

Акционерное общество



Инвестиционный Меморандум

Первой эмиссии купонных облигаций на сумму

1 500 000 000 тенге

Апрель 2004

Оглавление

I. Общие сведения об эмитенте	3
Резюме	3
Лицензии	3
История	4
Рейтинги	5
Представительства эмитента	5
Управление и акционеры	6
Организационная структура	6
Организационная диаграмма	8
Филиалы и расчетно-кассовые отделения	9
Совет Директоров	10
Правление банка	11
Акционеры	12
Организации, в которых участвует эмитент	13
II. Описание деятельности компании	14
Описание банковской отрасли	14
Стратегия банка	16
Риски держателей облигаций	17
III. Финансовый анализ	18
Активы	21
Нематериальные активы	21
Основные средства	22
Инвестиции в портфель ценных бумаг	22
Кредитный портфель	24
Пассивы	29
Акционерный капитал	29
Обязательства	30
Межбанковские займы	30
Депозиты	31
Кредитные линии	33
Ключевые коэффициенты	34
Пруденциальные нормативы НБ РК	35
IV. Сведения о выпускаемых облигациях	36
Параметры облигаций	36
Использование выручки	38
Расчет средств, затраченных на выпуск облигаций	38

I. Общие сведения об эмитенте

Резюме

Таблица 1. Наименование эмитента

	Полное	Сокращенное
На казахском языке	“ЦЕСНАБАНК” акционерлік қоғамы	“ЦЕСНАБАНК” АК
На русском языке	Акционерное общество “ЦЕСНАБАНК”	АО “ЦЕСНАБАНК”
На английском языке	Joint Stock Company «TSESNA BANK»	JSC «TSESNA BANK»

Источник: Информация банка

Таблица 2. Изменение в наименование эмитента

Полное наименование	Сокращенное наименование	Дата изменения
Коммерческий акционерный банк «Цеснабанк»	КАБ «Цеснабанк»	17.01.92г.
Акционерный банк «Цеснабанк»	АБ «Цеснабанк»	28.12.93г.
Акционерное общество открытого типа «Цеснабанк»	АООТ «Цеснабанк»	06.12.98г.
Открытое акционерное общество «Цеснабанк»	ОАО «Цеснабанк»	12.02.99г.
Акционерное общество «Цеснабанк»	АО «Цеснабанк»	26.12.03г.

Источник: Информация банка

Сведения о государственной регистрации (перерегистрации) эмитента: № 4078-1900-АО 26.12.03г. Министерство юстиции Республики Казахстан.

Таблица 3. Резюме Банка

Юридический адрес:	Республика Казахстан, 473000, г. Астана, ул. Бейбитшилик, 43
Фактический адрес:	Республика Казахстан, 473000, г. Астана, ул. Бейбитшилик, 43
Коммуникационные реквизиты:	Тел.: (3172) 31-81-92, факс: (3172) 31-82-58 Официальный web сайт: www.tsesnabank.kz , e-mail: dit@tsesnabank.kz
Банковские реквизиты:	БИК 195301703, КОРСЧЕТ в УПС НБРК 700161203 РНН 031400063221 КОД 14
Основной вид деятельности:	Предоставление банковских услуг. Лицензия Национального Банка Республики Казахстан № 74 от 27 сентября 2002 года.
Регистрационный номер налогоплательщика:	РНН 031400063221, код ОКПО №19924793.

Источник: Информация банка

Лицензии

Лицензия Агентства РК по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций на проведение операций, предусмотренных банковским законодательством, в тенге и иностранной валюте № 74 от 25.03.04г.

Лицензия Агентства РК по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций на занятие брокерской и дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя № 0001100742 от 05.03.2004г.

История

АО «Цеснабанк» образовано в 1992 году. Головной офис Банка находится в г. Астана.

В 1996 году Банком заключено соглашение с Центральноазиатско-Американским Фондом Поддержки Предпринимательства (Азиатская Кредитная Компания) по финансированию малого и среднего бизнеса.

Ежегодно, с 1997 года, Международным аудитом дается безусловное заключение о финансовой устойчивости Банка.

В 1998 году открыта кредитная линия Азиатского Банка Развития для сельскохозяйственного сектора и кредитная линия Европейского Банка Реконструкции и Развития.

В этом же году подписано кредитное соглашение с Всемирным Банком по проекту Постприватизационной поддержке сельского хозяйства.

В 1999-2001 годах Банк принимал участие в программе «Твиннинг» Всемирного Банка с «Раобанк» (Нидерланды). Специалисты Банка проходили обучение, стажировку по 3 направлениям: стратегии, финансовому менеджменту и информационным технологиям.

С 2000 года АО «Цеснабанк» является членом Казахстанского фонда гарантирования (страхования) вкладов физических лиц, участниками которого могут быть только финансово устойчивые Банки.

2001 год. По заключению Правления Национального Банка Республики Казахстан АО «Цеснабанк» признано выполнившим требования «Правил о порядке перехода банков второго уровня к международным стандартам».

В 2002 году АО «Цеснабанк» признано лучшим среди казахстанских банков второго уровня, участвующих в реализации кредитной линии Всемирного банка по проекту Постприватизационной поддержки сельского хозяйства.

АО «Цеснабанк» - единственный банк второго уровня, Головной офис которого находится в г. Астана. Банк умело пользуется этим, зная и изучая особенности местной рыночной конъюнктуры.

АО «Цеснабанк» работает с, так называемым, «реальным» сектором экономики, представленным предприятиями, занимающимися переработкой сырья, строительством, торгово-закупочной деятельностью и другими, секторами экономики, не связанными с сырьевой направленностью.

Одна из основных составляющих в сфере деятельности АО «Цеснабанк» - кредитные операции. Банк успешно осваивает кредитные линии международных финансовых институтов – Азиатского Банка Развития, Европейского Банка Реконструкции и Развития, Всемирного Банка. Кроме традиционного кредитования юридических лиц с 2000 года Банк проводит активную работу по кредитованию физических лиц на потребительские цели. Особое место занимает АО «Цеснабанк» в ипотечном кредитовании, проходящим по двум программам: покупка жилья на вторичном рынке и новое жилье. Большое внимание уделяет АО «Цеснабанк» кредитованию физических лиц и индивидуальных предпринимателей. Это сравнительно новая кредитная система предусматривает предоставление займов владельцам частных предприятий и способствует развитию малого и среднего бизнеса.

Программа постприватизационной поддержки сельского хозяйства, проводимая АО «Цеснабанк» в сотрудничестве с Всемирным Банком имеет большое социальное значение, предусматривает кредитование фермеров и переработчиков сельскохозяйственного сырья.

Деятельность Банка включает следующие основные направления:

Финансирование проектов корпоративных клиентов.

Кредитование малого и среднего бизнеса.

Розничное Кредитование.

Расчетно-кассовое обслуживание юридических и физических лиц.

Банк обслуживает предприятия различных отраслей народного хозяйства.

Для укрепления своих позиций в динамично развивающейся среде банковских услуг в Республике и в условиях острой «борьбы за клиента», в целях развития клиентской базы, достижения ее стабильности и увеличения Банк использует различные инструменты: систему привилегий, скидок и льгот на основные тарифы Банка; адресное привлечение клиентов, то есть проведение персональных переговоров, направление рекомендательных писем потенциальным клиентам, повышение уровня культуры обслуживания.

Банковский сектор страны вышел на качественно новые рубежи развития, характеризующиеся макроэкономической стабилизацией и переходом наиболее устойчивых финансово-кредитных институтов на международные стандарты ведения банковского бизнеса. В связи с этим, основной целью деятельности АО «Цеснабанк» является:

- содействие формированию и дальнейшему развитию рыночной экономики в Республике Казахстан;
- осуществление финансовой деятельности, способствующей становлению и развитию различных отраслей и секторов экономики и социальной сферы;
- получение доходов и использование их в интересах акционеров;
- осуществление и расширение спектра банковских услуг в соответствии с международными нормами, стандартами и законодательством Республики Казахстан.

Рейтинги

В настоящее время банк имеет кредитный рейтинг «С» по классификации «Moody's Investors Service».

Представительства эмитента

Таблица 4. Филиалы и представительства

Наименование	Дата регистрации	Место нахождения и почтовый адрес
Алматинский филиал ОАО «Цеснабанк»	27.05.93	Г. Алматы Ул. Кабанбай-батыра, 134
Костанайский филиал ОАО «Цеснабанк»	03.08.93	Г. Костанай Ул. Дулатова, 58
Павлодарский филиал ОАО «Цеснабанк»	29.05.97	Г. Павлодар Ул. Лермонтова, 4
Степногорский филиал ОАО «Цеснабанк»	29.05.97	Г. Степногорск Мкрн. 7, д.43

Источник: Информация банка

Управление и акционеры

Организационная структура

Структура органов управления эмитента: высший орган – Общее собрание акционеров; орган управления - Совет Директоров; исполнительный орган – Правление; контрольный орган - служба внутреннего аудита.

К исключительной компетенции **Общего собрания акционеров** относятся следующие вопросы:

- 1) внесение изменений и дополнений в Устав Банка или утверждение его в новой редакции;
- 2) добровольная реорганизация и ликвидация Банка, в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан;
- 3) принятие решения об изменении количества объявленных акций Банка;
- 4) определение количественного состава и срока полномочий счетной комиссии, избрание ее членов и досрочное прекращение их полномочий;
- 5) определение количественного состава, срока полномочий Совета директоров Банка, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий, а также определение размера и условий выплаты вознаграждений членам Совета директоров;
- 6) определение аудиторской организации, осуществляющей аудит Банка;
- 7) утверждение годовой финансовой отчетности;
- 8) утверждение порядка распределения чистого дохода Банка за отчетный финансовый год, принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и утверждение размера дивиденда по итогам года в расчете на одну простую акцию Банка;
- 9) принятие решения о невыплате дивидендов по простым и привилегированным акциям Банка при наступлении случаев, предусмотренных действующим законодательством;
- 10) принятие решения об участии Банка в создании или деятельности иных юридических лиц путем передачи части или нескольких частей активов, в сумме составляющих двадцать пять и более процентов от всех принадлежащих Банку активов;
- 11) утверждение решений о заключении Банком крупных сделок и сделок, в совершении которых Банк имеет заинтересованность;
- 12) принятие решения об увеличении обязательств Банка на сумму, составляющую двадцать пять и более процентов от размера его собственного капитала;
- 13) определение формы извещения Банком акционеров о созыве Общего собрания акционеров и принятия решения о размещении такой информации в печатном издании;
- 14) утверждение методики определения стоимости акций при их выкупе Банком в соответствии с законодательством Республики Казахстан о рынке ценных бумаг;
- 15) утверждение повестки дня Общего собрания акционеров;
- 16) дробление (сплит) и консолидация акций;
- 17) определение порядка предоставления акционерам информации о деятельности Банка, в том числе определение печатного издания.

