

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Листинговой комиссии по купонным субординированным облигациям ОАО "ТЕХАКАВАНК" второго выпуска

09 июля 2003 года

г. Алматы

Открытое акционерное общество "ТЕХАКАВАНК", краткое наименование – ОАО "ТЕХАКАВАНК" (в дальнейшем именуемое "Банк") представило заявление и пакет документов, оформленных в соответствии с требованиями Листинговых правил биржи, для прохождения процедуры листинга купонных субординированных облигаций Банка второго выпуска (НИН – KZ2CKY07A792) по категории "А".

Экспертиза по включению ценных бумаг Банка в официальный список биржи категории "А" проводится третий раз. Первый раз экспертиза проводилась в сентябре 2001 года при включении в официальный список категории "А" купонных субординированных облигаций Банка первого выпуска (НИН – KZ2CKY05A416), второй раз – в феврале 2003 года при включении в официальный список категории "А" простых акций Банка (НИН – KZ1C37080013).

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:	01 июля 1993 года
Дата последней государственной перерегистрации:	25 мая 1998 года
Организационно-правовая форма:	открытое акционерное общество
Место нахождения:	Республика Казахстан, 480100, ул. Калдаякова, 28

Численность работников Банка по состоянию на 01 мая 2003 года составляла 265 человек.

О деятельности Банка

Банк был создан на основании соглашения об учреждении ОАО "ТЕХАКАВАНК" от 19 марта 1993 года. 27 сентября 1993 года Банк получил генеральную лицензию Национального Банка Республики Казахстан № 32 на оказание всех видов банковских услуг, 01 октября 1993 года – начал обслуживание физических и юридических лиц. 25 мая 1998 года была осуществлена государственная перерегистрация Банка в связи с утверждением его акционерами новой редакции устава, приведенной в соответствие нормам предполагавшегося к принятию закона Республики Казахстан "Об акционерных обществах" (от 10 августа 1998 года).

По состоянию на 01 мая 2003 года Банк имел два филиала (в г. Астана и Уральск), 28 расчетно-кассовых отделов (в г. Алматы, Астана, Уральск) и 14 пунктов обмена валюты. В 2003 году Банк планирует открытие филиала в г. Атырау.

Банк является членом РГП "Казахстанский центр межбанковских расчетов Национального Банка Республики Казахстан", ЗАО "Казахстанский фонд гарантирования (страхования) вкладов физических лиц", ЗАО "Казахстанская фондовая биржа", ОЮЛ "Ассоциация финансистов Казахстана" (все – г. Алматы).

В мае 2003 года международное рейтинговое агентство Moody's Investors Services присвоило Банку рейтинг по долгосрочным депозитам на уровне В1, по краткосрочным – NP, рейтинг финансовой устойчивости – E+, прогноз рейтингов "стабильный".

Структура уставного капитала Банка по состоянию на 01 апреля 2003 года

Объявленный и оплаченный уставный капитал, тенге

973.380.000

Номинальная стоимость одной акции, тенге	1.000
Общее количество размещенных акций (только простые), штук	973.380

Банком было зарегистрировано пять эмиссий акций, из которых действующей является последняя эмиссия, государственная регистрация которой состоялась 11 сентября 2002 года. Акции Банка пятой эмиссии размещены полностью. Отчет об итогах размещения акций Банка пятой эмиссии утвержден Национальным Банком Республики Казахстан 24 декабря 2002 года.

Ведение реестра держателей акций Банка осуществляет ТОО "РЕЕСТР–СЕРВИС" (г. Алматы, лицензия Национальной комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам на осуществление деятельности по ведению реестра держателей ценных бумаг от 04 октября 2000 года № 0406200154).

Акционеры Банка

По состоянию на 01 мая 2003 года лицами, владеющими пятью и более процентами от общего количества размещенных акций Банка, являлись два физических лица:

Таблица 1

Акционеры Банка (место нахождения)	Доля в общем количестве размещенных акций, %
Физическое лицо (г. Даллас, США)	81,5
Физическое лицо (г. Алматы)	18,5

Сведения о выплаченных дивидендах

Согласно уставу Банка дивиденды по его акциям могут выплачиваться ежеквартально, по итогам полугодия или года. Решение о выплате и размере дивидендов по итогам года принимается общим собранием акционеров Банка. Совет директоров Банка вправе принимать решения о ежеквартальной, полугодовой выплате дивидендов и их размере, если иное решение не принято общим собранием акционеров Банка. В рамках упомянутой нормы Банком практикуется распределение дивидендов в течение года (поквартально либо за полугодие).

