



КАЗАКСТАН КОР БИРЖАСЫ  
КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА  
KAZAKHSTAN STOCK EXCHANGE

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Листинговой комиссии по облигациям АО "Цеснабанк" первого выпуска,  
выпущенным в пределах первой облигационной программы

02 февраля 2006 года

г. Алматы

Акционерное общество "Цеснабанк", краткое наименование – АО "Цеснабанк" (в дальнейшем именуемое "Банк"), представило заявление и пакет документов, оформленных в соответствии с требованиями Листинговых правил, для прохождения процедуры листинга облигаций Банка первого выпуска (НИН – KZPC1Y03B878), выпущенных в пределах первой облигационной программы, по категории "А".

Экспертиза по включению ценных бумаг Банка в официальный список биржи категории "А" проводится четвертый раз, начиная с 2003 года. Последний раз экспертиза проводилась в июле 2005 года при включении в официальный список биржи категории "А" облигаций Банка второго выпуска.

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:	17 января 1992 года
Дата последней государственной перерегистрации:	26 декабря 2003 года
Организационно-правовая форма:	акционерное общество
Юридический и фактический адрес (место нахождения):	Республика Казахстан, 010000, г. Астана, пр. Победы, 29

### О деятельности Банка

Банк был зарегистрирован 17 января 1992 года как Акционерный Банк "Цеснабанк" и в 1997 году был перерегистрирован как акционерное общество открытого типа "Цеснабанк". В декабре 2003 года Банк был перерегистрирован под наименованием "АО "Цеснабанк"". Головной офис Банка расположен в г. Астане.

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;
- **Standard & Poor's:** долгосрочный рейтинг контрагента – В-, краткосрочный рейтинг контрагента – С, прогноз "стабильный".

По состоянию на 01 января 2006 года структура Банка включала головной офис, 9 филиалов и 20 расчетно-кассовых отделений. Общая численность персонала Банка на указанную дату составляла 603 человека, в том числе в головном офисе – 165.

Банк обладает следующими лицензиями:

- Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее – АФН) на проведение банковских и иных операций, осуществляемых банками, в национальной и иностранной валюте от 02 сентября 2005 года № 74;

- АФН на осуществление брокерско–дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя от 05 марта 2004 года № 0001100742.

Банк владеет 23,1% от общего количества размещенных акций АО "ДЕРБЕС СЕКЬЮРИТИЗ" (г. Астана).

### Структура акций Банка по состоянию на 01 января 2006 года

Общее количество объявленных акций, штук:	3.000.000
в том числе:	
простых	2.250.000
привилегированных	750.000
Общее количество размещенных акций, штук:	2.994.734
в том числе:	
простых	2.246.610
привилегированных	748.124
Объем размещенных акций, тыс. тенге:	2.994.734

Банком было зарегистрировано 9 выпусков акций, первые 3 из которых аннулированы. 05 июля 2005 года АФН зарегистрировало выпуск объявленных акций Банка (включая все предыдущие выпуски акций Банка), который состоит из 2.250.000 простых и 750.000 привилегированных акций. Выпуск объявленных акций Банка осуществлен в бездокументарной форме и внесен в Государственный реестр ценных бумаг за номером А3382. Ведение системы реестров держателей акций Банка осуществляет АО "Регистраторская система ценных бумаг" (г. Алматы, лицензия АФН на осуществление деятельности по ведению системы реестров держателей ценных бумаг от 10 марта 2005 года № 0406200345).

Согласно выписке из системы реестров держателей акций Банка по состоянию на 01 января 2006 года держателями акций Банка, владеющими пятью и более процентами от общего количества его размещенных акций на указанную дату, являлись:

Таблица 1

Наименования и места нахождения	Количество акций, штук		Доля в общем количестве размещенных акций, %
	простых	привилегированных	
АО "Корпорация "Цесна" (г. Астана)	1 988 900	–	66,4
АО "Накопительный пенсионный фонд БТА Құрмет-Қазақстан" (г. Алматы)*	–	266 324	8,9
АО "НП "Валют-Транзит Фонд" (г. Караганда)*	–	200 000	6,7

\* За счет пенсионных активов.

По состоянию на 01 января 2006 года на реэмиссионном счете Банка находилось 3.390 простых и 1.876 привилегированных акций.