К исключительной компетенции **Совета Директоров** относятся следующие вопросы:

- 1) *определение приоритетных направлений деятельности Банка;*
- 2) *принятие решения о созыве годового и внеочередного Общих собраний акционеров;*
- 3) принятие решения о размещении акций Банка и цене их размещения в пределах количества объявленных акций;

- 4) принятие решения о выкупе Банком размещенных акций или других ценных бумаг;
- 5) предварительное утверждение годовой финансовой отчетности Банка;
- 6) принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и определение размера дивиденда на одну простую акцию, за исключением дивидендов, выплачиваемых за отчетный финансовый год;
- 7) определение условий выпуска облигаций и производных ценных бумаг Банка;
- 8) определение количественного состава, срока полномочий Правления, избрание его руководителя и членов, а также досрочное прекращение их полномочий;
- 9) определение размеров должностных окладов и условий оплаты труда и премирования руководителя и членов Правления;
- 10) определение порядка работы службы внутреннего аудита, размера и условий оплаты труда и премирования работников службы внутреннего аудита;
- 11) определение размера оплаты услуг оценщика и аудиторской организации;
- 12) определение порядка использования резервного капитала Банка;
- 13) утверждение документов, регулирующих внутреннюю деятельность банка (за исключением документов, принимаемых Правлением в целях организации деятельности Банка);
- 14) принятие решения о создании и закрытии филиалов и представительств Банка и утверждение положения о них;
- 15) принятие решения об участии Банка в создании и деятельности других организаций;
- 16) увеличение обязательств Банка на величину, составляющую десять и более процентов размера его собственного капитала;
- 17) выбор регистратора Банка в случае расторжения договора с прежним регистратором;
- 18) определение состава информации об обществе или его деятельности, составляющей служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну;
- 19) принятие решения о заключении крупных сделок и сделок, в совершении которых Банк имеет заинтересованность;
- 20) иные вопросы, не относящиеся к исключительной компетенции Общего собрания акционеров.
- 21) утверждение внутренних документов Банка, определяющих порядок деятельности Банка, в том числе утверждение Правил об общих условиях проведения операций Внутренних правил и Внутренней кредитной политики Банка.

Правление Банка является коллегиальным исполнительным органом Банка и осуществляет руководство текущей его деятельностью. Правление выполняет решения Общего собрания акционеров и Совета Директоров, действует от имени Банка, представляет его интересы, совершает сделки в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан.

Для осуществления контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Банка образуется **служба внутреннего аудита**.

Работники службы внутреннего аудита не могут быть избраны в состав Совета Директоров и Правления.

Служба внутреннего аудита непосредственно подчиняется Совету директоров и отчетывается перед ним о своей работе.

Служба внутреннего аудита вправе в любое время по собственной инициативе, по решению Общего собрания акционеров, Совета директоров проводить проверки с целью контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Банка.

Служба внутреннего аудита обладает для этой цели правом безусловного доступа ко всей документации Банка

Организационная диаграмма

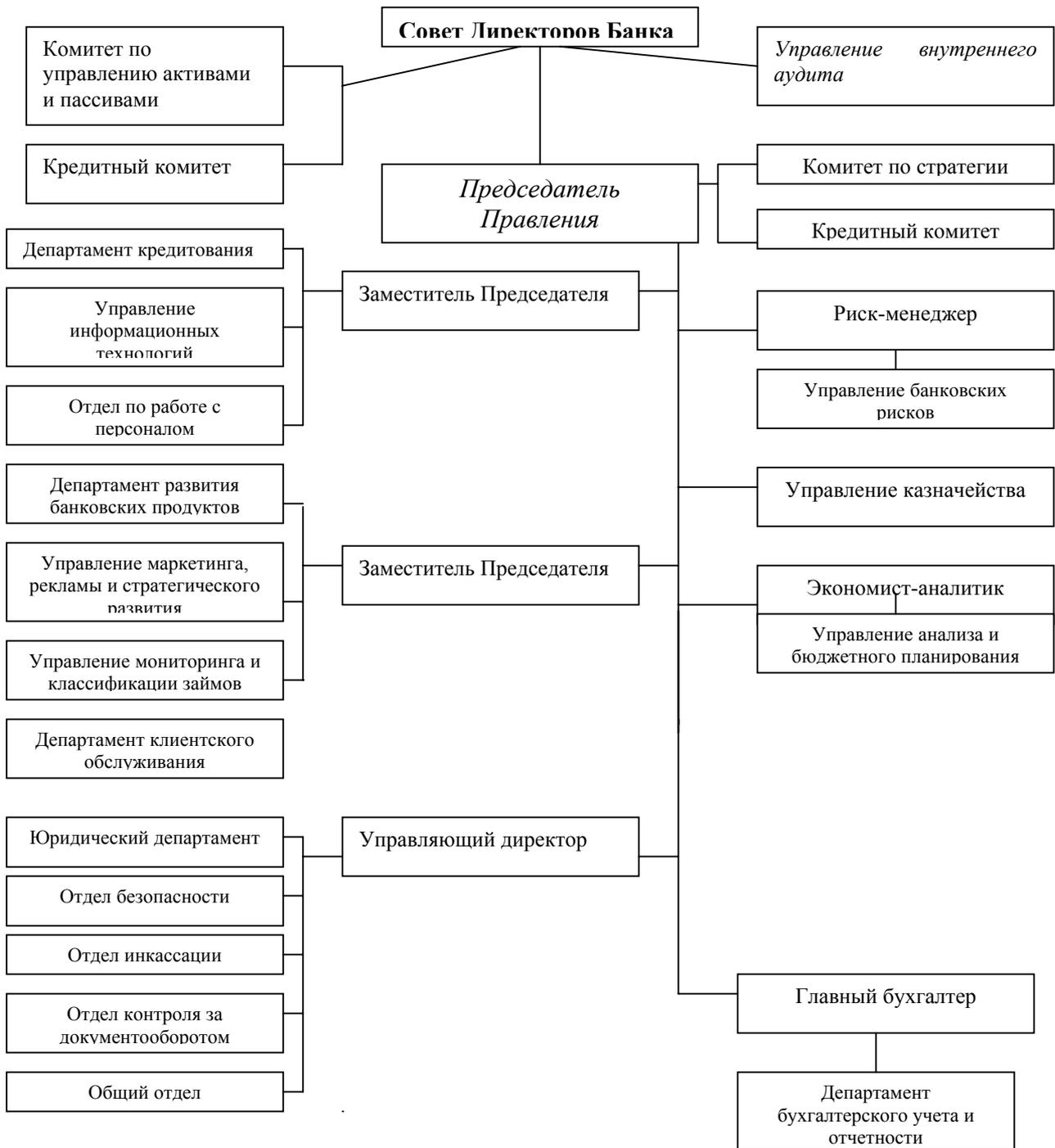


Таблица 5. Руководство банка

Занимаемая должность	Фамилия, имя, отчество
Председателя Правления	Кожаметов Куат Бакирович
Заместитель Правления	Баишева Вера Ивановна
Заместитель Правления	Ордабаев Галым Жуманович
Управляющий Директор	Жусупов Алпысбай Дюсембаевич

Источник: Информация банка

Таблица 6. Основные структурные подразделения Банка

Наименование подразделения	ФИО руководителя подразделения
Департамент кредитования	Толеутаева Зевира Кенесовна
Департамент развития банковских продуктов	Шериязданов Валерий Калитович
Департамент клиентского обслуживания	Нургужина Айгуль Оразбаевна
Департамент бухгалтерского учета и отчетности	Байнарузова Гульнара Сайлаубековна
Юридический департамент	Зеленина Элина Эдуардовна
Управление Казначейства	Ахметов Кенжебек Жамешевич
Управление информационными технологиями	Фомичева Елена Ивановна
Управление внутреннего аудита	Гречаникова Татьяна Борисовна
Управление банковских рисков	Нуркеева Алтын Дауренбековна
Управление анализа и бюджетного планирования	Селиванова Наталья Анатольевна
Управление мониторинга и классификации займов	Арыстанова Арна МаксUTOвна

Источник: Информация банка

Филиалы и расчетно-кассовые отделения

Общее число работников Банка на 01.12.03г. составляет 350 человека; в том числе, в головном банке – 205 человек, в филиалах – 145 человек.

Таблица 7. Филиалы

Месторасположение филиала	ФИО Директора филиала
г. Алматы, ул. Кабанбай Батыра, 134	Рахметова Найля Сагнаевна
г. Костанай, ул. Дулатова, 58	Бойко Ольга Алексеевна
г. Павлодар, ул. Лермонтова, 4	Аминова Зинаида Мендешевна
г. Степногорск, м-н 7, д.43	Петрова Любовь Серафимовна

Источник: Информация банка

Таблица 8. РКО банка

Наименование	Дата регистрации	Место нахождения и почтовый адрес
РКО №1	№74/1 от 25.06.2002	г. Алматы ул. Фурманова ,65
РКО №2	№74/2 от 12.05.2000 г.	г. Астана ул.Пушкина , д.166
РКО №3	№74/3 от 26.01.2001 г.	г. Астана ул. Иманова, 11
РКО №4	№74/4 от 06.02.2002 г.	г. Астана пр. Победы, д. 61
РКО №5	№74/5 от 29.11.2002 г.	г. Алматы м-н Аксай 5 д.18а
РКО №6	№74/6 от 05.12.2002	г. Костанай ул. Баймагамбетова д.187
РКО №7	№ 74/7 от 05ю03.2003 г.	г. Костанай ул. Герцена, 40а
РКО №9	№ 74/10 от 04.12.2003 г.	г.Астана пр.Победы 83
РКО №10	№74/9 от 15.09.2003 г.	г. Павлодар ул. Лермонтова 109
РКО №11	№74/11 от 13.01.2004 г.	638410 Павлодарская обл. с. Кашыр,ул.Елгина 88 «А»

Источник: Информация банка

Совет Директоров

Таблица 9. Члены Совета Директоров

ФИО и год рождения члена Совета Директоров	Занимаемые должности в настоящее время и за последние три года в хронологическом порядке	Доля участия в уставном капитале эмитента (в %)
Джаксыбеков Серик Рыскельдинович, 1956г.	Председатель Совета Директоров; Председатель Правления ЗАО «Корпорация «Цесна».	
Мещеряков Николай Ильч, 1956г.	Член Совета Директоров; Председатель Правления ТОО «Концерн «Цесна-Астык».	0,004
Абдрахманова Бакыт Рамазановна, 1961г.	Член Совета Директоров; Финансовый Директор ЗАО «Корпорация «Цесна».	
Табунщик Владимир Николаевич, 1953г.	Член Совета Директоров; Заместитель Председателя Правления ЗАО «Корпорация «Цесна».	
Фогель Виктор Генрихович, 1948г.	Член Совета Директоров; Заместитель Председателя Правления ЗАО «Корпорация «Цесна» ; Председатель Правления АО «Цеснабанк».	0,004
Бабаян Эдуард Гетенович, 1956г.	Член Совета Директоров; Президент ТОО «Компания «Ак Нар»; Председатель Правления ТОО СП «Ирбис».	
Сарсенов Мурат Алимович, 1968г.	Член Совета Директоров; Генеральный Директор ТОО «АТК»; Технический Директор ТОО «Талион».	
Петрущак Василий Николаевич, 1966г.	Член Совета Директоров; Директор ТОО «Фалькон-Х».; Заместитель Генерального Директора ЗАО «Ырыс».	
Жаркенов Аскар Бикенович,	Выбыл из состава Совета Директоров в 2003г.	

