



ҚАЗАҚСТАН ҚОР БИРЖАСЫ
КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА
KAZAKHSTAN STOCK EXCHANGE

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Листинговой комиссии по облигациям второго и третьего выпусков АО "Темірбанк",
выпущенным в пределах первой облигационной программы

26 декабря 2005 года

г. Алматы

Акционерное общество "Темірбанк", краткое наименование – АО "Темірбанк" (в дальнейшем именуемое "Банк") представило заявление и пакет документов, оформленных в соответствии с требованиями Листинговых правил, для прохождения процедуры листинга облигаций Банка второго (НИН – KZPC2Y03B553) и третьего (НИН – KZPC3Y07B552) выпусков, выпущенных в пределах первой облигационной программы, по категории "А".

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

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

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

ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О БАНКЕ

Дата первичной государственной регистрации:	26 марта 1992 года
Дата последней государственной перерегистрации:	16 января 2004 года
Организационно-правовая форма:	акционерное общество
Юридический и фактический адрес (место нахождения):	Республика Казахстан, 480008 (050008) г. Алматы, пр. Абая, 68/74

О деятельности Банка

Банк был зарегистрирован в марте 1992 года как акционерный коммерческий железнодорожный банк "Темірбанк". Учредителями АКЖБ "Темірбанк" выступили 20 крупных государственных предприятий: Управления Алма-Атинской, Западно-Казахстанской, Целинной железных дорог, Акмолинский авиаотряд, институт "Алма-Атагипротранс" и другие. В 1995 году банк был полностью приватизирован и 21 марта 1996 года зарегистрирован как ОАО "Темірбанк". 16 января 2004 года Банк был перерегистрирован под наименованием "АО "Темірбанк"".

Банк обладает следующими лицензиями:

- Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее – АФН) на проведение операций, предусмотренных банковским законодательством, в национальной и иностранной валюте от 19 марта 2004 года № 107;
- АФН на осуществление кастодиальной деятельности на рынке ценных бумаг от 22 сентября 2004 года № 0407100254;
- АФН на осуществление брокерско–дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя от 22 сентября 2004 года № 0401100870.

Банк имеет кредитные рейтинговые оценки от следующих международных рейтинговых агентств:

- **Moody's Investors Service:** долгосрочные депозиты в иностранной валюте – В1, банковская финансовая устойчивость – Е+, прогноз "стабильный", краткосрочные депозиты в иностранной валюте – NP;

- **Fitch Ratings:** долгосрочный рейтинг контрагента – В-, краткосрочный рейтинг контрагента – В, индивидуальный рейтинг – D.

По состоянию на 01 октября 2005 года структура Банка включала головной офис, 15 филиалов, 53 расчетно-кассовых отделения и одно представительство в г. Москва (Россия). Общая численность персонала Банка на указанную дату составляла 1.234 человека, в том числе в головном офисе – 247.

Банк владеет акциями АО "Темірлизинг" (100% от общего количества размещенных акций; г. Алматы), АО "Первый Брокерский Дом" (г. Алматы, 100,0%), ЗАО "Инэксимбанк" (46%; г. Бишкек, Кыргызстан), АО "Открытый Накопительный Пенсионный Фонд имени Д.А. Кунаева" (34,01%; г. Алматы), АО "Корпорация "Ордабасы" (г. Алматы, 9,62%), а также является единственным участником Temir Capital B.V. (г. Роттердам, Королевство Нидерландов).

Структура акций Банка по состоянию на 01 декабря 2005 года

Общее количество объявленных акций, штук:	20.000.000
в том числе:	
простых	15.000.000
привилегированных	5.000.000
Общее количество размещенных акций, штук	9.259.336
в том числе:	
простых	5.533.440
привилегированных	3.725.896
Объем размещенных акций, тыс. тенге:	9.262.696

Всего Банком зарегистрировано 11 выпусков акций, из которых первые 6 аннулированы, 5 выпусков были действующими до 07 апреля 2005 года, когда АФН был зарегистрирован выпуск объявленных акций Банка, состоящий из 15.000.000 простых и 5.000.000 привилегированных акций. Выпуск объявленных акций Банка осуществлен в бездокументарной форме. Ведение системы реестров держателей акций Банка осуществляет АО "Регистр-Центр" (г. Алматы, лицензия АФН на осуществление деятельности по ведению системы реестров держателей ценных бумаг от 13 февраля 2004 года № 0406200279).

Акционеры Банка

Согласно выписке из системы реестров держателей акций Банка по состоянию на 01 декабря 2005 года общее количество держателей его простых акций составляло 26.251, привилегированных – 8. Держателями акций Банка, владеющими пятью и более процентами от общего количества его размещенных акций на указанную дату, являлись:

Таблица 1

Наименования (имена) и места нахождения (места проживания)	Количество простых акций, штук	Количество привилегированных акций, штук	Доля в общем количестве размещенных акций, %
Bank New York (г. Нью-Йорк, США)*	2 636 032	–	28,47
АО "Накопительный пенсионный фонд БТА Құрмет-Қазақстан" (г. Алматы)	–	920 778	9,94
АО "Накопительный пенсионный фонд "Валют-Транзит фонд" (г. Алматы)	88 050	571 444	7,12
АО "Организация, осуществляющая инвестиционное управление пенсионными активами "Bailyk asset management" (г. Алматы)	533 089	–	5,76
АО "Накопительный пенсионный фонд Народного Банка Казахстана" (г. Алматы)	–	466 000	5,03

* Номинальный держатель.