### 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% годовых от цены размещения на одну акцию.

До 2004 года в обращении находились только простые акции Банка. По решению общих собраний акционеров Банка дивиденды по его простым акциям за 1998 и 1999 годы в размере 29.309,0 тыс. тенге и 28.466,0 тыс. тенге соответственно были направлены на увеличение выпущенного (оплаченного) уставного капитала Банка (выплачивались акциями). Общая сумма выплаченных дивидендов по простым акциям Банка за 2000 год составила 83.781,0 тыс. тенге, из них 74.792,0 тыс. тенге были направлены на капитализацию Банка и 8.989,0 тыс. тенге

выплачены деньгами. По итогам 2001 года Банком были выплачены дивиденды по его простым акциям в размере 101.897,0 тыс. тенге.\* За 2002–2004 годы дивиденды по простым акциям Банка не начислялись. За 2004 год Банком были начислены и выплачены дивиденды только по его привилегированным акциям в сумме 24,6 млн тенге (100 тенге на одну акцию).

### ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ БАНКА

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

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

Согласно аудиторским отчетам фирм Arthur Andersen и Ernst & Young 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 2

#### Данные аудированных 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	%
<b>Активы</b>	<b>5 719</b>	<b>100,0</b>	<b>8 914</b>	<b>100,0</b>	<b>12 146</b>	<b>100,0</b>	<b>20 300</b>	<b>100,0</b>
Деньги и их эквиваленты	576	10,1	1 042	11,7	1 132	9,3	1 170	5,8
Обязательные резервы	201	3,5	260	2,9	296	2,4	543	2,7
Средства в кредитных учреждениях*	–	–	–	–	9	0,1	1 817	8,9
Ценные бумаги	1 068	18,7	1 777	19,9	2 507	20,6	3 812	18,8
Займы клиентам	3 613	63,1	5 431	60,8	7 523	62,0	12 022	59,2
Основные средства	189	3,3	277	3,1	490	4,0	687	3,4
Прочие активы	72	1,3	126	1,4	189	1,6	250	1,2
<b>Обязательства</b>	<b>4 831</b>	<b>100,0</b>	<b>7 899</b>	<b>100,0</b>	<b>10 812</b>	<b>100,0</b>	<b>18 300</b>	<b>100,0</b>
Средства Правительства Республики Казахстан	133	2,8	190	2,4	108	1,0	13	0,1
Средства кредитных учреждений**	98	2,0	605	7,7	1 436	13,3	1 808	9,9
Средства клиентов	4 321	89,4	6 793	86,0	8 937	82,6	14 355	78,4
Выпущенные облигации	–	–	–	–	–	–	1 467	8,0
Субординированный долг	265	5,5	278	3,5	299	2,8	523	2,9
Резервы	–	–	–	–	3	0,0	58	0,3
Прочие обязательства	15	0,3	32	0,4	29	0,3	76	0,4
<b>Собственный капитал</b>	<b>888</b>	<b>100,0</b>	<b>1 015</b>	<b>100,0</b>	<b>1 334</b>	<b>100,0</b>	<b>2 000</b>	<b>100,0</b>
Уставный капитал	531	59,8	531	52,4	531	39,8	777	38,9
Фонд переоценки	163	18,4	163	16,0	154	11,5	150	7,5
Нераспределенный доход	193	21,8	321	31,6	649	48,7	1 073	53,6

\* Средства в кредитных учреждениях включают в себя займы, предоставленные по операциям обратного репо, займы другим банкам и депозиты, размещенные в других банках.

\*\* Средства кредитных учреждений включают в себя займы, привлеченные по операциям репо, депозиты других банков и займы от АО "Фонд развития малого предпринимательства" (г. Алматы).

#### Активы Банка

Активы Банка за 2002–2004 годы выросли на 14,6 млрд тенге или в 3,5 раза. Основной прирост активов Банка за указанный период произошел в результате увеличения нетто-объема его ссудного портфеля на 8,4 млрд тенге (57,7% от общей суммы прироста активов Банка), портфеля ценных бумаг на 2,7 млрд тенге (18,8%) и средств в кредитных учреждениях на 1,8 млрд тенге (12,5%).

Согласно неаудированной финансовой отчетности Банка за 2005 год его активы в сравнении с 2004 годом выросли на 13,3 млрд тенге или на 65,6%, что было обусловлено увеличением

\* Данные по сумме выплаченных Банком дивидендов были уточнены согласно последней представленной информации.