Источник: Информация банка

Правление банка

Таблица 10. Члены правления Банка

ФИО и год рождения члена Правления	Занимаемые должности в настоящее время и за последние 2 года	Доля в уставном капитале Эмитента (в %)
Кожаметов Куат Бакаирович, 1973г.	Председатель Правления АО «Цеснабанк» ; Заместитель Председателя Правления АО «Цеснабанк»; Директор Департамента НБ РК.	
Баишева Вера Ивановна, 1956г.	Заместитель Председателя Правления АО «Цеснабанк»; Заместитель Директора Акмолинского филиала Народного Банка Казахстана.	
Джаксыбекова Ляззат Ибрагимовна, 1955г.	Член Правления; Председатель Правления ТОО «Цесна - Холдинг».	0,0002
Жусупов Алпысбай Дюсембаевич, 1960г.	Член Правления; Управляющий директор АО «Цеснабанк»; Директор Департамента обеспечения банковских операций.	0,0571
Байнарузова Гульнара Сайлаубековна, 1962г.	Член Правления; Главный Бухгалтер АО «Цеснабанк» – Директор Департамента бухгалтерского учета и отчетности.	
Ордабаев Галым Жуманович, 1955г.	Член Правления; Заместитель Председателя Правления АО Директор Департамента маркетинга и анализа АО «Цеснабанк»; Вице- Президент по общественно- политическим вопросам Финансово- промышленной ассоциации «Валют – транзит».	
Арапов Куаныш Серикович, 1972г.	Член Правления; Директор Департамента по инвестициям, внешнеэкономическим связям и работе на рынке ценных бумаг ЗАО «Корпорация «Цесна»; Директор Департамента маркетинга и анализа АО «Цеснабанк».	
Селиванова Наталья Анатольевна, 1973г.	Член Правления; Начальник Управления анализа и бюджетного планирования АО «Цеснабанк».	
Нуркеева Алтын Дауренбековна, 1968 г.	Член Правления; Начальник управления банковских рисков	

Источник: Информация банка

Акционеры

а) Общее число акционеров – 376 юридических и физических лиц;

б) Акционеров, владеющих 10 и более процентами размещенных акций, не имеется.

Более 5%

Ниже представлена информация об акционерах банка на 31 декабря 2003.

Таблица 11. Акционеры эмитента (более 5%)

Полное наименование	Сокращенное наименование	Место нахождения	Доля голосующих акций, %
Закрытое акционерное общество «Депозитарий ценных бумаг»	ЗАО «Депозитарий ценных бумаг»	г. Алматы, ул. Айтеке би, 67	23,1
Закрытое акционерное общество «Корпорация «Цесна»	ЗАО «Корпорация «Цесна»	г. Астана, ул. Бейбит-шилик, 43	9,7
Открытое акционерное общество «Астана – Финанс»	ОАО «Астана – Финанс»	г. Астана, ул. Бигельдина, 54	9,9
Производственный кооператив «Хлебороб»	ПК «Хлебороб»	Акмолинская обл., Алек-сеевский р-н, с. Приозерное	9,7
Товарищество с ограниченной ответственностью «Концерн «Найза – Курылыс»	ТОО «Концерн «Найза – Курылыс»	г. Астана, ул. Тлендиева, 3	8,9
Товарищество с ограниченной ответственностью «Тамгрит»	ТОО «Тамгрит»	Акмолинская обл., Шор-тандинский р-н, пгт. Шортанды, ул. Перво-майская, 1	6,7
Товарищество с ограниченной ответственностью «Адите»	ТОО «Адите»	г. Астана, ул. Кошке Ке-менгерулы, 23	9,8
Товарищество с ограниченной ответственностью «Концерн «Ай-Мак»	ТОО «Концерн Мак»	г. Астана, ул. Омарова, 166	6,7
Товарищество с ограниченной ответственностью «Фирма «Цесинторг»	ТОО «Фирма «Цесинторг»	г. Астана, пр. Победы, 61	6,2

Источник: Информация банка

Лиц, не являющихся акционерами/участниками эмитента напрямую, но контролирующими тридцать и более процентов в оплаченном уставном капитале эмитента через другие организации не имеется.

Сделок или серии сделок, приведших к смене контроля над акциями (долями) эмитента в размере пять и более процентов не проводилось.

Юридических лиц, в которых Банк владеет 10 и более процентами акций, не имеется.

Организации, в которых участвует эмитент

Ниже представлена информация о промышленных, банковских, финансовых группы, холдингах, концернах, ассоциация, в которых участвует эмитент.

Таблица 12. Организации, в которых участвует эмитент

Наименование	Юридический адрес
Ассоциация финансистов Казахстана	г. Алматы, ул. Айтике би, 67
ЗАО «Казахстанский фонд гарантирования (страхования) вкладов физических лиц»	г. Алматы, ул. Айтике би, 67
ЗАО «Казахстанская фондовая биржа» г. Алматы	г. Алматы, ул. Айтике би, 67

Источник: Информация банка

Банк не имеет каких-либо аффилированных организаций, кроме как указанных выше.

II. Описание деятельности компании

Описание банковской отрасли

Банковская отрасль

В Казахстане существует двухуровневая банковская система, с Национальным Банком Республики Казахстан составляющем первый уровень, и остальными коммерческими банками второго уровня. С января 2004 года все финансовые институты Казахстана регулируются Агентством по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций, выделенным из структуры Национального Банка Республики Казахстан.

Реформа банковского сектора началась в 1996 году с введения международных пруденциальных нормативов, включая требования к достаточности капитала и коэффициентам ликвидности для регулирования и защиты банковской системы; требования прозрачности банковских аудитов, проводимых местными и международными аудиторами; приближения местных стандартов бухгалтерского учёта к международным стандартам, и персональных обучающих программ.

АФН осуществляет мониторинг соответствия стандартам достаточности капитала (согласно международным стандартам, установленным Базельским Комитетом), текущим коэффициентам ликвидности, максимальным лимитам на одного заёмщика в банке или других, максимальным уровнем инвестиций в основные и нефинансовые активы и условные обязательства и лимиты по форексным позициям. Дополнительно, АФН внедряет регулирующие нормы по классификации проблемных активов и условных обязательств (аналогично Нормам Всемирного Банка по Классификации активов) и резервам по просроченным кредитам.

В декабре 1999 года была учреждена самостоятельно созданная схема страхования вкладов и на конец января 2004 года 31 банк вошел в указанную схему. Объем страховой ответственности в данное время ограничивается частными срочными депозитами в любой валюте и текущими счетами до КЗТ 400,000 в любом банке. По состоянию на 2004 только банки, принимающие участие в данной схеме уполномочены открывать счета и принимать депозиты от физических лиц.

Коммерческие банки

На 31 декабря 2003 года в Казахстане было 35 банков, в то время как в середине 1994 года их было 184. Данное снижение произошло главным образом в результате более строгих требований НБК в отношении к увеличению капитализации и ликвидности банковской системы. Общее сокращение числа банков произошло в основном за счет малых и средних банков. В ноябре 2001 года Правительство распродадо свои оставшиеся 33 % акций Народного Сберегательного Банка путем проведения открытого аукциона. Данная доля была продана группе компаний, включающей Алматинский Торгово-финансовый банк. В феврале 2004 года весь акционерный капитал ЭКСИМ Банка Казахстан, бывшего государственного банка, был продан путём тендера консорциуму, включающему 11 членов за КЗТ 2,1 млрд.

На 31 декабря 2003 года в Казахстане существовало 16 банков с иностранным участием, в том числе АБН АМРО Банк Казахстан, Ситибанк Казахстан и HSBC Казахстан. Согласно соответствующему законодательству, «банк с иностранным участием» означает банк, имеющий более одной трети иностранной собственности. Банки, в которых доля иностранной собственности составляет менее одной трети, считаются местными банками.

Финансовое положение различных банков Казахстана не одинаково. Наблюдается высокая концентрация в банковском секторе. На 31 декабря 2003 года 15 из 34 коммерческих банков имели акционерный капитал в размере, превышающем КЗТ 2 млрд., 15 имели акционерный капитал в сумме от КЗТ 1 млн. до КЗТ 2 млрд. и 4 банка с акционерным капиталом от КЗТ 500 млн. до КЗТ 1 млрд. В настоящий момент отсутствуют банки с объемом акционерного капитала менее КЗТ 500 млн.; любой банк, чей капитал ниже, чем данный уровень должен подать НБК заявление для получения разрешения на добровольную реорганизацию в организацию, выполняющую только некоторые банковские операции.

Как уже упоминалось выше, банковскому сектору Казахстана присуща высокая концентрация активов, а также депозитов физических и юридических лиц. Последние несколько лет лидерство удерживается тремя крупнейшими банками, которые значительно превосходят остальные по своим финансовым показателям. На 1 февраля 2004 года первая тройка банков, в состав которой входят Казкоммерцбанк, БанкТуранАлем и Народный банк по размеру совокупных активов составляла 63% от всех активов банковской системы, имея 410 393 025 тыс. тенге, 372 198 381 тыс. тенге и 244 228 645 тыс. тенге, соответственно.

Оставшиеся банки можно отнести к банкам среднего уровня по размеру активов. К ним относятся АТФБанк,.