На эмиссионном счете Банка на указанную дату находились 9.466.560 простых и 1.274.104 привилегированные акции.

Сведения о выплаченных дивидендах

Согласно уставу Банка выплата дивидендов по его акциям может производиться поквартально, по полугодиям или по итогам года. Решение о выплате и размере дивидендов по простым

акциям по итогам квартала или полугодия принимает Совет директоров Банка, по итогам года – общее собрание его акционеров. Минимальный размер дивидендов по привилегированным акциям Банка установлен проспектом выпуска его объявленных акций в размере не менее 10,00 тенге на одну акцию.

По итогам 1997 года Банком были начислены и выплачены дивиденды по его простым и привилегированным акциям на общую сумму 50,8 млн тенге (49,5 млн тенге – по простым акциям из расчета 100,00 тенге на одну акцию, 1,3 млн тенге – по привилегированным акциям из расчета 250,00 тенге на одну акцию). По итогам 1998 года Банком были начислены и выплачены дивиденды по его простым и привилегированным акциям на общую сумму 92,7 млн тенге (90,5 млн тенге – по простым акциям из расчета 100,00 тенге на одну акцию, 2,3 млн тенге – по привилегированным акциям из расчета 250,00 тенге на одну акцию). По итогам 1999 года Банком были начислены и выплачены дивиденды по его простым и привилегированным акциям на общую сумму 12,0 млн тенге (9,5 млн тенге – по простым акциям из расчета 10,00 тенге на одну акцию, 2,5 млн тенге – по привилегированным акциям из расчета 250,00 тенге на одну акцию). За 2000–2004 годы Банком начислялись и выплачивались дивиденды только по его привилегированным акциям: по итогам 2000 года на общую сумму 2,5 млн тенге (250,00 тенге на одну акцию), по итогам 2001 года – 700,0 тыс. тенге (10,00 тенге на одну акцию), по итогам 2002–2004 годов – по 100,0 тыс. тенге за каждый год (по 10,00 тенге на одну акцию)

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ БАНКА

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

Аудит консолидированной финансовой отчетности Банка, подготовленной в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), за 2001–2004 годы проводился фирмой PricewaterhouseCoopers (г. Алматы). Консолидированная финансовая отчетность Банка включает финансовую отчетность Temir Capital B.V. и АО "Темірлізинг".

Таблица 2

Данные аудированных консолидированных балансов Банка

Показатель	на 01.01.02		на 01.01.03		на 01.01.04		на 01.01.05	
	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%
Активы	21 852,1	100,0	22 891,9	100,0	28 818,9	100,0	42 926,1	100,0
Денежные средства и их эквиваленты	2 069,6	9,5	1 982,0	8,7	3 761,3	13,1	5 556,1	12,9
Средства в других банках	4 043,9	18,5	3 123,1	13,6	3 875,4	13,4	3 336,5	7,8
Кредиты и авансы клиентам	13 727,9	62,8	15 370,5	67,1	16 589,9	57,6	28 671,7	66,8
Ценные бумаги	1 059,1	4,8	1 028,2	4,5	2 675,9	9,3	3 329,4	7,8
Инвестиции в ассоциированные компании	–	–	–	–	342,5	1,2	400,7	0,9
Основные средства	515,5	2,4	650,0	2,8	688,6	2,4	731,8	1,7
Прочие активы*	436,0	2,0	738,1	3,2	885,3	3,1	899,9	2,1
Обязательства	19 724,3	100,0	19 961,2	100,0	24 420,4	100,0	37 395,1	100,0
Средства других банков	5 897,8	29,9	6 147,6	30,8	8 774,2	35,9	12 445,6	33,3
Средства клиентов	10 520,8	53,3	10 214,5	51,2	12 178,6	49,9	19 890,5	53,2
Выпущенные облигации	1 634,2	8,3	1 664,6	8,3	2 035,3	8,3	3 181,5	8,5
Прочие заемные средства	1 305,5	6,6	1 831,8	9,2	1 146,0	4,7	1 702,8	4,6
Прочие обязательства**	366,1	1,9	90,3	0,5	270,6	1,1	159,1	0,4
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	–	–	12,4	0,1	15,9	0,1	15,7	0,0
Собственный капитал	2 127,8	100,0	2 930,7	100,0	4 398,5	100,0	5 531,0	100,0
Акционерный капитал	1 382,9	65,0	1 900,0	64,8	3 077,5	70,0	3 700,0	66,9
Эмиссионный доход	20,0	0,9	25,2	0,9	25,2	0,6	26,3	0,5
Фонд переоценки основных средств	21,1	1,0	17,4	0,6	12,8	0,3	8,5	0,2
Обязательный резервный фонд	210,0	9,9	555,0	18,9	555,0	12,6	555,0	10,0
Нераспределенная прибыль	493,8	23,2	433,2	14,8	727,9	16,6	1 241,2	22,4

* По состоянию на 01 января 2002 года прочие активы включают в себя начисленные процентные доходы по займам клиентам и средствам, размещенным в других банках; в последующие годы суммы начисленных процентных доходов включены в соответствующие статьи активов.

** По состоянию на 01 января 2002 года прочие обязательства включают в себя начисленные процентные расходы по депозитам клиентов, других банков и прочим заемным средствам; в последующие годы суммы начисленных процентных расходов включены в соответствующие статьи обязательств.

Согласно аудиторским отчетам консолидированная финансовая отчетность Банка во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Банка по состоянию на 01 января 2002–2005 годов, а также результаты его деятельности и движение денег на указанные даты в соответствии с МСФО.