нетто-объема его ссудного портфеля на 11,5 млрд тенге (на 90,1%), денег и их эквивалентов на 1,1 млрд тенге (на 82,8%) и других активов на 767,2 млн тенге.

По состоянию на 01 января 2006 года в структуре портфеля ценных бумаг Банка 93,5% (3,6 млрд тенге) от его общего объема (3,8 млрд тенге) приходилось на государственные ценные бумаги Республики Казахстан, 6,5% (248,2 млн тенге) – на негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан.

Таблица 3

**Данные неаудированного баланса Банка по состоянию на 01 января 2006 года**

Показатель	тыс. тенге	%
<b>Активы</b>	<b>33 611 756</b>	<b>100,0</b>
Наличная валюта и корреспондентские счета в Национальном Банке Республики Казахстан	2 388 771	7,1
Корреспондентские счета и вклады в других банках, нетто	594 925	1,8
Займы клиентам, нетто	21 901 652	65,2
Займы другим банкам, нетто	2 282 534	6,8
Ценные бумаги, нетто	3 788 735	11,3
Ценные бумаги, приобретенные по операциям репо, нетто	1 053 246	3,1
Инвестиции в капитал и субординированный долг	15 000	0,0
Основные средства, нетто	810 239	2,4
Нематериальные активы, нетто	127 464	0,4
Прочие активы	649 190	1,9
<b>Обязательства</b>	<b>28 856 845</b>	<b>100,0</b>
Корреспондентские счета и вклады банков	529 363	1,8
Банковские счета и вклады клиентов	22 743 860	78,8
Выпущенные облигации	4 377 530	15,2
Ценные бумаги, проданные по соглашениям репо	340 001	1,2
Задолженность перед банками	75 461	0,3
Прочие привлеченные средства	205 168	0,7
Субординированный долг	396 660	1,4
Прочие обязательства	188 802	0,6
<b>Собственный капитал</b>	<b>4 754 911</b>	<b>100,0</b>
Уставный капитал	2 994 734	63,0
Эмиссионный доход	219	0,0
Резервный капитал	150 000	3,2
Резервы	166 933	3,5
Нераспределенный чистый доход	1 443 025	30,3

**Структура и качество ссудного портфеля**

За 2002–2005 годы доля займов, выданных Банком в иностранной валюте, сократилась с 55,0% от объема его ссудного портфеля до 6,0%.

Наибольшую долю в брутто-объеме ссудного портфеля Банка в 2003–2004 годах составляли кредиты физическим лицам – 32,9 и 28,1% соответственно, при этом отраслевая структура ссудного портфеля Банка на конец 2005 года выглядела следующим образом: 22,0% (на конец 2003 года – 21,9%) от общего брутто-объема выданных Банком кредитов приходилось на торговлю, 17,8% (19,5%) – на сельское хозяйство и производство пищевых продуктов, 12,0% (8,5%) – на сферу услуг, 5,4% (3,2%) – на строительство, 14,7% (14,0%) – на другие отрасли экономики.

Таблица 4

**Данные о качестве ссудного портфеля Банка, брутто\***

Тип ссуды	на 01.01.03		на 01.01.04		на 01.01.05		на 01.01.06	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Стандартные	4 021 552	70,7	6 401 766	81,0	10 441 667	83,4	16 128 879	71,8
Сомнительные	1 665 569	29,3	1 317 447	16,7	1 910 584	15,3	6 002 044	26,7
1 <sup>я</sup> категория	833 613	14,6	657 609	8,3	1 093 455	8,7	5 064 738	22,5
2 <sup>я</sup> категория	321 864	5,7	25 677	0,3	8 796	0,1	312 942	1,4
3 <sup>я</sup> категория	345 431	6,1	354 295	4,5	757 193	6,1	572 936	2,5
4 <sup>я</sup> категория	–	–	22 895	0,3	16 195	0,1	34 213	0,2
5 <sup>я</sup> категория	164 661	2,9	256 971	3,3	34 945	0,3	17 215	0,1
Безнадежные	–	–	183 114	2,3	159 098	1,3	348 182	1,5
<b>Всего</b>	<b>5 687 121</b>	<b>100,0</b>	<b>7 902 327</b>	<b>100,0</b>	<b>12 511 349</b>	<b>100,0</b>	<b>22 479 105</b>	<b>100,0</b>

\* По неаудированной финансовой отчетности Банка.