Таблица 13. Показатели банковской системы по активам, ссудному портфелю и депозитам

Тысяч тенге	На 1 февраля 2004					
	Активы	Доля	Ссудный портфель	Доля	Депозиты	Доля
Казкоммерцбанк	410 393 025	25%	272 204 207	26%	297 150 889	31%
Банк ТуранАлем	372 198 381	23%	242 844 939	23%	181 708 544	19%
Народный	244 228 645	15%	155 509 275	15%	145 185 683	15%
АТФБанк	97 576 513	6%	61 285 337	6%	45 328 048	5%
Банк ЦентрКредит	81 893 071	5%	53 693 230	5%	49 094 990	5%
Каспийский	52 709 331	3%	34 494 941	3%	29 066 631	3%
Альянс Банк	49 154 867	3%	31 406 805	3%	33 357 371	3%
Валют Транзит Банк	32 598 554	2%	18 058 130	2%	22 913 448	2%
Темірбанк	27 912 485	2%	15 309 050	1%	10 575 414	1%
Наурызбанк	17 471 021	1%	11 469 080	1%	12 729 883	1%
Цеснабанк	12 311 265	1%	7 682 756	1%	8 421 417	1%
Всего по банковской системе	1 648 800 000	100%	1 059 500 000	100%	966 800 000	100%

Источник: Национальный Банк Республики Казахстан, оценки ТАС

Банк ЦентрКредит, Банк Каспийский, Альянс банк, Валют-транзит банк, Темірбанк, Наурызбанк, которые составляют от 1 до 6% банковских активов. Цеснабанк также относится к банкам среднего уровня, занимая около 1% банковской системы Казахстана по активам. Однако, небольшая занимаемая доля рынка, позволяет банку сконцентрироваться на своей долгосрочной стратегии, то есть развитию кредитования малого и среднего бизнеса, в то время как тройка лидеров банковской системы, в основном, работает с более крупными корпоративными клиентами. Также развитая сеть филиальная сеть БанкТуранАлем и Народного банка позволяют им эффективно работать с физическими лицами, как в их кредитовании. так и в привлечении депозитов, а также с малым и средним бизнесом

Концентрация в банковском секторе наблюдается также и в разрезе депозитов физических и юридических лиц. Согласно информации НБК 65% всех вкладов находятся у первой тройки лидеров, что, однако может

не отражать реального положения, так как к депозитам физических лиц также относятся вклады предприятий специального назначения, выпускающий облигации на международных рынках капитала. На 1 февраля 2004г. доля Цеснабанка относительно всех депозитов в банковской системе составляла примерно 1% или 8 421 417 тыс. тенге. Согласно своей стратегии с ростом филиальной сети и открытием представительств в региональных центрах, банк планирует расширить клиентскую базу депозиторов как физических, так и юридических лиц.

Стратегия банка

Банк имеет четко определенную стратегию, ориентированную на среднесрочный период, то есть на 2004-2007 гг. Стратегия банка предполагает, как и сейчас, дальнейшую работу с малым и средним бизнесом и видит их своими основным клиентами. Данное направление стратегии объясняется желанием банка сохранять независимость от каких-либо финансово-промышленных групп и диверсифицировать риски. Также одним из приоритетных направлений своего бизнеса для банка является развитие ипотечного кредитования физическим лицам. По состоянию на 1 января 2004г. размер займов, предоставленных по программе ипотечного кредитования банка, составляет 2 180 888 тыс. тенге. Согласно планам банка ссудный портфель ипотечных займов по состоянию на 1 января 2005 года составит 3 495 700 тыс. тенге, доходность которого, как предполагается, будет 440 млн. тенге.

Географическое экспансия банка подразумевает планомерное расширение присутствия банка во всех регионах Казахстана в следующие два года. В период 2004-2005 гг. банком планируется открыть представительства во всех региональных центрах Центрального, Северного, Западного и Восточного Казахстана, а также других крупных городах этих регионов. До конца 2006 года также планируется открыть представительства банка в Южных регионах Казахстана. Расширение присутствия банка в первую очередь в Северных регионах, связано с тем, что, по мнению менеджмента, именно в этих регионах для банка существуют перспективы по работе с малым и средним бизнесом, в частности в отрасли сельского хозяйства.

Менеджмент банка планирует ежегодных рост активов банка от 45-50% в год, сохраняя при этом 15-17 место в банковской системе по размеру активов.

Основными конкурентами для себя банк видит средние банки отрасли, такие как Альянс банк, Банк ЦентрКредит, Тексакабанк, Темірбанк, Банк Каспийский, Наурызбанк, Валют-транзит банк и некоторые другие, так как именно они являются основными банками работающими с малым и средним бизнесом и сопоставимы с банком основным финансовым показателям.

Риски держателей облигаций

Процентный риск

Риск процентной ставки возникает из возможности того, что изменения рыночной процентной ставки окажут влияние на рыночную стоимость облигаций. Держатели облигаций подвержены риску увеличения процентной ставки, что может негативно отразиться на рыночной стоимости облигаций. Однако данный риск смягчается тем фактом, что выпускаемые облигации имеют сравнительно короткий срок обращения – 3 года, в результате их рыночная стоимость менее подвержена негативным изменениям, связанными с изменениями рыночной процентной ставки.

Кредитный риск

Кредитный риск может возникнуть по причине отсутствия возможности у эмитента частично или полностью отвечать по своим обязательствам, что выражается в появлении просрочек в выплате вознаграждения или основного долга или полного дефолта эмитента по обязательствам.

Риск инфляции

Данный риск возникает из-за изменения реальной стоимости денежных потоков, поступающих от ценных бумаг, в результате инфляции. Однако для выпускаемых облигаций этот риск незначителен, так как купонные производимые купонные выплаты индексируются к уровню инфляции.

Риск ликвидности

Держатели облигаций подвержены риску ликвидности, то есть риску возникновения трудностей реализации облигаций в короткое время без каких-либо существенных потерь в цене, что может быть обусловлено низким спросом на бумаги, законодательными ограничениями, неблагоприятной ситуацией на рынке и т.д.

Валютный риск

Держатели облигаций подвергаются риску влияния изменений обменных курсов иностранных валют на свое финансовое состояние и потоки наличности поступающих от облигаций, если держатели облигаций имеют обязательства и/или ведут расчеты в иностранной валюте.

Политические риски

Держатели облигаций подвержены политическим рискам, связанным любыми политическими изменениями или законодательными изменениями, которые могут оказать негативный эффект на держателей облигаций.

III. Финансовый анализ

Таблица 14. Финансовые показатели деятельности банка

Тысяч тенге	2003	2002	2001
Доходы, связанные с получением вознаграждения	1 268 798	1 061 024	611 841
Расходы, связанные с выплатой вознаграждения	478 985	334 736	165 026
Чистый доход, связанный с получением вознаграждения	789 813	726 288	446 815
Доходы, не связанные с получением вознаграждения	566 513	406 630	301 393
Расходы, не связанные с выплатой вознаграждения	829 816	612 842	446 205
Ассигнования в резервы	159 665	157 935	137 006
Подоходный налог	47 807	67 428	17 842
Чистый доход	319 038	294 713	147 155

Источник: Информация банка

За последние два года банк показывал положительную динамику чистой прибыли. В 2003 году чистая прибыль увеличилась на 8 % по сравнению с 2002 годом или на 24 325 тыс. тенге. В 2003 году рост чистой прибыли был главным образом обеспечен увеличением чистых процентных доходов и непроцентных доходов банка. При этом, рассматривая составляющие дохода, можно сделать вывод, что непроцентные доходы росли более высокими темпами – 39 % по сравнению с 2002 годом, или на 159 883 тыс. тенге, тогда как рост чистых процентных доходов составил 10,9 % или увеличение на 63 525 тыс. тенге за 2003 год.

Значительное увеличение чистой прибыли в 2002 году главным образом было вызвано увеличением чистых доходов, связанных с получением вознаграждения, которые составили 726 288 тыс. тенге. Резкое увеличение процентных доходов банка в 2002 году было вызвано увеличением размеров ссудного портфеля банка, рост которого составил 50% за этот год и был более умеренным в 2003 году - 36%.

Таблица 15. Доходы, связанные с получением вознаграждения

Тысяч тенге	2003		2002		2001	
	Объем		Объем		Объем	
Доходы, связанные с получением вознаграждения:	1 268 798	100%	1 061 024	100%	611 841	100%
По корреспондентским счетам и размещенным вкладам банка	4 233	0.3%	4 383	0.4%	7 402	1%
По выданным банком займам	1 063 264	84%	925 896	87%	436 509	71%
По ценным бумагам банка	200 598	16%	130 745	12%	167 562	27%
Прочие доходы, связанные с получением банком вознаграждения	703	0.1%	0	0%	368	0%

Источник: Информация банка

За рассматриваемый период доходы банка, связанные с получением вознаграждения росли. В 2002 году рост процентных доходов составил 73% или 449 183 тыс. тенге, а в 2003 году 20% или 207 774 тыс. тенге. Главным источником доходов связанных с получением вознаграждения являются кредитный портфель, соответственно процентные доходы по полученным займам занимают наибольшую долю, а именно 84% и 87%, в 2003 и 2002 году. Таким образом, изменения в темпах роста процентных доходов в 2003-2002 гг. объясняются изменениями в темпах роста кредитного портфеля, которые были равны 36% и 50%, соответственно. Доля процентных доходов по ценным бумагам банка занимает относительно небольшую долю, так как банк не ведет активной торговли ценными бумагами.

Таблица 16. Расходы, связанные с выплатой вознаграждения

Тысяч тенге	2003		2002		2001	
	Объем		Объем		Объем	
Расходы, связанные с выплатой вознаграждения:	478 985	100%	334 736	100%	165 026	100%
По корреспондентским/текущим счетам и привлеченным вкладам клиентов	405 650	84,7 %	292 827	87%	130 439	79%
По полученным займам	22 643	4,7 %	20 778	6%	20 389	12%
По ценным бумагам	1 328	0,3 %	-	-	-	-
Прочие расходы, связанные с выплатой вознаграждения	49 364	10,3 %	21 131	6%	14 198	9%

Источник: Информация банка

В 2003-2002 гг. структура расходов банка, связанных с выплатой вознаграждения не претерпела значительных изменений. Главными источниками фондирования банка являются вклады физических и юридических лиц. В структуре процентных расходов преобладали выплаты по корр. и текущим счетам и вкладам клиентов, доля которых была равна 84,7 % , 87% и 79% в 2003-2001 гг., соответственно. Прочие расходы главным образом представляют собой выплаты по субдолгу, а именно 37 244 тыс. тенге.

Таблица 17. Доходы, не связанные с получением вознаграждения

Тысяч тенге	2003		2002		2001	
	Объем		Объем		Объем	
Доходы, не связанные с получением вознаграждения:	566 513	100%	406 630	100%	301 393	100%
Доходы по дилинговым операциям (нетто)	125 224	22,1%	98 691	24%	62 688	21%
Доходы в виде комиссионных и сборов	405 405	71,6%	283 138	70%	104 802	35%
Доходы в виде дивидендов		0%		0%		0%
Доход от переоценки (нетто)	7 063	1.2%	-5 359	-1%	-691	-0.2%
Доход от реализации активов	511	0.1%	1 700	0.4%	594	0.2%
Прочие операционные доходы, не связанные с получением вознаграждения	28310	5%	27 965	7%	134 000	44%

Источник: Информация банка

В 2003-2002 гг. у банка наблюдался стабильный рост доходов, не связанных с получением вознаграждения. В 2003 году рост составил 39% против 35% в 2002, увеличившись на 159 883 тыс. тенге и 105 237 тыс. тенге, соответственно. В структуре непроцентных доходов банка большую часть занимают доходы от комиссионных и сборов – 72% или 405 405 тыс. тенге, рост которых составил 43% в 2003 году. Увеличение доходов в виде комиссионных и сборов можно объяснить увеличением числа обслуживаемых клиентов банка. Хотя банк не ведет активных дилинговых операций, их доля в непроцентных доходах составляет 22% или 125 224 тыс. тенге.