Общая сумма дивидендов по простым именованным акциям Банка, выплаченная в 1996 и 1997 годах, составила 65,6 млн тенге.

В связи с изменением в 1998 году структуры уставного капитала Банка начисление дивидендов к выплате в 1998–2001 годах производилось в долларах США. По решению общих собраний акционеров Банка в период с 1998 года по 2001 год дивиденды направлялись на увеличение оплаченного уставного капитала Банка. Общая сумма дивидендов, направленных на увеличение оплаченного уставного капитала Банка в 1998–2001 годах, составила 4,3 млн долларов США (в 1998 году – 2,3 млн долларов США, в 1999 году – 1,2 млн долларов США, в 2001 году – 800,0 тыс. долларов США). Решением общего годового собрания акционеров Банка, которое состоялось 26 мая 2003 года, было принято решение не выплачивать дивиденды за 2002 год в связи с необходимостью аккумулирования средств для оплаты акционерами последующих эмиссий акций Банка.

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ БАНКА

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

Аудит финансовой отчетности Банка, подготовленной по международным стандартам финансовой отчетности, за 1999–2001 годы проводился фирмой Arthur Andersen (г. Алматы), за 2002 год – фирмой KPMG Janat (г. Алматы). По мнению аудиторов финансовая отчетность Банка во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Банка по состоянию на 01 января 1999–2003 годов, а также результаты его операций и движение денег на указанные даты в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

Таблица 2

Данные неаудированной финансовой отчетности Банка

тыс. тенге, если не указано иное

Наименование показателя	01.01.00	01.01.01	01.01.02	01.01.03	01.04.03
Оплаченный уставный капитал	497 400	526 220	641 500	973 380	973 380
Собственный капитал	921 436	1 045 512	1 084 716	1 294 178	1 338 955
Всего активы	2 442 099	3 714 144	5 893 454	9 201 747	8 897 508
Ликвидные активы	916 228	1 573 024	1 227 200	2 242 796	1 817 201
Кредиты предоставленные (нетто)	1 140 564	1 516 160	3 764 082	5 903 011	5 717 855
Обязательства, всего	1 555 685	2 652 717	4 808 738	7 907 569	7 558 553
Задолженность перед банками второго уровня	37	260 100	491 677	404 360	201 416
Банковские счета и вклады клиентов	1 495 072	2 322 706	3 353 848	5 812 108	5 463 932
Выпущенные в обращение облигации	–	–	851 949	1 578 387	1 520 742
Общие доходы	449 697	637 119	811 309	1 425 301	449 996
Общие расходы	367 718	530 651	772 105	1 215 839	405 219
Чистый доход	81 979	106 468	39 204	209 462	44 777
Чистый доход на одну простую акцию (EPS), тенге	136,63	152,10	56,01	215,19	–
Балансовая стоимость одной акции, тенге	1 535,73	1 493,59	1 549,59	1 329,57	1 375,57
Доходность активов (ROA), %	3,36	2,87	0,67	2,28	–
Доходность капитала (ROE), %	8,90	10,18	3,61	16,18	–

Таблица 3

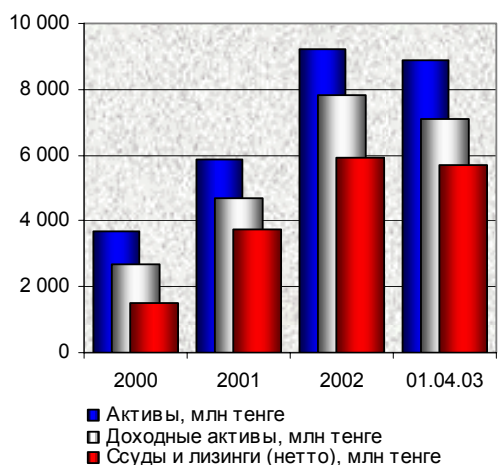
Данные аудированной финансовой отчетности