Доля займов физическим лицам в брутто-объеме ссудного портфеля Банка за 2002–2005 годы выросла с 7,1% до 24,6%.

Средняя доходность ссудного портфеля Банка составила в 2002 году 17,0%, в 2003 году – 16,5%, в 2004 году – 16,0%, в 2005 году – 16,5%.

По состоянию на 01 января 2006 года временная структура ссудного портфеля Банка представляла следующую картину: 15,3% от общего объема его ссудного портфеля составляли займы со сроком до одного года, 58,0% – от одного года до пяти лет и 26,7% – со сроком свыше пяти лет.

Уровень сформированных Банком провизий по отношению к брутто-объему его ссудного портфеля составлял на конец 2002 года 4,0%, на конец 2003 года – 5,4%, на конец 2004 года – 3,1% и на конец 2005 года – 4,1%.

Таблица 5

**Данные о сформированных по ссудам Банка провизиях\***

Тип ссуды	на 01.01.03		на 01.01.04		на 01.01.05		на 01.01.06	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Стандартные	–	–	4 400	1,0	–	–	166 933	17,9
Сомнительные	225 284	100,0	240 990	56,3	228 513	59,0	416 378	44,7
1 <sup>я</sup> категория	41 681	18,5	32 880	7,7	54 673	14,1	253 237	27,2
2 <sup>я</sup> категория	32 186	14,3	2 568	0,6	880	0,2	31 300	3,4
3 <sup>я</sup> категория	69 086	30,7	71 074	16,6	151 439	39,1	114 587	12,3
4 <sup>я</sup> категория	–	–	5 724	1,3	4 049	1,0	8 646	0,9
5 <sup>я</sup> категория	82 331	36,5	128 744	30,1	17 472	4,5	8 608	0,9
Безнадежные	–	–	183 114	42,7	159 098	41,0	348 182	37,4
<b>Всего</b>	<b>225 284</b>	<b>100,0</b>	<b>428 504</b>	<b>100,0</b>	<b>387 611</b>	<b>100,0</b>	<b>931 493</b>	<b>100,0</b>

\* По неаудированной финансовой отчетности Банка.

**Обязательства Банка**

Обязательства Банка за 2002–2004 годы выросли на 13,5 млрд тенге или в 3,8 раза. Основной прирост обязательств Банка за указанный период произошел в результате увеличения депозитов клиентов на 10,0 млрд тенге (74,5% от общей суммы прироста обязательств Банка), средств кредитных учреждений на 1,7 млрд тенге (12,7%), субординированного долга на 258,2 млн тенге (1,9%), а также размещения облигаций на сумму 1,5 млрд тенге (10,9%).

По состоянию на начало 2005 года средства кредитных учреждений включали в себя займы, предоставленные Банку по операциям репо на сумму 1,0 млрд тенге (5,5% от общей суммы обязательств Банка), депозиты других банков на сумму 682,0 млн тенге (3,7%) и займы от АО "Фонд развития малого предпринимательства" на сумму 126,2 млн тенге (0,7%).

По данным неаудированной финансовой отчетности Банка за 2005 год его обязательства выросли на 10,6 млрд тенге или на 57,7% по сравнению с 2004 годом в результате прироста депозитов на 8,3 млрд тенге (на 55,5%), сумм от размещения облигаций – на 2,9 млрд тенге (в 3 раза), прочих привлеченных средств – на 140,9 млн тенге (в 2 раза) при снижении обязательств по операциям репо на сумму 660,1 млн тенге (на 66,0%) и субординированного долга на 126,4 млн тенге (на 24,2%).

Таблица 6

**Действующие кредитные линии по состоянию на 01 января 2006 года**

Наименования кредиторов	Сумма, долл. США	Ставка, % годовых	Срок погашения
АО "Фонд развития малого предпринимательства"	450 000	6,00	19.07.06
Министерство финансов Республики Казахстан	8 400	3,77	25.11.06
Министерство финансов Республики Казахстан	4 000	3,77	21.01.08
<b>Всего</b>	<b>462 400</b>	<b>X</b>	<b>X</b>

Кредитование Банка по линии Министерства финансов Республики Казахстан осуществляется в рамках проекта Всемирного Банка по пост-приватизационной поддержке сельского хозяйства. Средства, полученные Банком по линии АО "Фонд развития малого предпринимательства", представляют собой предоставленные Европейским банком реконструкции и развития займы Правительству Республики Казахстан для кредитования предприятий малого и среднего бизнеса.