Таблица 18. Расходы, не связанные с выплатой вознаграждения

Тысяч тенге	2003		2002		2001	
	Объем		Объем		Объем	
Расходы, не связанные с выплатой вознаграждения:	829 816	100%	612 842	100%	446 205	100%
Расходы по выплате комиссионных и сборов	33 400	4.0%	19 108	3%	35 863	8.0%
Расходы на оплату труда и командировочные	327 208	39.4%	246 228	40%	162 615	36.4%
Общехозяйственные расходы	168 438	20.3%	119 774	20%	76 816	17.2%
Расходы по выплате налогов и других обязательных платежей в бюджет, за исключением подоходного налога	119 861	14.4%	89 145	15%	52 012	11.7%
Амортизационные отчисления	59 082	7.1%	40 695	7%	29 909	6.7%
Расходы и потери от реализации или безвозмездной передачи активов	159	0.0%	6	0%		0.0%
Прочие операционные расходы, не связанные с выплатой вознаграждения	121 668	14.7%	97 886	16%	88 990	19.9%

Источник: Информация банка

За 2003 год расходы банка, не связанные с выплатой вознаграждения составили 829 816 тыс. тенге, увеличившись по сравнению с 2002 годом на 35%. Рост непроцентных расходов банка объясняется расширением деятельности банка, увеличением филиальной сети и числа сотрудников. В долевым отношении структура непроцентных расходов практически не изменилась.

АКТИВЫ

Таблица 19. Активы банка

Тысяч тенге	2003		2002		2001	
	Объем	Доля	Объем	Доля	Объем	Доля
Наличные деньги	501 902	4,1%	563 170	6%	251 209	4%
Корреспондентские счета и вклады в Национальном Банке Республики Казахстан	405 310	3,3 %	609 830	7%	441 313	8%
Ценные бумаги, предназначенные для торговли (за вычетом резервов на возможные потери)	284 192	2,3 %	183 617	2%		0%
Корреспондентские счета и вклады в других банках (за вычетом резервов на возможные потери)	513 608	4,2 %	96 557	1%	77 550	1%
Займы и финансовая аренда, предоставленные клиентам (за вычетом резервов на возможные потери)	7 522 837	62 %	5 501 521	61%	3 664 296	64%
Прочие ценные бумаги (за вычетом резервов на возможные потери)	2 222 879	18%	1 593 333	18%	1 024 742	18%
Инвестиции в капитал и субординированный долг	12 200	0,1%	-	-	-	-
Основные средства(за вычетом амортизации)	490182	4%	300 089	3%	192 914	3%
Нематериальные активы(за вычетом амортизации)	102512	1%	52 427	1%	34 591	1%
Прочие активы(за вычетом резервов на возможные потери)	90 537	1%	95 837	1%	49 566	1%
Итого активов	12 146 159	100%	8 996 381	100%	5 736 181	100%

Источник: Информация банка

Нематериальные активы

Первоначальная стоимость нематериальных активов банка составляет 137 801 тыс. тенге. На 31 декабря 2003 года начисленный износ по нематериальным активам составил 35 289 тыс. тенге в результате чего, их остаточная стоимость составила 102 512 тыс. тенге. Нематериальные активы представляют собой только программное обеспечение, установленное в банке.

Таблица 20. Нематериальные активы

Тысяч тенге	Первоначальная стоимость	Начисленный износ	Остаточная стоимость
Программное обеспечение Windows	9 881	1 156	8 725
Антивирусные комплекты	22	21	1
Программное обеспечение АБИС Корвус-Банк»	73 101	21 188	51 913
Система комплексной автоматизации банка "АСТА-2"	1 437	1 198	239
Программный комплекс "Тумар 5,0"	218	153	65
Программное обеспечение "Система передачи электронных документов"	6 757	2 906	3 851
Программное обеспечение Оракл"	28 576	6 978	21 598

База "Законодательство"	53	14	39
Программное обеспечение Модуль "Генератор отчетности"	4 386	473	3 913
Программное обеспечение модуль "Валютный контроль"	9 114	1 089	8 025
Правовой справочник "Юрист"	88	27	61
УТЗ модуль "Зарплата" и модуль "Персонал"	4 042	-	4 042
Прочее программное обеспечение	126	86	40
Итого	137 801	35 289	102 512

Источник: Информация банка

Основные средства

Первоначальная стоимость основных средств банка составляет 417 853 тыс. тенге. Начисленный износ на основные средства банка на 31 декабря 2003 года был равен 114 021 тыс. тенге, в результате чего остаточная стоимость на эту же дату составила 303 832 тыс. тенге.

Таблица 21. Сведения по счетам основных средств Банка

Тысяч тенге Группы основных средств	Первоначальная	Начисленный	Остаточная
	стоимость	износ	стоимость
Здания и сооружения	113 622	7 194	106 428
Компьютерное оборудование	162 983	58 018	104 965
Прочие основные средства	104 702	30 824	73 878
Основные средства предназначенные для аренды	1 610	298	1 312
Капитальные затраты по арендованным зданиям	7 176	4711	2 465
Транспортные средства	27 760	12976	14 784
Итого:	417 853	114 021	303 832

Источник: Информация банка

Инвестиции в портфель ценных бумаг

На 31 декабря 2003 года инвестиции в портфель ценных бумаг составили 2 519 271 тыс. тенге, увеличившись по сравнению тем же периодом прошлого года на 45 % или на 783 580 тыс. тенге. Большую часть портфеля составляют прочие инвестиции, которые занимают 88 % от всех инвестиций в портфель ценных бумаг.

Таблица 22. Инвестиции в портфель ценных бумаг

Тысяч тенге	2003	2002	2001
Долгосрочные инвестиции в капитал юр. лиц	12 200	-	-
Портфель ценных бумаг предназначенных для продажи	284 192	183 617	64 153
Прочие инвестиции	2 222 879	1 552 074	904 994
Итого	2 519 271	1 735 691	969 147

Источник: Информация банка

Общая сумма долгосрочных инвестиций на 31 декабря 2003 года составила 12 200 тыс. тенге. Ниже представлена информация по ценным бумагам в капитале юридических лиц.

Таблица 23. Долгосрочные инвестиции в капитал юридических лиц

Тысяч тенге	2003	2002	2001
ЗАО "Процессинговый центр"	10 000	-	-
АО "Казахстанская фондовая биржа"	2 200	-	-
Итого	12 200	-	-

Источник: Информация банка

Портфель ценных бумаг, предназначенных для продажи значительно не изменялся. На 31 декабря 2003 года сумма портфеля ценных бумаг предназначенных для продажи составила 284 192 тыс. тенге, изменившись по сравнению с 2002 годом на 100 575 тыс. тенге. На конец 2003-2002гг. портфель ценных бумаг состоял из государственных ценных бумаг, а именно казначейских обязательств Минфина РК. Все бумаги портфеля ценных бумаг предназначенных для продажи, кроме негосударственных ценных бумаг на конец 2001 года, были деноминированы в тенге. Негосударственные ценные бумаги на конец 2001 года были деноминированы в долларах США.

Таблица 24. Портфель ценных бумаг предназначенных для продажи

Тысяч тенге	2003	2002	2001
Государственные ценные бумаги:			
Казначейские обязательства Минфина РК	284 192	183 617	-
Негосударственные ценные бумаги	-	-	64 153
Итого	284 192	183 617	64 153

Источник: Информация банка

На 31 декабря 2003 года все государственные ценные бумаги предназначенные для продажи имеют сроки погашения до 2 лет. Большая часть, а именно 63% имеют срок погашения от года до 2-х лет, оставшаяся же часть погашается в течение одного года.

Таблица 25. Сроки погашения государственных ценных бумаг предназначенных для продажи

Тысяч тенге	2003	2002	2001
до 1 года	103 648	-	-
от 1 года до 2 лет	180 544	77 168	-
от 2 лет до 3 лет	-	106 449	-
Итого	284 192	183 617	-

Источник: Информация банка

Прочие инвестиции банка представляют собой вложения в государственные ценные бумаги, сумма которых на 1 декабря 2003 года была равна 2 222 879 тыс. тенге, увеличившись по сравнению с 2002 годом на 43 % в то время как в 2002 году они выросли на 72%. За рассматриваемые периоды наибольшую долю в структуре прочих инвестиций занимают казначейские обязательства Минфина РК. В разрезе валют прочие инвестиции, что за рассматриваемые периоды, то есть 2003-2002 гг., были деноминированы только в тенге.

Таблица 26. Прочие инвестиции

Тысяч тенге	2003	2002	2001
Ноты НБ РК	512 223	550 000	75 000
Казначейские обязательства Минфина РК	1710 656	1 002 074	829 994
Итого	2 222 879	1 552 074	904 994

Источник: Информация банка

В структуре прочих инвестиций по срокам погашения преобладают краткосрочные и среднесрочные ценные бумаги. На конец 2003 года доля ценных бумаг со сроком погашения до 1 года занимает 31% или 687 307 тыс. тенге.

Таблица 27. Сроки погашения прочих инвестиций

Тысяч тенге	2003		2002		2001	
	Объем	Доля	Объем	Доля	Объем	Доля
до 1 года	687 307	31%	937 000	60%	125 000	14%
от 1 года до 2 лет	645 965	29%	165 074	11%	390 400	43%
от 2 лет до 3 лет	237 234	11%	350 000	23%	269 594	30%
от 3 лет до 4 лет	97 382	4%	100 000	6%	120 000	13%
от 4 лет до 5 лет	241 940	11%	-	-	-	-
более 5 лет	313 051	14%	-	-	-	-
Итого	2 222 879	100%	1 552 074	100%	904 994	100%

Источник: Информация банка

Кредитный портфель

Кредитный портфель банка на 31 декабря 2003 года составил 7 902 327 тыс. тенге, увеличившись по сравнению с тем же периодом прошлого года на 2 215 206 тыс. тенге или на 39%. Можно сказать темпы роста кредитного портфеля выше чем по банковской системе в целом. За этот же период рост кредитного портфеля всей банковской системы составил 36%.

Анализ отраслевой структуры кредитного портфеля показывает, что распределение кредитов по отраслям в целом схоже со средними показателями по банковскому сектору. На конец 2003 года наибольшую долю занимали кредиты, направленные отрасль оптовой и розничной торговли – 30,7%. При этом зависимость банка от оптовой и розничной торговли падала за последние три года – в 2002 году доля отрасли составляла 36,2% и в 2001 40,5%. Также значительные доли в кредитном портфеле занимают отрасли сельского хозяйства и промышленного производства - 9,1% и 11,9% соответственно на конец 2003 года.