Таблица 3

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

Показатель	тыс. тенге	%
Активы	57 414 681	100,0
Деньги и их эквиваленты	7 862 680	13,7
Средства в других банках	612 640	1,1
Займы и авансы клиентам	40 766 997	71,0
Ценные бумаги	5 640 429	9,8
Инвестиции в дочерние и ассоциированные компании	943 224	1,6
Основные средства	716 267	1,3
Прочие активы	872 444	1,5
Обязательства	46 552 596	100,0
Средства других банков	4 988 500	10,7
Средства клиентов	37 541 855	80,6
Прочие привлеченные средства	3 911 713	8,4
Прочие обязательства	110 528	0,3
Собственный капитал	10 862 085	100,0
Уставный капитал	8 840 296	81,4
Дополнительный оплаченный капитал	21 185	0,2
Резервный капитал	555 000	5,1
Прочие резервы	8 335	0,1
Нераспределенный чистый доход	1 437 269	13,2

Активы Банка

Активы Банка за 2002–2004 годы выросли на 21,1 млрд тенге или на 96,4% в основном в результате увеличения нетто-объема его ссудного портфеля на 14,9 млрд тенге или в 2,1 раза, денег и их эквивалентов на 3,5 млрд тенге или в 2,7 раза, портфеля ценных бумаг на 2,3 млрд тенге или в 3,1 раза и осуществления инвестиций в аффилированные организации на сумму 400,7 млн тенге при снижении депозитов в других банках на 707,4 млн тенге или на 17,5%.

По состоянию на 01 января 2005 года портфель ценных бумаг Банка на общую сумму 3,3 млрд тенге включал в себя ноты Национального Банка Республики Казахстан (1,5 млрд тенге; 43,6% от общего объема портфеля ценных бумаг Банка) со ставкой вознаграждения 1,9–3,9% годовых, казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан (861,9 млн тенге; 25,9%) со ставкой вознаграждения 4,0–8,4% годовых и погашением в 2005–2010 годах, международные облигации Республики Казахстан (684,7 млн тенге; 20,6%) со ставкой вознаграждения 11,1% годовых и погашением в 2007 году, облигации казахстанских эмитентов (186,5 млн тенге; 5,6%) со ставкой вознаграждения 8,0–10,0% годовых и погашением в 2006–2010 годах и акции казахстанских эмитентов (145,9 млн тенге; 4,4%).

Согласно неаудированной неконсолидированной финансовой отчетности Банка за 9 месяцев 2005 года его активы относительно начала года выросли на 15,5 млрд тенге или на 37,0%. Прирост активов Банка за указанный период был обусловлен увеличением нетто-объема его ссудного портфеля на 13,4 млрд тенге или на 48,6% (с 27,4 до 40,8 млрд тенге), денег на 2,3 млрд тенге или на 41,8% (с 5,5 до 7,8 млрд тенге), портфеля ценных бумаг на 2,3 млрд тенге или на 69,4% (с 3,3 до 5,6 млрд тенге) при уменьшении остатков на депозитах в других банках на 2,7 млрд тенге или в 5,4 раза (с 3,3 млрд тенге до 612,6 млн тенге), прочих активов на 257,4 млн тенге или на 10,2% (с 2,5 до 2,3 млрд тенге).

По состоянию на 01 октября 2005 года в структуре портфеля ценных бумаг Банка 73,0% (4,1 млрд тенге) приходилось на негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан, 27,0% (1,5 млрд тенге) – на государственные ценные бумаги Республики Казахстан.

Структура и качество ссудного портфеля

За 2002–2004 годы доля займов, выданных Банком в иностранной валюте, сократилась с 76,5% от объема его ссудного портфеля до 48,2%. По данным неаудированной неконсолидированной финансовой отчетности по состоянию на 01 апреля 2005 года на долю займов, выданных Банком в иностранной валюте, приходилось 48,7% от объема его ссудного портфеля. В 2002–2004 годах основная доля выданных Банком займов приходилась на оптовую торговлю (в среднем 26,7% от брутто-объема ссудного портфеля Банка), сельское хозяйство (14,7%) и строительство (7,4%). Доля займов физическим лицам в брутто-объеме ссудного портфеля Банка за 2002–2004 годы выросла с 11,8% до 25,6%.

Средняя доходность ссудного портфеля Банка составила в 2001 году 17,1%, в 2002 году – 16,0%, в 2003–2004 годах – 16,5%, на 01 октября 2005 года – 14,3%.

По состоянию на 01 октября 2005 года временная структура ссудного портфеля Банка представляла следующую картину: 16,0% от общего объема ссудного портфеля составляли кредиты со сроком до одного года, 55,1% – от одного года до пяти лет и 28,9% – со сроком свыше пяти лет.

Таблица 4

Данные о качестве ссудного портфеля Банка, брутто*

Тип ссуды	на 01.01.03		на 01.01.04		на 01.01.05		на 01.10.05	
	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%
Стандартные	11 028,7	70,6	16 842,7	95,1	22 661,7	82,3	32 883,5	85,8
Субстандартные	3 938,5	25,2	208,4	1,2	3 748,1	13,6	3 145,7	8,2
Неудовлетворительные	200,0	1,3	261,3	1,5	314,0	1,1	1 181,6	3,1
Сомнительные	272,5	1,7	126,3	0,7	666,4	2,4	1 033,1	2,6
Безнадежные	182,2	1,2	270,0	1,5	143,4	0,6	100,5	0,3
Всего	15 621,8	100,0	17 708,7	100,0	27 533,7	100,0	38 344,4	100,0

* По неаудированной неконсолидированной финансовой отчетности Банка.

