рабочий день, следующий за этим выходным или праздничным днем. При этом держатель облигаций не вправе требовать начисления процентов или компенсации за такую задержку в платеже.

Купонное вознаграждение на дату выплаты рассчитывается как произведение индексируемой номинальной стоимости на годовую ставку купонного вознаграждения и на количество дней в периоде начисления купона, деленное на 360. Номинальная стоимость облигаций индексируется по курсу тенге к доллару США. Формула расчета индексируемой номинальной стоимости облигаций приводится в условиях выпуска облигаций.

Порядок и условия выкупа облигаций

Ежегодно не позднее чем за двадцать календарных дней до окончания каждого года обращения облигаций Банк объявляет ставку вознаграждения по ним на следующий год обращения через одно из периодических печатных изданий.

В случае несогласия с размером объявленного вознаграждения по облигациям держатель имеет право не позднее чем за десять календарных дней до окончания каждого года обращения

облигаций представить в Банк письменное заявление произвольной формы с просьбой о выкупе облигаций по их индексированной номинальной стоимости.

Ежегодно в первый рабочий день очередного года обращения облигаций у лиц, своевременно подавших заявления о выкупе облигаций, Банк выкупает облигации по индексированной номинальной стоимости путем заключения договоров купли–продажи облигаций между инвесторами и Банком.

Банк также вправе выкупить облигации по любой цене:

- на неорганизованном рынке ценных бумаг путем заключения договоров купли–продажи между инвесторами и Банком
- на организованном рынке ценных бумаг путем заключения сделок в торговой системе Казахстанской фондовой биржи.

Порядок и условия погашения облигаций

Погашение облигаций будет осуществляться по их индексированной номинальной стоимости в день погашения облигаций одновременно с выплатой последнего купона путем перевода денег на счета держателей облигаций, зарегистрированных в реестре держателей облигаций за десять дней до даты погашения. Если дата погашения будет приходиться на выходной или праздничный день, то выплата держателю облигаций будет производиться в первый рабочий день, следующий за этим выходным или праздничным днем. При этом держатель облигаций не вправе требовать начисления процентов или компенсации за такую задержку в платеже.

Цель заимствования

Средства, привлеченные путем облигационного займа, будут направлены на общие корпоративные цели, увеличение объемов торгового финансирования и расширение спектра предоставляемых банковских услуг.

Соответствие купонных индексированных облигаций ОАО “Темірбанк” третьего выпуска требованиям категории “А” официального списка

1. Собственный капитал Банка, исчисляемый по методике Национального Банка Республики Казахстан, на 01 октября 2002 года составлял 3,6 млрд. тенге (капитал первого уровня – 2,2 млрд. тенге, капитал второго уровня – 1,4 млрд. тенге, инвестиции в капитал и субординированный долг – 19,0 млн. тенге), из которого 3,2 млрд. тенге сформировано на 01 октября 2001 года.
2. Согласно финансовой отчетности, представленной на биржу, активы Банка по состоянию на 01 октября 2002 года составляли 26,0 млрд. тенге.
3. Как самостоятельное юридическое лицо Банк существует более 10 лет.
4. Банк зарегистрирован в качестве открытого акционерного общества.
5. Банк имеет аудиторские отчеты фирмы Arthur Andersen за 1998–2000 годы, за 1997–2001 годы – фирмы PriceWaterhouseCoopers по консолидированной финансовой отчетности Банка, подготовленной по международным стандартам финансовой отчетности.
6. Прибыльность Банка в течение трех последних лет подтверждается аудиторскими отчетами Arthur Andersen и PriceWaterhouseCoopers (1999 год – 74,0 млн. тенге, 2000 год – 70,5 млн. тенге, 2001 год – 370,2 млн. тенге).
7. В соответствии с представленными на биржу документами Банк не имеет задолженностей по выплате дивидендов, по ранее выпущенным облигациям, а также по другим обязательствам, превышающим десять процентов от активов Банка.
8. Объем третьего выпуска купонных облигаций Банка по суммарной номинальной стоимости составляет 2,2 млрд. тенге, количество выпускаемых облигаций – 110.000 штук.
9. Ведение реестра держателей облигаций осуществляет ТОО “Регистр–Центр”.
10. Обязанности маркет–мейкера по третьему выпуску облигаций Банка принимает на себя ТОО “ТуранАлем Секьюритис”.

11. Условия выпуска облигаций не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев облигаций на их передачу (отчуждение).

Председатель листинговой комиссии

Кышпанаков В.А.

Члены листинговой комиссии

Бабенов Б.Б.

Цалюк Г.А.

Исполнитель

Кауленова М.Е.