Таблица 7

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

тыс. тенге

Активы/обязательства	До востребования	До одного месяца	От одного до трех месяцев	От трех месяцев до одного года	От одного года до пяти лет	Более пяти лет	Итого
Деньги и эквиваленты денег	1 169 826	–	–	–	–	–	1 169 826
Обязательные резервы	542 722	–	–	–	–	–	542 722
Средства в кредитных учреждениях	–	1 520 487	109	294 229	2 386	–	1 817 211
Ценные бумаги	2 362 562	49 971	–	880 655	309 644	209 282	3 812 114
Займы клиентам	–	565 861	739 324	3 020 375	6 261 787	1 822 415	12 409 762
Прочие активы	110 063	–	–	–	–	–	110 063
<b>Итого активов</b>	<b>4 185 173</b>	<b>2 136 319</b>	<b>739 433</b>	<b>4 195 259</b>	<b>6 573 817</b>	<b>2 031 697</b>	<b>19 861 698</b>
Средства Правительства Республики Казахстан	–	–	56	8 683	4 741	–	13 480
Средства кредитных учреждений	1 675	1 368 892	155 827	223 418	58 500	–	1 808 312
Средства клиентов	6 328 974	837 124	1 684 248	4 567 071	929 371	7 770	14 354 528
Выпущенные облигации	–	–	–	–	1 467 258	–	1 467 258
Субординированный долг	–	–	–	–	–	523 022	523 022
Резервы	57 776	–	–	–	–	–	57 776
Прочие обязательства	75 519	–	–	–	–	–	75 519
<b>Итого обязательств</b>	<b>6 463 944</b>	<b>2 206 016</b>	<b>1 840 131</b>	<b>4 799 172</b>	<b>2 459 840</b>	<b>530 792</b>	<b>18 299 895</b>

Согласно предоставленной Банком информации основными источниками денег для погашения допускаемых облигаций Банка суммарной номинальной стоимостью 5,0 млрд тенге и сроком обращения 3 года являются поступления денег в результате:

- погашения займов, выданных клиентам на срок от одного года до пяти лет – 6,3 млрд тенге;
- размещения акций Банка – 7,0 млрд тенге (решение об увеличении количества объявленных акций Банка с 3.000.000 до 10.000.000 штук было принято на общем собрании его акционеров 30 января 2006 года);
- погашения краткосрочных займов (сроком до трех лет), которые Банк планирует выдать клиентам за счет денег, привлеченных в результате размещения названных облигаций.

**Собственный капитал Банка**

Таблица 8

**Данные аудированных отчетов об изменениях в собственном капитале Банка**

тыс. тенге

Показатель	Уставный капитал	Выкупленные собственные акции	Резерв переоценки	Резервный фонд	Нераспределенный доход	Итого
<b>На 01 января 2002 года</b>	<b>531 067</b>	<b>–</b>	<b>13 387</b>	<b>150 000</b>	<b>193 072</b>	<b>887 526</b>
Чистый доход	–	–	–	–	229 816	229 816
Дивиденды объявленные	–	–	–	–	(102 541)	(102 541)
Переводы	–	–	(668)	–	668	–
<b>На 01 января 2003 года</b>	<b>531 067</b>	<b>–</b>	<b>12 719</b>	<b>150 000</b>	<b>321 015</b>	<b>1 014 801</b>
Чистый доход	–	–	–	–	319 038	319 038
Переводы	–	–	(12 719)	–	12 719	–
<b>На 01 января 2004 года</b>	<b>531 067</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>150 000</b>	<b>652 772</b>	<b>1 333 839</b>
Выпуск простых акций	522	–	–	–	–	522
Выпуск привилегированных акций	246 324	–	–	–	–	246 324
Приобретение собственных акций	–	(500)	–	–	–	(500)
Чистый доход	–	–	–	–	420 325	420 325
<b>На 01 января 2005 года</b>	<b>777 913</b>	<b>(500)</b>	<b>–</b>	<b>150 000</b>	<b>1 073 097</b>	<b>2 000 510</b>

По данным аудированной финансовой отчетности Банка его собственный капитал за 2002–2004 годы увеличился на 1,1 млрд тенге или в 2,3 раза за счет прироста суммы нераспределенного дохода на 880,0 млн тенге и размещения акций Банка на сумму 246,3 млн тенге при сокращении резервного фонда на 13,4 млн тенге.