Таблица 5

Данные о сформированных по ссудам Банка провизиях*

Тип ссуды	на 01.01.03		на 01.01.04		на 01.01.05		на 01.10.05	
	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%
Стандартные	–	–	68,0	12,0	–	–	–	–
Субстандартные	244,6	40,2	15,1	2,7	194,1	26,3	179,5	16,8
Неудовлетворительные	45,1	7,4	148,0	26,2	67,5	9,1	270,6	25,4
Сомнительные	136,2	22,4	63,2	11,2	333,2	45,2	516,5	48,4
Безнадежные	182,2	30,0	270,0	47,9	143,4	19,4	100,5	9,4
Всего	608,1	100,0	564,2	100,0	738,3	100,0	1 067,1	100,0

* По неаудированной неконсолидированной финансовой отчетности Банка.

Уровень сформированных Банком провизий по отношению к брутто-объему его ссудного портфеля составлял на конец 2002 года 3,9%, на конец 2003 года – 3,2%, на конец 2004 года и по состоянию на 01 октября 2005 года – 2,8%.

Обязательства Банка

Обязательства Банка за 2002–2004 годы выросли на 17,7 млрд тенге или на 89,6%. Основной прирост обязательств Банка за указанный период произошел в результате увеличения депозитов клиентов на 9,4 млрд тенге (53,0% от общей суммы прироста обязательств Банка), депозитов других банков на 6,6 млрд тенге (37,1%) и размещения облигаций (в том числе субординированных) на сумму 1,5 млрд тенге (8,8%).

В 2002–2004 годы в структуре депозитов клиентов Банка доля срочных депозитов в среднем составляла 63,0%, доля депозитов физических лиц – 45,1%.

По состоянию на 01 января 2005 года прочие заемные средства Банка включали в себя срочные займы от небанковских финансовых организаций (1,5 млрд тенге; 4,0% от обязательств Банка) и обязательства перед Правительством Республики Казахстан по займам, предоставленным Банку в рамках программы кредитования малого и среднего бизнеса (206,9 млн тенге; 0,6%).

По данным неаудированной неконсолидированной финансовой отчетности Банка за 9 месяцев 2005 года его обязательства увеличились относительно начала года на 10,0 млрд тенге или на 27,5% (с 36,5 до 46,5 млрд тенге) в результате прироста объема привлеченных займов на 17,3

млрд тенге или на 86,0% (с 20,2 до 37,5 млрд тенге) при уменьшении задолженности перед другими банками на 7,2 млрд тенге или в 2,5 раза (с 12,2 до 5,0 млрд тенге), прочих обязательств на 98,8 млн тенге или на 2,4% (с 4,1 до 4,0 млрд тенге).

Таблица 6

Займы, привлеченные Банком по состоянию на 01 октября 2005 года

Кредитор и его местонахождение	Сумма, долларов США
АО "Банк Развития Казахстана" (г. Астана)	1 250 000
FMO (г. Гаага, Королевство Нидерландов)	784 213
Hypo- und Vereins Bank AG (г. Мюнхен, Германия)	691 867
АО "Нурбанк" (г. Алматы)	500 000
АО "АТФБанк" (г. Алматы)	500 000
АО Дочерний Банк "Банк Китая в Казахстане" (г. Алматы)	468 615
Bank of New York (г. Нью-Йорк, США)	278 205
Европейский банк реконструкции и развития (г. Лондон, Соединенное Королевство)	267 780
Bank Muscat (г. Руви, Султанат Оман)	133 890
АО "БАНК "КАСПИЙСКИЙ" (г. Алматы)	133 890
АО "Ситибанк Казахстан" (г. Алматы)	133 890
ОАО "Урал-Сибирский банк" (г. Уфа, Россия)	133 890
АО "Евразийский банк" (г. Алматы)	66 945
ОАО "Банк ЗЕНИТ" (г. Москва, Россия)	66 945
ЗАО Дочерний банк "ТАИБ Казахский Банк" (г. Алматы)	66 945
АО "Цеснабанк" (г. Алматы)	66 945
Dresdner Bank (г. Франкфурт-на-Майне, Германия)	40 914
Международный банк реконструкции и развития (г. Вашингтон, США)	29 041
Итого	5 613 975

Таблица 7

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

Активы/обязательства	тыс. тенге					
	До востребова- ния и менее одного месяца	От одного до шести месяцев	От шести месяцев до одного года	Более одного года	Просроченные/ с неопределен- ным сроком	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	5 556 096	-	-	-	-	5 556 096
Средства в других банках	323 428	2 068 526	657 000	287 560	-	3 336 514
Кредиты и авансы клиентам	1 407 518	7 309 718	5 333 455	14 415 231	205 753	28 671 675
Инвестиционные ценные бумаги	2 997 031	-	-	332 356	-	3 329 387
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	-	400 718	-	400 718
Прочие активы	128 439	49 577	194 760	527 082	-	899 858
Основные средства	-	-	-	-	731 822	731 822
Итого активов	10 412 512	9 427 821	6 185 215	15 962 947	937 575	42 926 070
Средства других банков	2 087 864	6 558 633	1 021 310	2 777 747	-	12 445 554
Средства клиентов	9 434 846	4 967 651	4 296 722	1 191 236	-	19 890 455
Прочие заемные средства	122 433	182 666	2 847 474	1 731 655	-	4 884 228
Прочие обязательства	159 094	-	-	-	-	159 094
Обязательство по отсроченному подходному налогу	15 715	-	-	-	-	15 715
Итого обязательств	11 819 952	11 708 950	8 165 506	5 700 638	-	37 395 046

Собственный капитал Банка

По данным аудированной консолидированной финансовой отчетности Банка его собственный капитал за 2002–2004 годы увеличился на 3,4 млрд тенге или в 2,6 раза (с 2,1 млрд тенге до 5,5 млрд тенге) за счет размещения акций Банка на сумму 2,3 млрд тенге, прироста нераспределенного дохода на 747,5 млн тенге и увеличения резервного фонда на 345,0 млн тенге.