Наиболее значительным изменением в отраслевой структуре кредитного в 2003 году стало резкое увеличение кредитов физических лиц, как в абсолютном, так и в относительном выражении. Их объем на 31 декабря 2003 года составил 2 616 455 тыс. тенге, а доля в кредитном портфеле 33,1%, в сравнении с 7,1% на конец 2002 года. Данный факт объясняется тем, что в начале 2003 года банк активно начал свою программу по ипотечному кредитованию физических лиц, главным образом в городе Астана.

Таблица 28. Отраслевая структура кредитного портфеля

Тысяч тенге	2003		2002		2001	
	Объем	Доля	Объем	Доля	Объем	Доля
Транспорт	35 298	0.4%	17 025	0.3%	16 553	0.4%
Оптовая/розничная торговля	2 423 305	30.7%	2 057 907	36.2%	1 526 694	40.5%
Гостиничный бизнес	55 952	0.7%	104 945	1.8%	41 075	1.1%
Горная промышленность	15 156	0.2%	15 937	0.3%	2 500	0.1%
Финансирование строительных компаний	253 477	3.2%	630 144	11.1%	467 010	12.4%
Коммунальные услуги	24 063	0.3%	-	-	-	-
Сельское хозяйство	720 771	9.1%	746 083	13.1%	519 915	13.8%
Финансовые институты	121 080	1.5%	319 954	5.6%	97 480	2.6%

Инвестиционный меморандум ОАО «Цеснабанк»

Промышленное производство	939 557	11.9%	637 065	11.2%	597 802	15.9%
Образование	20 500	0.3%	37 000	0.7%	-	
Здравоохранение и социальные услуги	127 125	1.6%	28 167	0.5%	2 041	0.1%
Услуги	549 588	7.0%	688 922	12.1%	365 065	9.7%
Физические лица	2 616 455	33.1%	403 972	7.1%	129 041	3.4%
Итого	7 902 327	100%	5 687 121	100%	3 765 176	100%

Источник: Информация банка

Структура кредитного портфеля в распределении по типам заемщиков выглядит следующим образом. На конец 2003 года наибольшие доли в кредитном портфеле занимали кредиты частным лицам и компаниям, крупным компаниям, а также малому и среднему бизнесу – 33,1%, 28,5% и 34,2% соответственно. В этих же трех категориях произошли наибольшие изменения. Доля кредитов, выданных частным лицам и компаниям, увеличилась с 7,1% до 33,1% или 2 616 415 тыс. тенге. Как уже упоминалось это связано увеличением объема выданных ипотечных кредитов в 2003 году.

В 2003 году банк также начал более активно работать с крупными корпорациями. Кредиты, выданные данному типу заемщиков, увеличились почти в два раза до 2 252 288 тыс. тенге, что составляет 28,5% кредитного портфеля. Напротив, доля кредитов, выданных малому и среднему бизнесу, снизилась до 34,2% или до 2 700 158 тыс. тенге.

Таблица 29. Распределение кредитов по типам заемщиков

Тысяч тенге	2003		2002		2001	
	Объем	Доля	Объем	Доля	Объем	Доля
Банковскому штату/правлению	15 120	0.2%	13 843	0.2%	7 020	0.2%
Частным лицам/компаниям и т.д.	2 616 415	33.1%	403 972	7.1%	129 041	3.4%
Государственному сектору	197 266	2.5%	485 693	8.5%	270 453	7.2%
Крупным корпорациям	2 252 288	28.5%	1 079 888	19.0%	935 902	24.9%
Малый и средний бизнес	2 700 158	34.2%	3 383 771	59.5%	2 325 280	61.8%
Банкам и другим финансовым институтам	121 080	1.5%	319 954	5.6%	97 480	2.6%
Итого	7 902 327	100%	5 687 121	100%	3 765 176	100%

Источник: Информация банка

Анализ временной структуры кредитного портфеля показывает, что сроки кредитования увеличивались из года в год. До 2003 года во временной структуре кредитного портфеля доминировали среднесрочные и краткосрочные кредиты. Более трети портфеля составляли кредиты со сроком до 1 года.

В 2003 году ситуация изменилась, главным образом благодаря программе ипотечного кредитования, начатой банком, и уже на конец года доля кредитов свыше 5 лет составляла 25,6% или 2 025 081 тыс. тенге. Однако данная разбивка может не отражать реальной временной структуры кредитного портфеля,

так как по оценкам банка около 15% выданных ипотечных займов погашается досрочно, в течение последующих 5 лет, то есть средний срок погашения может быть короче.

Таблица 30. Временная структура кредитного портфеля

Тысяч тенге	2003		2002		2001	
	Объем	Доля	Объем	Доля	Объем	Доля
от 1 до 30 дней	86 712	1.1%	132 874	2.3%	48 455	1.3%
от 31 до 90 дней	37 236	0.5%	46 972	0.8%	3 969	0.1%
от 91 до 180 дней	79 215	1.0%	135 707	2.4%	82 300	2.2%
от 181 до 365 дней	648 627	8.2%	1 642 689	28.9%	1 562 246	41.5%
свыше 1 года до 3 лет	2 233 015	28.3%	1 812 197	31.9%	1 775 105	47.1%
от 3 до 5 лет	2 792 441	35.3%	1 916 682	33.7%	293 101	7.8%
более 5 лет	2 025 081	25.6%	-	-	-	-
Итого	7 902 327	100%	5 687 121	100%	3 765 176	100%

Источник: Информация банка

Рассматривая кредитный портфель в разрезе валюты можно сказать, что доля тенговых займов неуклонно увеличивалась, что отражает общую тенденцию по банковской системе. Их доля составила 63% от всего кредитного портфеля или 4 971 287 тыс. тенге. Объем кредитов, деноминированных долларах США, напротив уменьшился и на конец 2003 года составил 2 920 483 тыс. тенге. Доля займов в евро составляет незначительную часть ссудного портфеля - менее 1%.

Таблица 31. Валютная структура кредитного портфеля

Тысяч тенге	2003		2002		2001	
	Объем	Доля	Объем	Доля	Объем	Доля
Тенге	4 971 287	63%	2 559 414	45%	1 510 061	40.1%
Доллар США	2 920 483	37%	3 127 707	55%	2 255 115	59.9%
Евро	10 557	0,1%	-	-	-	-
Итого	7 902 327	100%	5 687 121	100%	3 765 176	100%

Источник: Информация банка

В 2003-2002 гг. концентрация кредитного портфеля уменьшилась. На 31 декабря 2003 года объем кредитов выданных 10 крупнейшим заемщикам был равен 1 734 192 тыс. тенге или 21,9% от всего портфеля, уменьшившись с 33,4% по сравнению с показателем на эту же дату в прошлом году.

Таблица 32. Концентрация кредитного портфеля

Тысяч тенге	2003		2002		2001	
	Объем	Доля	Объем	Доля	Объем	Доля
Объем кредитов, выданных 10 крупнейшим заемщикам	1 734 192	21.9%	1 899 137	33.4%	1 939 348	51.5%
Остальные	6 168 135	78.1%	3 787 984	66.6%	1 825 828	48.5%

Источник: Информация банка

За 2003-2002 гг. качество кредитного портфеля улучшилось. На конец 2003 года доля стандартных кредитов составила 86 %, что выше показателя по банковской системе, который был равен 61,1% на эту же дату. Доля безнадежных кредитов выросла в 2003 году до 2% и составила 162 164 тыс. тенге на конец 2003 года.

Таблица 33. Качество кредитного портфеля

Тысяч тенге	2003		2002		2001	
	Объем	Доля	Объем	Доля	Объем	Доля
Стандартные	6 832 305	86%	4 021 552	71%	2 581 995	69%
Сомнительные:	907 858	11%	1 665 569	29%	1 141 726	30%
сомнительные 1 категории	587 803	7%	833 613	15%	1 055 968	28%
сомнительные 2 категории	25 819	0,1%	321 864	6%	-	-
сомнительные 3 категории	85 711	1%	345 431	6%	55 150	1%
сомнительные 4 категории	99 036	1%	-	-	3 428	0,1%
сомнительные 5 категории	109 489	1%	164 661	3%	27 180	1%
Безнадежные	162 164	2%	-	-	41 455	1%
Итого	7 902 327	100%	5 687 121	100%	3 765 176	100%

Источник: Информация банка

Ниже предоставлена информация о начисленных, списанных и восстановленных провизиях.

Таблица 34. Провизии

Тысяч тенге	2003	2002	2001
Провизии на начало периода	225 284	156 830	23 374
Списано в течение периода	61 714	87 767	4 202
Восстановлено в течение периода	533 634	315 036	46 039
Провизии за период	660 847	471 257	183 697
Провизии на конец периода	290 783	225 284	156 830

Источник: Информация банка

Таблица 35. Начисленные провизии

Тысяч тенге	2003		2002		2001	
	Объем	Доля	Объем	Доля	Объем	Доля
Стандартные	-		-		-	
Сомнительные:	128 618	44%	225 284	100%	78 275	65%
сомнительные 1 категории	29 390	10%	41 681	19%	52 798	44%
сомнительные 2 категории	2 582	1%	32 186	14%	-	-
сомнительные 3 категории	17 142	6%	69 086	31%	11 030	9%
сомнительные 4 категории	24 759	9%	-	-	857	1%
сомнительные 5 категории	54 745	19%	82 331	37%	13 590	11%
Безнадежные	162 164	56%	-	-	41 455	35%
Итого	290 782	100%	225 284	100%	119 730	100%

Источник: Информация банка

Общая средняя доходность банка по всем доходным активам в процентном отношении снижалась в 2003-2001гг. и на конец 2003 года составила 13,7%. Снижение средней доходности по всем доходным активам совпадает с тенденцией общего понижения рыночных ставок и понижением ставки рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан, которая была равна 9%, 7,5 и 7% в 2001-2003 гг. соответственно.