По данным неаудированной финансовой отчетности Банка за 2005 год его собственный капитал вырос по отношению к 2004 году на 2,8 млрд тенге или в 2,4 раза за счет размещения акций Банка на 2,2 млрд тенге, прироста суммы нераспределенного дохода на 369,9 млн тенге и резервов на 166,9 млн тенге.



## Результаты деятельности Банка

За 2002–2004 годы процентные доходы Банка увеличились на 1,2 млрд тенге или в 3 раза, что в основном было обусловлено ростом ссудного портфеля Банка. Непроцентные доходы Банка за указанный период выросли на 17,1 млн тенге или на 15,5%, комиссионные и сборы (нетто) – на 242,1 млн тенге или в 2,3 раза.

По состоянию на 01 января 2005 года из общей суммы процентных доходов Банка (1,8 млрд тенге) на доходы по ссудам, предоставленным клиентам, приходилось 87,3% (1,6 млрд тенге), на доходы по ценным бумагам – 11,4% (208,9 млн тенге), на доходы от денег, размещенных в других банках – 1,3% (23,8 млн тенге).

Таблица 9

### Данные аудированных результатов деятельности Банка

тыс. тенге

Показатель	за 2001 год	за 2002 год	за 2003 год	за 2004 год
Процентные доходы	618 891	1 056 028	1 320 255	1 826 909
Процентные расходы	166 927	332 835	471 850	750 198
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>451 964</b>	<b>723 193</b>	<b>848 405</b>	<b>1 076 711</b>
(Обесценение)/восстановление активов, по которым начисляется процентный доход	(142 753)	(162 208)	(168 635)	40 471
<b>Чистый процентный доход после учета обесценения</b>	<b>309 211</b>	<b>560 985</b>	<b>679 770</b>	<b>1 117 182</b>
Непроцентные доходы	110 020	49 823	156 853	127 123
Непроцентные расходы	431 679	602 270	800 388	1 220 482
Комиссионные и сборы, нетто	181 853	272 807	330 610	423 957
<b>Чистый доход до налогообложения</b>	<b>169 405</b>	<b>281 345</b>	<b>366 845</b>	<b>447 780</b>
Подходный налог	17 842	51 529	47 807	27 455
<b>Чистый доход</b>	<b>151 563</b>	<b>229 816</b>	<b>319 038</b>	<b>420 325</b>
<b>По данным финансовой отчетности рассчитано:</b>				
Доходность активов (ROA), %	2,65	2,58	2,63	2,07
Доходность капитала (ROE), %	17,08	22,65	23,92	21,01
Балансовая стоимость одной акции, тенге	1 671,21	1 910,87	2 511,62	2 571,70
Чистый доход на одну простую акцию (EPS), тенге	285,39	447,93	600,75	636,81

Рост процентных расходов Банка за 2002–2004 годы на 583,3 млн тенге или в 4,5 раза обусловлен увеличением выплат по размещенным в Банке депозитам клиентов на 441,7 млн тенге (75,7% от общей суммы прироста процентных расходов Банка), по средствам кредитных учреждений на 66,2 млн тенге (11,4%), по выпущенным облигациям Банка на 54,5 млн тенге (9,3%) и прочим расходам на 20,9 млн тенге (3,6%). Непроцентные расходы Банка за указанный период выросли на 788,8 млн тенге или в 2,8 раза преимущественно вследствие увеличения расходов на персонал и административных расходов.

Чистая прибыль Банка в 2002 году выросла относительно 2001 года на 78,3 млн тенге, в 2003 году относительно 2002 года – на 89,2 млн тенге, в 2004 году относительно 2002 года – на 101,3 млн тенге.

Таблица 10

### Данные неаудированного отчета о доходах и расходах Банка за 2005 год

Показатель	тыс. тенге
Процентные доходы	2 990 814
Процентные расходы	1 349 223
Чистый процентный доход до формирования резерва на возможные потери	1 641 591
Формирование резервов на возможные потери	352 027
Чистый процентный доход	1 289 564
Чистый непроцентный доход	876 420
Операционные расходы	1 580 948
Прочие расходы	65 032
Восстановление резервов на возможные потери по прочим операциям	(46 087)
Чистый доход до налогообложения	566 091
Подходный налог	4 598
<b>Чистая прибыль</b>	<b>561 493</b>

По данным неаудированной финансовой отчетности Банка в 2005 году 2,7 млрд тенге или 90,7% от общей суммы его процентных доходов (3,0 млрд тенге) приходилось на доходы по

предоставленным ссудам, 221,9 млн тенге или 7,4% – на доходы по ценным бумагам, 78,8 млн тенге или 2,6% – на прочие процентные доходы.