По данным неаудированной неконсолидированной финансовой отчетности Банка за 9 месяцев 2005 года его собственный капитал вырос относительно начала года на 5,5 млрд тенге или в 2 раза (с 5,4 до 10,9 млрд тенге) за счет размещения облигаций на 5,1 млрд тенге и прироста нераспределенного дохода на 337,0 млн тенге при снижении дополнительного оплаченного капитала и резервов на 5,3 млн тенге.

Таблица 8

Данные аудированных отчетов об изменениях в собственном капитале Банка

тыс. тенге

Показатель	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Резерв по переоценки основных средств	Обязательный резервный фонд	Нераспределенная прибыль	Итого
На 01 января 2002 года	1 382 902	20 001	21 116	210 000	493 746	2 127 765
Чистая прибыль	-	-	-	-	281 405	281 405
Эмиссия акций:						
- номинальная стоимость	500 000	-	-	-	-	500 000
- эмиссионный доход	-	5 167	-	-	-	5 167
Продажа собственных акций	17 098	-	-	-	-	17 098
Отнесение реализованной переоценки основных средств	-	-	(3 751)	-	3 751	-
Перевод в обязательный резерв	-	-	-	345 000	(345 000)	-
Дивиденды по привилегированным акциям	-	-	-	-	(700)	(700)
На 01 января 2003 года	1 900 000	25 168	17 365	555 000	433 202	2 930 735
Чистая прибыль	-	-	-	-	290 417	290 417
Эмиссия акций:						
- номинальная стоимость	1 177 500	-	-	-	-	1 177 500
Отнесение реализованной переоценки основных средств	-	-	(4 525)	-	4 525	-
Дивиденды по привилегированным акциям	-	-	-	-	(200)	(200)
На 01 января 2004 года	3 077 500	25 168	12 840	555 000	727 944	4 398 452
Чистая прибыль	-	-	-	-	509 066	509 066
Эмиссия акций:						
- номинальная стоимость	622 500	-	-	-	-	622 500
- эмиссионный доход	-	1 106	-	-	-	1 106
Отнесение реализованной переоценки основных средств	-	-	(4 309)	-	4 309	-
Дивиденды по привилегированным акциям	-	-	-	-	(100)	(100)
На 01 января 2005 года	3 700 000	26 274	8 531	555 000	1 241 219	5 531 024

Результаты деятельности Банка

Таблица 9

Данные аудированных консолидированных отчетов о доходах и расходах Банка

тыс. тенге, если не указано иное

Показатель	за 2001 год	за 2002 год	за 2003 год	за 2004 год
Процентные доходы	2 145 387	2 835 900	3 140 935	3 881 032
Процентные расходы	(890 284)	(1 282 201)	(1 374 675)	(1 708 381)
Чистые процентные доходы	1 255 103	1 553 699	1 766 260	2 172 651
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(226 525)	(274 135)	(172 116)	(465 713)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля	1 028 578	1 279 564	1 594 144	1 706 938
Чистые непроцентные доходы	1 096 312	1 114 553	1 227 429	1 045 768
Операционные расходы	(1 744 949)	(2 087 062)	(2 476 043)	(2 145 261)
Прочие резервы	(9 767)	(13 257)	(5 415)	(38 753)
Чистый доход до налогообложения	370 174	293 798	340 115	568 692
Доля финансовых результатов ассоциированной компании после налогообложения	-	-	4 471	50 250
Расходы по подоходному налогу	-	12 393	54 169	109 876
Чистый доход	370 174	281 405	290 417	509 066
По данным финансовой отчетности рассчитано:				
Доходность активов (ROA), %	1,69	1,23	1,01	1,19
Доходность капитала (ROE), %	17,40	9,60	6,60	9,20
Чистый доход на одну акцию (EPS), тенге	269,17	148,84	94,64	137,93
Балансовая стоимость одной акции, тенге	1 538,62	1 542,49	1 429,23	1 494,87

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

Показатель	тыс. тенге
Процентные доходы	3 838 056
Процентные расходы	(2 229 818)
Чистый процентный доход до формирования резерва на возможные потери	1 608 238
Восстановление резервов на возможные потери	(408 742)
Чистый процентный доход	1 199 496
Чистый непроцентный доход	971 571
Операционные расходы	(1 842 262)
Прочие резервы	11 463
Прибыль до налогообложения	340 268
Корпоративный подоходный налог	(53 772)
Чистая прибыль	286 496

За 2002–2004 годы процентные доходы Банка выросли на 1,7 млрд тенге или на 80,9% в основном в результате увеличения брутто-объема ссудного портфеля Банка. Процентные расходы Банка за указанный период увеличились на 818,1 млн тенге или на 91,9% преимущественно вследствие прироста выплат по размещенным в Банке депозитам других банков.