Таблица 36. Средняя доходность

<i>%, в годовом измерении</i>	2003	2002	2001
Средняя доходность по портфелю ценных бумаг	7.84	9.87	16.20
Средняя доходность по ссудному портфелю	16.51	17.00	16.27
По прочим доходным активам	7.62	4.13	12.36
Общая средняя доходность по всем доходным активам	13.71	14.71	15.50

Источник: Информация банка

Ниже представлена информация по дебетовым и кредитовым оборотам по кредитному портфелю:

Таблица 37. Дебетовые и кредитовые обороты по займам в тенге

<i>Тысяч тенге</i>	2003	2002	2001
Начальное сальдо	2 559 414	1 510 061	1 437 198
Дебет	11 486 779	8 236 675	201 788
Кредит	9 074 906	7 187 322	128 925
Конечное сальдо	4 971 287	2 559 414	1 510 061

Источник: Информация банка

Таблица 38. Дебетовые и кредитовые обороты по займам в долларах США

<i>Тысяч тенге</i>	2003	2002	2001
Начальное сальдо	3 127 707	2 255 115	346 635
Дебет	4 112 980	5 709 973	2 121 748
Кредит	4 320 204	4 837 381	213 268
Конечное сальдо	2 920 483	3 127 707	2 255 115

Источник: Информация банка

Таблица 39. Дебетовые и кредитовые обороты по займам в других валютах

<i>Тысяч тенге</i>	2003	2002	2001
Начальное сальдо	0	-	-
Дебет	10 709	-	-
Кредит	152	-	-
Конечное сальдо	10 557	-	-

Источник: Информация банка

ПАССИВЫ**Акционерный капитал****Таблица 40. Сведения о выпущенных акциях**

№ выпуска	Вид ценных бумаг	Объем выпуска Общее кол-во выпускаемых акций Количество выпускаемых акций определенного номинала	№ и дата регистрации уполномоченным органом
I	Простые именные акции	200 тыс. тг 1240 шт. 200 тг. – 990 шт. 8 тг. - 250 шт	№ 45 19.11.92г. Министерство Финансов Республики Казахстан
II	Простые именные акции	560 тыс. тг 1696 шт. 2000 тг. – 160 шт. 1000 тг. - 36 шт. 200 тг. - 1000 шт. 8 тг. - 500 шт.	№ 91 11.02.93г. Министерство Финансов Республики Казахстан
III	Простые именные акции	1240 тыс. тг. 400 шт. 20 000 тг. – 50 шт. 2 000 тг. – 100 шт. 200 тг. – 150 шт. 100 тг. - 100 шт.	№ 91-1 03.11.93г. Министерство Финансов Республики Казахстан
IV	Простые именные акции	10 000 тыс. тг. 1 000 тг.- 10 000 шт.	№ А3382-3 29.06.94г. Министерство Финансов Республики Казахстан
V	Простые именные акции	54 871 тыс. тг. 1 000 тг – 54871 шт.	№ А3382-4 12.12.95г. Национальная комиссия Республики Казахстан по ценным бумагам
VI	Простые именные акции	35 129 тыс. тг. 1 000 тг. – 35 129 шт.	№ А3382-5 20.03.96г. Национальная комиссия Республики Казахстан по ценным бумагам
VII	Простые именные акции	80 000 тыс. тг. 1 000 тг. – 80 000 шт.	№ А3382-6 13.05.97г. Национальная комиссия Республики Казахстан по ценным бумагам
VIII	Простые именные акции	35 000 тыс. тг. 1 000 тг. – 35 000 шт.	№ А3382-7 30.07.98г. Национальная комиссия Республики Казахстан по ценным бумагам
IX	Простые именные акции Привилегированные именные акции	390 000 тыс. тг. 1 000 тг. – 390 000 шт. 250 000 тыс. тг. 1 000 тг. – 250 000 шт.	№ А3382-8 08.10.99г. Национальная комиссия Республики Казахстан по ценным бумагам

Источник: Информация банка

На 31 декабря 2003 года уставный капитал банка был равен 531 067 тыс. тенге. Общее количество акций составляет 531 067.

Общее количество держателей акций составляет 386, из них 180 – юридические лица, 206 – физические лица.

Зарегистрирована эмиссия на сумму 855 000 тыс. тг (855 000 шт.), в том числе, привилегированных акций – 250 000 шт., простых именных – 605 000 шт.

На 01.04.04г. размещено 531 567 шт. простых именных акций, не размещено 250 000 шт. привилегированных акций, 73 433 шт. простых именных акций.

Реестродержатель: ЗАО «Регистраторская система ценных бумаг, лицензия № 0406200147 НКЦБ РК от 04.09.00.

Собственный капитал банка за 2003 год увеличился на 30%, главным образом за счет капитализации прибыли прошлых лет.

Таблица 41. Собственные средства

Тысяч тенге	2003		2002		2001	
	Объем	Доля	Объем	Доля	Объем	Доля
Уставный капитал:	531 067	40%	531 067	48%	531 067	59%
простые акции	531 067	40%	531 067	48%	531 067	59%
Нераспределенный чистый доход прошлых лет	399 559	30%	104 846	10%	60 900	7%
Резервный капитал и резервы переоценки банка	84 175	6%	166 910	15%	166 575	18%
Нераспределенный чистый доход (непокрытый убыток)	319 038	24%	294 713	27%	146 487	16%
Итого капитал	1 333 839	100%	1 097 536	100%	905 029	100%

Источник: Информация банка

Обязательства

Таблица 42. Таблица 15. Обязательства банка

Тысяч тенге	2003		2002		2001	
	Объем	Доля	Объем	Доля	Объем	Доля
Корреспондентские счета и вклады банков	901 932	8%	437 257	6%	-	-
Банковские счета и вклады клиентов	8 906 787	82%	6 846 262	87%	4 275 082	88%
Задолженность перед банками	41	0,1%	13 594	0,1%	12 722	0.3%
Прочие привлеченные средства	642 680	6%	257 163	3%	218 070	5%
Субординированный долг	299 132	3%	277 765	4%	262 925	5%
Налоговые обязательства	1 757	0,1%	13 313	0,1%	7	1%
Прочие обязательства	59 991	1%	53 491	1%	62 346	1%
Итого обязательства	10 812 320	100%	7 898 845	100%	4 831 152	100%

Источник: Информация банка

Межбанковские займы

Привлечение или размещение ресурсов на межбанковском рынке определяется на основе ликвидности и доходности. Решение о размещении/привлечении межбанковских займов принимает начальник управления казначейства по согласованию с курирующим Заместителем Председателя Правления банка.

Депозиты

За рассматриваемые периоды депозитная база банка постоянно увеличивалась – как в разрезе юридических, так и в разрезе физических лиц. На конец 2003 года депозиты клиентов выросли на 30% по сравнению с тем же периодом прошлого года, при этом вклады физических лиц росли намного быстрее вкладов юридических лиц – 49% и 20%, соответственно. Также в 2003 году динамика роста изменилась – если в 2002 году прирост главным образом был обеспечен депозитами юридических лиц, то в 2003 депозитами физических лиц. В результате объем вкладов физических лиц достиг 3 561 258 тыс. тенге или 40,5% от всех депозитов.

Таблица 43. Динамика депозитов в разрезе депозитов юридических и физических лиц

Тысяч тенге	2003		2002		2001	
	Объем	Доля	Объем	Доля	Объем	Доля
Юридические лица	5 238 052	59.5%	4 356 878	64.6%	2 536 111	60.2%
Физические лица	3 561 258	40.5%	2 391 154	35.4%	1 678 638	39.8%
Итого	8 799 310	100%	6 748 032	100%	4 214 749	100%

Источник: Информация банка

В разрезе срочных депозитов и депозитов до востребования структура изменилась незначительно. Объем срочных депозитов увеличился до 4 750 544 или 54% от общего объема депозитов, что является продолжением тенденции последних лет к постепенному увеличению доли срочных вкладов.

Таблица 44. Динамика депозитов в разрезе срочных депозитов и депозитов до востребования

Тысяч тенге	2003		2002		2001	
	Объем	Доля	Объем	Доля	Объем	Доля
До востребования	4 048 766	46.0%	3 264 993	48.4%	2 205 444	52.3%
Срочные	4 750 544	54.0%	3 483 039	51.6%	2 009 305	47.7%
Итого	8 799 310	100%	6 748 032	100%	4 214 749	100%

Источник: Информация банка

За рассматриваемые периоды средние процентные ставки по депозитам снизились, как по вкладам в тенге – с 12,2% до 8,8%, так и по вкладам в СКВ – с 7,7% до 6,7%. Данный факт благоприятно сказался на стоимости фондирования банка, при более медленных темпах снижения процентных ставок ссудному портфелю и доходным активам.

Таблица 45. Средние процентные ставки по депозитам в разрезе валюты привлеченных депозитов без учета депозитов до востребования

Тысяч тенге	2003	2002	2001
Тенге	8.8	10.9	12.2
СКВ	6.7	6.9	7.7
ЭКВ	-	-	-

Источник: Информация банка

Данные о временной структуре срочных депозитов свидетельствуют о постепенном увеличении сроков депозитов. Доля депозитов физических лиц со сроком свыше одного года в 2001-2003 гг. составляла 44,6%, 50,5% и 56,6%, соответственно, что может быть связано с увеличением доверия населения к банковской системе в целом.

Таблица 46. Временная структура депозитов физических лиц

Тысяч тенге	2003		2002		2001	
	Объем	Доля	Объем	Доля	Объем	Доля
До востребования	251 044	7.0%	145 046	6.1%	49 437	2.9%
До 1 мес	117 097	3.3%	66	0.0%	-	-
от 1 до 3 мес	534 048	15.0%	531 078	22.2%	505 976	30.1%
от 3 до 6 мес	181 212	5.1%	198 722	8.3%	130 741	7.8%
от 6 до 9 мес	196 225	5.5%	-	-	-	-
от 9 до 12 мес	264 373	7.4%	301 116	12.6%	243 361	14.5%
От 1 до 3 лет	1 919 523	53.9%	1 206 543	50.5%	749 123	44.6%
Свыше 3 лет	97 736	2.7%	8 583	0.4%	-	-
Итого	3 561 258	100%	2 391 154	100%	1 678 638	100%

Источник: Информация банка

Кардинальных изменений во временной структуре депозитов юридических лиц за рассматриваемые периоды не произошло. Вклады юридических лиц в основном до востребования – на конец 2003 года их доля была равна 72,5% или 3 797 722 тыс. тенге.

Таблица 47. Временная структура депозитов юридических лиц

Тысяч тенге	2003		2002		2001	
	Объем	Доля	Объем	Доля	Объем	Доля
До востребования	3 797 722	72.5%	3 119 947	71.6%	2 156 007	85.0%
до 1 мес	10 429	0.2%	-	-	-	-
от 1 до 3 мес	879 483	16.8%	199 771	4.6%	78 859	3.1%
от 3 до 6 мес	19 970	0.4%	78 333	1.8%	32 388	1.3%
от 6 до 9 мес	13 067	0.2%	-	-	-	-
от 9 до 12 мес	445 456	8.5%	948 519	21.8%	260 355	10.3%
От 1 до 3 лет	69 606	1.3%	10 308	0.2%	8 502	0.3%
Свыше 3 лет	2 319	0.04%	-	-	-	-
Итого	5 238 052	100%	4 356 878	100%	2 536 111	100%

Источник: Информация банка

Ниже представлены дебетовые и кредитовые обороты по депозитам в тенге, долларах США и в других валютах.