В структуре процентных расходов Банка за 2005 год на выплаты по депозитам приходилось 1,0 млрд тенге (77,1% от общей суммы процентных расходов Банка), по выпущенным облигациям – 225,3 млн тенге (16,7%), по полученным займам – 46,3 млн тенге (3,4%) и по прочим расходам, связанным с выплатой вознаграждения, – 37,4 млн тенге (2,8%).

Согласно неаудированной финансовой отчетности Банка за 2005 год его чистая прибыль составила 561,5 млн тенге и выросла по сравнению с 2004 годом на 141,2 млн тенге или на 33,6%.

Таблица 11

**Данные аудированных отчетов о движении денег Банка**

тыс. тенге				
Показатель	за 2001 год	за 2002 год	за 2003 год	за 2004 год
Операционный доход до изменений в операционных активах и обязательствах	299 270	559 123	506 855	555 903
Увеличение (уменьшение) в операционных активах	(1 949 006)	(2 089 204)	(2 822 383)	(6 644 304)
Увеличение (уменьшение) в операционных обязательствах	1 772 757	3 057 346	3 141 214	5 729 194
Чистое движение денег от операционной деятельности до учета подоходного налога	(17 842)	(67 335)	(71 432)	(25 966)
Уплаченный подоходный налог	105 179	1 459 930	754 252	(385 173)
Чистое движение денег от операционной деятельности	(186 742)	(897 839)	(684 024)	(1 512 362)
Чистое движение денег от инвестиционной деятельности	(8 989)	(90 984)	(408)	1 934 448
Влияние изменений обменного курса на деньги и их эквиваленты	–	(5 031)	20 882	627
Чистое изменение в деньгах и их эквивалентах	(90 552)	466 076	90 702	37 540
Деньги и их эквиваленты на начало периода	666 059	575 507	1 041 583	1 132 285
Деньги и их эквиваленты на конец периода	575 507	1 041 583	1 132 285	1 169 826

Таблица 12

**Сравнение показателей Банка с показателями других банков второго уровня по состоянию на 01 января 2006 года**

тыс. тенге								
Наименование	Собственный капитал	Активы	Чистый доход	k1 (min 0,06)	k2 (min 0,12)	k4 (min 0,30)	ROA, %	ROE, %
Банк	5 123 816	34 307 856	563 378	0,12	0,17	0,87	1,64	11,00
Среднее значение	5 136 544	22 983 200	776 854	0,29	0,47	0,81	3,38	5,12

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

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

**СВЕДЕНИЯ О ДОПУСКАЕМОМ ВЫПУСКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ БАНКА**

Вид ценных бумаг:	купонные облигации без обеспечения
Дата государственной регистрации выпуска:	06 января 2006 года
Национальный идентификационный номер:	KZPC1Y03B878
Номинальная стоимость одной облигации, тенге:	1
Объем выпуска, тенге:	5.000.000.000
Общее количество облигаций, штук:	5.000.000.000
Ставка вознаграждения:	8,0% годовых
Дата начала обращения:	с даты включения облигаций в официальный список биржи
Срок обращения и размещения:	3 года