Чистые непроцентные доходы Банка за 2002–2003 годы увеличились на 131,1 млн тенге или на 12,0%, в 2004 году уменьшились на 181,7 млн тенге или на 14,8% к 2003 году, что было обусловлено в 2002–2003 годах приростом, а в 2004 году – снижением доходов Банка от операций с ценными бумагами и иностранной валютой.

По данным неаудированной неконсолидированной финансовой отчетности Банка по состоянию на 01 октября 2005 года из общей суммы процентных доходов Банка (3,8 млрд тенге) 3,5 млрд тенге или 90,0% приходилось на доходы по предоставленным клиентам ссудам, 203,1 млн тенге или 5,3% – на доходы по ценным бумагам, 105,5 млн тенге или 2,8% – на доходы по депозитам, размещенным в других банках, 74,4 млн тенге или 1,9% – на прочие процентные доходы.

В структуре процентных расходов Банка по состоянию на 01 октября 2005 года на выплаты по депозитам клиентов приходилось 1,2 млрд тенге (55,5% от общей суммы процентных расходов Банка), по привлеченным займам – 391,1 млн тенге (17,6%), по депозитам других банков – 290,3 млн тенге (13,0%), по выпущенным облигациям – 237,0 млн тенге (10,6%), на прочие процентные расходы – 73,6 млн тенге (3,3%).

Чистый доход Банка за 2002 год снизился на 88,8 млн тенге (на 24,0%) по отношению к 2001 году, за 2003 и 2004 годы вырос в сравнении с предыдущим годом на 9,0 млн тенге (на 3,2%) и на 218,6 млн тенге (на 75,3%) соответственно.

Чистая прибыль Банка за 9 месяцев 2005 года составила 286,5 млн тенге и превысила его чистую прибыль соответствующего периода 2004 года на 29,0 млн тенге (на 11,3%).

Таблица 11

Данные аудированных отчетов о движении денег Банка

Показатель	тыс. тенге			
	за 2001 год	за 2002 год	за 2003 год	за 2004 год
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности	(1 817 770)	(1 013 330)	3 236 218	183 005
Чистые денежные средства использованные в инвестиционной деятельности	170 722	(166 474)	(1 976 138)	(844 051)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	847 642	1 026 604	844 836	2 312 206
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	152 461	65 527	(325 561)	143 621
Чистый прирост (снижение) денежных средств и их эквивалентов	(646 945)	(87 673)	1 779 355	1 794 781
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	2 716 578	2 069 633	1 981 960	3 761 315
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	2 069 633	1 981 960	3 761 315	5 556 096

Сравнение с показателем банка, сопоставимого по размеру собственного капитала по состоянию на 01 ноября 2005 года

млн тенге, если не указано иное

Наименование	Собственный капитал	Активы	Чистый доход	k1 (min 0,06)	k2 (min 0,12)	k4 (min 0,30)	ROA, %	ROE, %
Банк	10 728,6	57 969,9	385,1	0,18	0,20	0,58	3,59	0,66
АО "Валют-Транзит-Банк"	12 250,1	75 802,9	1 354,9	0,15	0,16	1,07	11,1	1,75

По сообщению АФН пруденциальные нормативы и обязательные к соблюдению нормы и лимиты, установленные АФН, по состоянию на 01 декабря 2005 года Банком соблюдались.

СВЕДЕНИЯ О ДОПУСКАЕМЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ БАНКА

Купонные облигации второго выпуска без обеспечения, выпущенные в пределах первой облигационной программы

Дата государственной регистрации выпуска:	08 декабря 2005 года
Вид ценных бумаг:	купонные облигации без обеспечения
НИН:	KZPC2Y03B553
Номинальная стоимость облигации, тенге:	1
Объем выпуска, тенге:	3.000.000.000
Общее количество облигаций, штук:	3.000.000.000
Ставка вознаграждения:	9,75% годовых
Срок обращения и размещения:	3 года
Дата начала обращения:	на следующий день после включения облигаций в официальный список биржи
Периодичность выплаты вознаграждения:	2 раза в год

Выпуск внесен в Государственный реестр ценных бумаг под номером B55–2.

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

"порядок и условия его выплаты (в случае, если инвестором будет являться нерезидент Республики Казахстан указывается валюта выплаты и курс конвертации)

Вознаграждение выплачивается лицам, которые обладают правом на его получение, зарегистрированным в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются выплаты (по времени в месте нахождения регистратора, осуществляющего ведение системы реестров держателей ценных бумаг).

Выплата купонного вознаграждения производится путем перевода денег в тенге на текущие счета держателей облигаций в течение 10 (Десяти) рабочих дней с даты последнего дня периода, за который осуществляется выплата.

В случае если инвестором будет являться нерезидент Республики Казахстан, по желанию такого инвестора (оформленному в письменном виде на имя Эмитента) выплата может производиться в ЕВРО или долларах США. Выплата в ЕВРО будет производиться по официальному курсу тенге к ЕВРО, установленному Национальным Банком Республики Казахстан на дату фактической выплаты. Выплата в долларах США будет производиться по средневзвешенному курсу АО "Казахстанская фондовая биржа" на дату фактической выплаты. Конвертация суммы в тенге в иностранную валюту будет проводиться за счет

инвестора.

Выплата купонного вознаграждения производится из расчета временной базы 360 дней в году/30 дней в месяце.

сведения об обращении и погашении облигаций

условия их погашения

Облигации погашаются по номинальной стоимости облигаций с одновременной выплатой последнего купонного вознаграждения.