Таблица 48. Дебетовые и кредитовые обороты по депозитам в тенге
Тысяч тенге

	2003	2002	2001
Начальное сальдо	4 437 080	2 302 200	1 724 578
Дебет	180 526 941	137 642 294	4 937 961
Кредит	182 331 822	139 777 174	5 515 583
Конечное сальдо	6 241 961	4 437 080	2 302 200

Источник: Информация банка

Таблица 49. Дебетовые и кредитовые обороты по депозитам в долларах США

Тысяч тенге	2003	2002	2001
Начальное сальдо	2 257 242	1 908 716	546 389
Дебет	19 147 694	17 786 148	2 718 872
Кредит	19 230 154	18 134 674	4 081 199
Конечное сальдо	2 339 702	2 257 242	1 908 716

Источник: Информация банка

Таблица 50. Дебетовые и кредитовые обороты по депозитам в других валютах

Тысяч тенге	2003	2002	2001
Начальное сальдо	53 710	3 833	5 833
Дебет	7 362 377	3 485 077	137 706
Кредит	7 526 314	3 534 954	135 706
Конечное сальдо	217 647	53 710	3 833

Источник: Информация банка

Кредитные линии

Ниже представлена информация о кредитных линиях, которые имеются у банка:

Таблица 51. Кредитные линии (доллары США)

Кредитор	Сумма обязательств	Срок погашения	Ставка привлечения, %	Реквизиты кредитного соглашения
Минфин РК (МБРР)	9 750	17.06.05	1,27	Внутреннее кредитное соглашение от 16.10.98г.
Минфин РК	23 400	01.06.04	1,27	
Минфин РК	10 000	25.11.06	1,27	
Минфин РК	240	25.01.04	1,27	
Минфин РК	45 000	25.12.04	1,27	
Минфин РК	65 000	25.01.04	1,27	
Минфин РК	10 548	07.06.05	1,27	
Минфин РК	3 000	18.01.04	1,27	
Минфин РК	4 500	19.12.04	1,27	
Минфин РК	14 000	21.01.08	1,27	
Минфин РК	32 665	03.11.05	1,27	
Минфин РК	80 000	30.03.06	1,27	
Итого	298 103			
ФРМП (ЕБРР)	300 000	28.11.04	8,53	
ФРМП	500 000	28.11.05	7,75	
ФРМП	450 000	19.07.06	6,00	
Итого	1 250			

Источник: Информация банка

Таблица 52. Погашения займов и кредитных линий на 01.04.2004

Наименование кредитора по займу	Сумма займа	Сумма к погашению							Назначение кредитных линий
		2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	
<i>Тысяч тенге</i>									
Минфин РК	28 316	8 041	6 776	11 944	-	1 555	-	-	Проект постприватизационной поддержки сельск. х-ва
ФРМП	173 600	41 664	69 440	62 496	-	-	-	-	Проект поддержки малого предпринимательства
ОАО «Астана-Финанс»	95 202	-	-	-	-	-	-	95 202	Субординированный долг
Mansfield Sales Limited	206 287	-	-	-	-	-	-	206 287	Субординированный долг
Местные органы власти	47 656	32 059	14 323	1 274	-	-	-	-	Софинансирование сельск. х-ва производителей и малого бизнеса
Всего	551 061	81 764	90 539	75 714	-	1 555	-		

Источник: Информация банка

Ключевые коэффициенты

Таблица 53. Ключевые коэффициенты

%	2003 г.	2002 г.	2001 г.
Показатели рентабельности			
Доход на средние активы	2,96	3,6	3,2
Доход на средний акционерный капитал	25,8	29,3	16,5
Чистая процентная маржа	5,86	8,97	9,68
Издержки к Операционной прибыли	1,39	1,79	2,72
Чистая процентная прибыль/Операционная прибыль	1,19	2,12	2,72
Показатели ликвидности			
Кредиты к депозитам	0,89	0,84	0,89
Кредиты к активам	0,65	0,63	0,66
Депозиты/Итого обязательства	0,81	0,85	0,87
Капитал			
Капитал к активам	0,11	0,12	0,16
Капитал к депозитам	0,15	0,16	0,21
Другие показатели			
Ликвидные активы к совокупным активам	0,28	0,33	0,29
Ликвидные активы как % от депозитов	39,0	44,0	39,0
Депозиты как % от совокупных активов	72,0	75,0	73,0
Качество активов			
NPLs/Кредиты	5,13	2,89	1,82
Провизии/Валовые NPL	1,05	1,37	2,28

Источник: информация банка

Пруденциальные нормативы НБ РК

Таблица 54. Исполнение пруденциальных нормативов

	2003		2002		2001	
	Норматив	Факт	Норматив	Факт	норматив	факт
К 1 - Коэффициент достаточности собственного капитала	0,06	0,08	0,06	0,09	0,06	0,12
К 2 - Коэффициент достаточности собственного капитала	0,12	0,18	0,12	0,22	0,12	0,28
К 3 -максимальный размер риска на одного заемщика (по прочим заемщикам)	0,25	0,223	0,25	0,236	0,25	0,22
К 3 -максимальный размер риска на одного заемщика (по связанным лицам)	0,10	0,069	0,10	0,087	0,10	0,097
К 4 - коэффициент ликвидности	0,3	0,815	0,3	0,889	0,2	0,735
К 5 - коэффициент краткосрочной ликвидности	0,5	0,673	0,5	0,752	-	-
К 6 - максимальный размер инвестиций банка в основные средства и другие нефинансовые активы	0,5	0,36	0,5	0,28	0,5	0,19

Источник: Информация банка

IV. Сведения о выпускаемых облигациях

Параметры облигаций

Таблица 55. Структура выпуска

Вид выпускаемых облигаций	Именные купонные индексируемые без обеспечения
Форма выпуска облигаций	Бездокументарная
Общий объем выпуска	1 500 000 000 (полтора миллиарда) тенге
Количество выпускаемых облигаций	1 500 000 000 (полтора миллиарда) шт.
Номинальная стоимость облигаций	1 (одна) тенге
Ставка вознаграждения	<p>Ставка вознаграждения на первый год обращения облигаций – 9% годовых от номинальной стоимости облигаций. Начиная со второго года обращения, купонная ставка плавающая, зависящая от уровня инфляции. Данная ставка будет пересматриваться Советом Директоров (Правлением) (насколько оправдано будет собирать Совет Директоров) каждые 6 месяцев и определяться по формуле: $r = i + m$</p> <p>где r – купонная ставка;</p> <p>i – инфляция, рассчитываемая как прирост/снижение индекса потребительских цен (значение индекса в процентах минус 100%), публикуемого Агентством Республики Казахстан по статистике за последние 12 месяцев, предшествующих двум месяцам до даты выплаты очередного купонного вознаграждения);</p> <p>m – фиксированная маржа в 3% годовых.</p> <p>Значение верхнего предела ставки устанавливается на уровне 12%, нижнего (при дефляции) – 3%.</p>
Сроки и условия выплаты вознаграждения	<p>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. 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. Доход по облигациям выплачивается в течение 10 (Десяти) рабочих дней, следующих за датой определения круга лиц, обладающих правом на получение дохода. Если инвестором является нерезидент Республики Казахстан, вознаграждение выплачивается в долларовом эквиваленте по официальному курсу Национального Банка Республики Казахстан на день выплаты.</p> <p>Для осуществления вышеописанного изменения ставки купонного вознаграждения по облигациям, эмитент за 30 календарных дней до окончания каждого полугодия публикует в печатных изданиях Республики</p>

Дата начала обращения	Казахстан на государственном и русском языках объявление об изменении ставки купонного вознаграждения по облигациям с указанием новой ставки. Дата начала обращения с даты включения облигаций в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа» (процесс включения облигаций в листинг АО «Казахстанская фондовая биржа» займет около 20 рабочих дней после гос. регистрации выпуска облигаций, для эмитента обязательства возникнут только после включения в листинг, когда появится реальная возможность обращения облигаций. Как нам кажется в интересах эмитента прописать дату начала обращения с даты включения облигаций в листинг.) После государственной регистрации выпуска облигаций Уполномоченным органом; на следующий день, после публикации в печати сообщения о размещении облигаций.
Срок обращения	3 года с даты начала обращения
Условия погашения	Облигации погашаются в конце срока обращения по номинальной стоимости облигаций 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. Доход по облигациям выплачивается в течение 10 (Десяти) рабочих дней, следующих за датой определения круга лиц, обладающих правом на получение дохода. Эмитент не несет ответственности за несвоевременное и недостоверное предоставление ему платежных реквизитов держателем облигаций. По облигациям данного выпуска не допускается досрочное (полное и частичное) погашение (выкуп).
Место, где будет произведено погашение облигаций	г.Астана ул. Бейбитшилик, 43
Способ размещения	Облигации размещаются на организованном и неорганизованном рынках путем открытой подписки, и проведения специализированных торгов на АО «Казахстанская фондовая биржа».
Срок размещения	В течение всего срока обращения облигаций.
Порядок оплаты при покупке облигаций	Оплата при покупке облигаций производится наличным либо безналичным путем в тенге на дату расчета и зачисления облигаций на счет покупателя (поставка против платежа).
Данные о Регистраторе	ЗАО «Регистраторская система ценных бумаг», 480000, г. Алматы, ул. Муратбаева, 75. Контактный телефон (83272)53-57-90. Лицензия НКЦБ РК №0406200147 на осуществление деятельности по ведению реестров держателей ценных бумаг.
Сведения о платежном агенте	Платежным агентом является эмитент АО «Цеснабанк».

Облигация дает право держателю на получение при ее погашении номинальной стоимости облигации, а также права на получение фиксированного процента от номинальной стоимости облигации. Досрочный выкуп облигаций не предусмотрен.

События, при которых может быть объявлен дефолт по облигациям, является отзыв банковской лицензии. При неустранении Банком факторов, способствующих дефолту, держатели облигаций имеют право потребовать досрочного погашения облигаций, при этом вознаграждение выплачивается за фактический срок владения облигациями.

Использование выручки

В целях увеличения ресурсной базы Банка для осуществления финансирования клиентов по программе ипотечного кредитования.

По состоянию на 1 января 2004г. размер займов, предоставленных по программе ипотечного кредитования банка, составляет 2 180 888 тыс. тенге. Согласно планам банка ссудный портфель ипотечных займов по состоянию на 1 января 2005 года составит 3 495 700 тыс. тенге, доходность которого, как предполагается, будет 440 млн. тенге.

Расчет средств, затраченных на выпуск облигаций

Таблица 56. Затраты на выпуск облигаций

<i>Тысяч тенге</i>	Структура расходов	Сумма затрат	% от суммы эмиссии
	Процентные расходы (max)	405 000	27,00%
	Комиссионные расходы:	1713	0,11%
	В том числе:		
	Комиссия консультанта – андеррайтер	250	0,017%
	Услуги маркет-мейкера	256	0,017%
	Услуги регистратора	570	0,04%
	Листинговый сбор	637	0,04%
	Всего	406 713	27,11%

Председатель Правления

Кожаметов Куат Бакирович

Главный бухгалтер

Байнарузова Гульнара Сайлаубековна