Даты выплаты вознаграждения:	2 раза в год
Дата начала погашения:	через 3 года с даты начала обращения
Выпуск облигаций Банка первого выпуска, выпущенных в пределах первой облигационной программы, внесен в Государственный реестр ценных бумаг под номером В87-1.	
Учредительные и эмиссионные документы Банка не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев облигаций на их передачу (отчуждение).	
Ведение системы реестров держателей облигаций Банка первого выпуска, выпущенных в пределах первой облигационной программы, осуществляет АО "Регистраторская система ценных бумаг".	
Обязанности маркет–мейкера по облигациям Банка первого выпуска, выпущенным в пределах первой облигационной программы, принимает на себя АО "ДЕРБЕС СЕКЬЮРИТИЗ" (г. Астана, 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 № 0001201045).	
Далее частично приводятся условия выпуска облигаций, в которых полностью сохранена редакция проспекта первого выпуска облигаций Банка, выпущенных в пределах первой облигационной программы.	
"Периодичность и даты выплаты вознаграждения	Выплата вознаграждения по облигациям производится два раза в год из расчета временной базы 360/30 (360 дней в году / 30 дней в месяце), соответственно через каждые шесть месяцев, начиная с даты начала обращения облигаций, ежегодно до срока погашения.
Порядок и условия выплаты вознаграждения	Выплата вознаграждения производится в тенге путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций. Вознаграждение выплачивается лицам, которые обладают правом на их получение по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются эти выплаты. Вознаграждение по облигациям выплачивается в течение 10 (Десяти) рабочих дней, следующих за датой определения круга лиц, обладающих правом на получение вознаграждения. Если инвестором является нерезидент Республики Казахстан, вознаграждение выплачивается в долларовом эквиваленте по официальному курсу Национального Банка Республики Казахстан на день выплаты, либо в тенге при наличии у него банковского счета на территории Республики Казахстан.
Условия и способ погашения облигаций	Облигации погашаются в конце срока обращения по номинальной стоимости в тенге с одновременной выплатой последнего купонного вознаграждения путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций, зарегистрированных в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за которым осуществляются эти выплаты. Номинальная стоимость облигаций вместе с последним купонным вознаграждением выплачивается в течение 10 (Десяти) рабочих дней, следующих за датой определения круга лиц, обладающих правом на их получение. Если инвестором является нерезидент Республики Казахстан, погашение облигаций с выплатой последнего купонного вознаграждения производится в долларовом эквиваленте по официальному курсу Национального Банка Республики Казахстан на день погашения, либо в тенге при наличии у него банковского счета на территории Республики Казахстан.
Досрочное погашение (выкуп) облигаций	Банк имеет право на досрочное погашение основного долга по номинальной стоимости. При принятии решения Советом директоров Банка о досрочном погашении основного долга по облигациям, Банк за тридцать дней до даты проведения данной процедуры, сообщает держателям данных облигаций, посредством сообщения на информационном сайте АО "Казахстанская фондовая биржа"

и публикации в средствах массовой информации (газетах "Казахстанская правда", "Егемен Казакстан") об условиях, сроках, порядке погашения облигаций и порядке возврата денег, переданных в оплату облигаций."

#### **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 2,0 млрд тенге (1.942.243 месячных расчетных показателя), по данным его неаудированной финансовой отчетности по состоянию на 01 января 2006 года – 4,8 млрд тенге (4.616.418 месячных расчетных показателей).
2. Активы Банка согласно его аудированной финансовой отчетности, подготовленной по МСФО, по состоянию на 01 января 2005 года составляли 20,3 млрд тенге (19.709.131 месячный расчетный показатель), по данным его неаудированной финансовой отчетности по состоянию на 01 января 2006 года – 33,6 млрд тенге (32.632.773 месячных расчетных показателей).
3. Как самостоятельное юридическое лицо Банк существует более трех лет.
4. Банк зарегистрирован в организационно-правовой форме акционерного общества.
5. Аудит финансовой отчетности Банка, подготовленной по МСФО, за 2001 год проводился фирмой Arthur Andersen, за 2002–2004 годы – фирмой Ernst & Young.
6. Согласно имеющимся на бирже аудиторским отчетам фирм Arthur Andersen и Ernst & Young Банк по итогам 2001–2004 годов прибылен (2001 год – 151,6 млн тенге, 2002 год – 229,8 млн тенге, 2003 год – 319,0 млн тенге, 2004 год – 420,3 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. Проспект первого выпуска облигаций Банка, выпущенных в пределах первой облигационной программы, не содержит норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев облигаций на их передачу (отчуждение).
9. Согласно проспекту первого выпуска облигаций Банка, выпущенных в пределах первой облигационной программы, суммарная номинальная стоимость облигаций составляет 5,0 млрд тенге, количество выпускаемых облигаций – 5.000.000.000 штук.
10. Ведение системы реестров держателей допускаемых облигаций Банка осуществляет АО "Регистраторская система ценных бумаг".
11. Обязанности маркет–мейкера по допускаемым облигациям Банка принимает на себя АО "ДЕРБЕС СЕКЬЮРИТИЗ".

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.

Председатель листинговой комиссии

Алдамберген А.У.

Члены листинговой комиссии

Бабенов Б.Б.

Цалюк Г.А.

Исполнитель

Кауленова М.Е.