Номинальная стоимость и сумма вознаграждения выплачивается лицам, которые обладают правом на их получение по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются эти выплаты (по времени в месте нахождения регистратора, осуществляющего ведение системы реестров держателей ценных бумаг).

способ погашения облигаций

Облигации погашаются путем перевода на текущие счета держателей облигаций суммы номинальной стоимости и суммы последнего вознаграждения в тенге в течение 10 (Десяти) рабочих дней с даты последнего дня последнего периода обращения облигаций.

В случае если инвестором будет являться нерезидент Республики Казахстан, по желанию такого инвестора (оформленному в письменном виде на имя Эмитента) выплата может производиться в ЕВРО или долларах США. Выплата в ЕВРО будет производиться по официальному курсу тенге к ЕВРО, установленному Национальным Банком Республики Казахстан на дату фактической выплаты. Выплата в долларах США будет производиться по средневзвешенному курсу АО "Казахстанская фондовая биржа" на дату фактической выплаты. Конвертация суммы в тенге в иностранную валюту будет проводиться за счет инвестора.

Конвертируемые облигации

Облигации не являются конвертируемыми.

Условия и порядок оплаты облигаций

Облигации оплачиваются деньгами в тенге: юридическими лицами – в безналичной форме, физическими лицами – в безналичной форме или в наличной форме (через кассу Эмитента с оформлением кассового ордера).

При размещении облигаций путем подписки порядок, условия их оплаты и способы расчетов устанавливаются договорами купли-продажи облигаций, заключаемыми Эмитентом с инвестором.

При размещении облигаций через торги на АО "Казахстанская фондовая биржа" оплата облигаций, способы расчетов осуществляется в соответствии с внутренними правилами АО "Казахстанская фондовая биржа".

Сведения об организациях, принимающих участие в размещении облигаций

В размещении облигаций будет принимать участие профессиональный участник рынка ценных бумаг АО "Первый Брокерский Дом" (Лицензия Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций на занятие брокерско-дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя № 0401201033 от 28 мая 2005 года).

Сведения о платежном агенте

Функции платежного агента будут осуществляться Эмитентом самостоятельно."

**Купонные облигации третьего выпуска с обеспечением,
выпущенные в пределах первой облигационной программы**

Дата государственной регистрации выпуска: 08 декабря 2005 года

Вид ценных бумаг:	купонные облигации с обеспечением
НИН:	KZPC3Y07B552
Номинальная стоимость облигации, тенге:	1
Объем выпуска, тенге:	4.000.000.000
Общее количество облигаций, штук:	4.000.000.000
Ставка вознаграждения:	плавающая, зависящая от уровня инфляции
Срок обращения и размещения:	7 лет
Дата начала обращения:	на следующий день после включения облигаций в официальный список биржи
Периодичность выплаты вознаграждения:	2 раза в год

Выпуск внесен в Государственный реестр ценных бумаг под номером В55–3.

Информация, касающаяся обеспечения купонных облигаций третьего выпуска, выпущенных в пределах первой облигационной программы, приведена в проспекте выпуска облигаций.

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

"ставка вознаграждения по облигациям

Ставка купонного вознаграждения плавающая, зависит от уровня инфляции и определяется по формуле: $r = i + m$, где

r – ставка купонного вознаграждения.

i – уровень инфляции, рассчитываемый как прирост/снижение индекса потребительских цен в годовом выражении (значение индекса в процентах минус 100%), публикуемого Агентством Республики Казахстан по статистике, за последние 12 (Двенадцать) месяцев, предшествующих одному месяцу до даты начала соответствующего купонного периода;

m – фиксированная маржа, составляющая 1% (один процент) на протяжении всего срока обращения облигаций.

В случае изменения наименования индекса потребительских цен, алгоритма его расчета и т.п., при расчете купонного вознаграждения будет применяться эквивалентный показатель, устанавливаемый Агентством Республики Казахстан по статистике.

Максимальное значение ставки купонного вознаграждения – 10,0% (Десять процентов) годовых, минимальное – 4,0% (Четыре процента) годовых.

Размер ставки купонного вознаграждения на следующий купонный период будет объявляться путем его опубликования на официальном сайте АО "Казахстанская фондовая биржа" и/или в средствах массовой информации, соответствующих требованиям Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций и которые могут быть использованы для публикации информации о деятельности субъектов рынка ценных бумаг, на казахском и/или русском языках, не позднее,

чем за 3 (три) рабочих дня до даты начала соответствующего купонного периода, на который устанавливается ставка.

порядок и условия его выплаты (в случае, если инвестором будет являться нерезидент Республики Казахстан указывается валюта выплаты и курс конвертации)

Вознаграждение выплачивается лицам, которые обладают правом на его получение, зарегистрированным в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются выплаты (по времени в месте нахождения регистратора, осуществляющего ведение системы реестров держателей ценных бумаг).

Выплата купонного вознаграждения производится путем перевода денег в тенге на текущие счета держателей облигаций в течение 10 (Десяти) рабочих дней с даты последнего дня периода, за который осуществляется выплата.

В случае если инвестором будет являться нерезидент Республики Казахстан, по желанию такого инвестора (оформленному в письменном виде на имя Эмитента) выплата может производиться в ЕВРО или долларах США. Выплата в ЕВРО будет производиться по официальному курсу тенге к ЕВРО, установленному Национальным Банком Республики Казахстан на дату фактической выплаты. Выплата в долларах США будет производиться по средневзвешенному курсу АО "Казахстанская фондовая биржа" на дату фактической выплаты. Конвертация суммы в тенге в иностранную валюту будет проводиться за счет инвестора.

период времени, применяемый для расчета вознаграждения

Выплата купонного вознаграждения производится из расчета временной базы 360 дней в году/30 дней в месяце.

сведения об обращении и погашении облигаций

условия их погашения

Облигации погашаются по номинальной стоимости облигаций с одновременной выплатой последнего купонного вознаграждения.

Номинальная стоимость и сумма вознаграждения выплачивается лицам, которые обладают правом на их получение по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются эти выплаты (по времени в месте нахождения регистратора, осуществляющего ведение системы реестров держателей ценных бумаг).

способ погашения облигаций

Облигации погашаются путем перевода на текущие счета держателей облигаций суммы номинальной стоимости и суммы последнего вознаграждения в тенге в течение 10 (Десяти) рабочих дней с даты последнего дня последнего периода обращения облигаций.

В случае если инвестором будет являться нерезидент Республики Казахстан, по желанию такого инвестора (оформленному в письменном виде на имя Эмитента) выплата может производиться в ЕВРО или долларах США. Выплата в ЕВРО будет производиться по официальному курсу тенге к ЕВРО, установленному Национальным Банком Республики Казахстан на дату фактической выплаты. Выплата в долларах США будет производиться по средневзвешенному курсу АО "Казахстанская фондовая биржа" на дату фактической выплаты. Конвертация суммы в тенге в иностранную валюту будет проводиться за счет инвестора.

в случаях досрочного выкупа или неполного размещения облигаций: условия, сроки, порядок выкупа облигаций,

Досрочного выкупа облигаций (полного и/или частичного) не предусмотрено.

порядок возврата денег,
переданных в оплату
облигаций.

Сведения об организациях,
принимающих участие в
размещении облигаций

В размещении облигаций будет принимать участие профессиональный участник рынка ценных бумаг АО "Первый Брокерский Дом" (Лицензия Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций на занятие брокерско-дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя № 0401201033 от 28 мая 2005 года).".

Сведения о платежном агенте

Функции платежного агента будут осуществляться Эмитентом самостоятельно."

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

Ведение системы реестров держателей облигаций Банка второго и третьего выпусков, выпущенных в пределах первой облигационной программы, осуществляет АО "Регистр-Центр" (г. Алматы, лицензия АФН на осуществление деятельности по ведению реестра держателей ценных бумаг от 13 февраля 2005 года № 0406200279).

Обязанности маркет-мейкера по допускаемым облигациям Банка принимает на себя АО "Первый Брокерский Дом" (г. Алматы, лицензия АФН на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя от 28 мая 2005 года № 0401201033).

СООТВЕТСТВИЕ ОБЛИГАЦИЙ БАНКА ЛИСТИНГОВЫМ ТРЕБОВАНИЯМ КАТЕГОРИИ "А"

1. Собственный капитал Банка согласно его аудированной финансовой отчетности, подготовленной по МСФО, по состоянию на 01 января 2005 года составлял 5,5 млрд тенге (5.696.214 месячных расчетных показателей), уставный капитал – 3,7 млрд тенге.
2. Активы Банка согласно его аудированной финансовой отчетности, подготовленной по МСФО, по состоянию на 01 января 2005 года составляли 42,9 млрд тенге (44.208.105 месячных расчетных показателей).
3. Как самостоятельное юридическое лицо Банк существует более трех лет.
4. Банк зарегистрирован в форме акционерного общества.
5. Аудит финансовой отчетности Банка, подготовленной по МСФО, за 2001–2004 годы проводился фирмой PricewaterhouseCoopers.
6. Согласно имеющимся на бирже аудиторским отчетам фирмы PricewaterhouseCoopers Банк по итогам 2001–2004 годов прибылен (2001 год – 370,2 млн тенге, 2002 год – 281,4 млн тенге, 2003 год – 290,4 млн тенге, 2004 год – 509,1 млн тенге).
7. Согласно имеющимся на бирже документам Банк не имеет просроченной задолженности по исполнению обязательств по находящимся в обращении ценным бумагам, а также по другим обязательствам, превышающим 10 процентов от активов Банка.
8. Суммарная номинальная стоимость облигаций Банка второго выпуска, выпущенных в пределах первой облигационной программы, составляет 3,0 млрд тенге, количество выпускаемых облигаций – 3.000.000.000 штук.
Суммарная номинальная стоимость облигаций Банка третьего выпуска, выпущенных в пределах первой облигационной программы, составляет 4,0 млрд тенге, количество выпускаемых облигаций – 4.000.000.000 штук.
9. Проспекты второго и третьего выпусков облигаций Банка, выпущенных в пределах первой облигационной программы, и учредительные документы Банка не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев облигаций на их передачу (отчуждение).
10. Ведение системы реестров держателей допускаемых облигаций Банка осуществляет АО "Регистр-Центр".

11. Обязанности маркет–мейкера по допускаемым облигациям Банка принимает на себя АО "Первый Брокерский Дом".

Все требования постановления АФН "О требованиях к эмитентам и их ценным бумагам, допускаемым (допущенным) к обращению на фондовой бирже, а также к отдельным категориям списка фондовой биржи" от 15 марта 2004 года № 63 для высшей категории листинга и листинговые требования категории "А" соблюдаются в полном объеме.

И.о. Председателя Листинговой комиссии

Капенова Г.Е.

Члены листинговой комиссии

Бабенов Б.Б.

Цалюк Г.А.

Исполнитель

Чудинова Г.Ю.