тыс. тенге, если не указано иное

Наименование показателя	01.01.00	01.01.01	01.01.02	01.01.03
Выпущенный (оплаченный) уставный капитал	497 400	526 220	641 500	973 380
Собственный капитал	769 823	997 664	1 047 901	1 237 940
Всего активы	2 295 130	3 687 207	5 859 521	9 149 169
Ликвидные активы	920 701	1 631 737	1 419 338	2 274 377
Задолженность кредитных учреждений	438 278	648 860	301 773	1 049 532
Ссуды и авансы клиентам	1 017 249	1 529 909	3 686 249	5 149 637
Обязательства, всего	1 525 307	2 689 543	4 811 620	7 911 229
Задолженность кредитным учреждениям	37	260 954	518 305	405 104
Задолженность клиентам	1 504 180	2 390 066	3 416 151	5 871 274
Выпущенные в обращение облигации	–	–	866 329	1 577 137
Совокупные доходы	695 220	709 905	824 364	1 263 578
Расходы, всего	502 105	510 964	796 019	1 137 477
Чистый доход (убыток)	193 115	198 941	28 345	126 101
Доходность активов (ROA), %	8,41	5,40	0,48	1,38
Доходность капитала (ROE), %	25,09	19,94	2,70	10,19
Балансовая стоимость одной акции, тенге	1 283,04	1 425,23	1 076,56	1 271,80
Чистая прибыль на одну простую акцию (EPS), тенге	321,86	284,20	29,12	129,55

Активы Банка

В течение 2000–2002 годов активы Банка увеличились на 6,8 млрд тенге или в 3,8 раза (с 2,4 млрд тенге до 9,2 млрд тенге, соответственно, на начало 2000 и 2003 годов) в основном за счет прироста нетто-объема ссудного портфеля на 4,8 млрд тенге (70,5% от суммы прироста активов), который традиционно занимает наибольшую ежегодно увеличивающуюся долю в совокупных активах Банка (2000 год – 40,8%, 2001 год – 63,9%, 2002 год – 64,2%). Второй по величине прироста статьей активов Банка за упомянутый трехлетний период – 10,2% (686,5 млн тенге) является портфель ценных бумаг, на долю которого по состоянию на 01 января 2003 года приходилось 10,1% от активов.

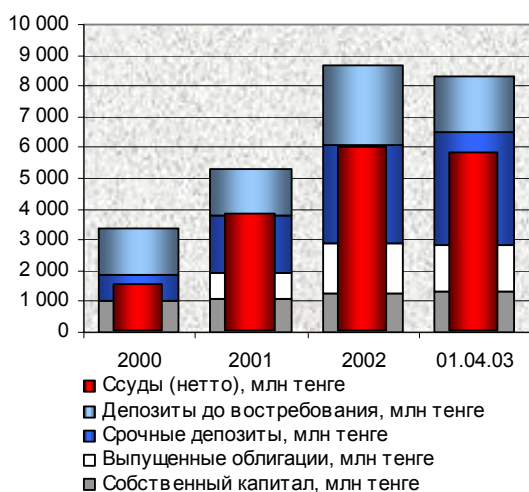


В течение первого квартала 2003 года произошло некоторое снижение практически по всем статьям активов Банка, в результате чего совокупные активы Банка уменьшились по отношению к началу 2003 года на 304,2 млн тенге (до 8,9 млрд тенге). По состоянию на 01 апреля 2003 года 64,3% (5,7 млрд тенге) активов Банка приходилось на ссуды клиентам (нетто), 9,7% – на портфель ценных бумаг, 8,4% – на основные средства, 6,9% – на остатки по корреспондентским счетам.

Ссудный портфель

В течение 2000–2002 годов нетто-объем ссудного портфеля Банка вырос в 5,2 раза (с 1,1 млрд тенге в 1999 году до 5,9 млрд тенге в 2002 году). Наибольший темп прироста ссудного портфеля Банка (148%) по отношению к предшествующему году имел место в 2001 году (в 2000 году – 32,9%, в 2002 году – 56,8%), что связано со значительным ростом депозитной базы Банка в данный период и размещением части субординированных облигаций Банка первого выпуска.

Средняя доходность ссудного портфеля Банка снизилась с 15,5% годовых в 2000 году до 13,2% годовых в 2002 году, что обусловлено общей тенденцией снижения процентных ставок в Казахстане.



За первый квартал 2003 года нетто-объем ссудного портфеля Банка снизился по сравнению с началом года на 185,1 млн тенге (на 3,1%) до 5,7 млрд тенге.

Структура и качество ссудного портфеля

Структура и качество ссудного портфеля

За три последних года (2000–2002 годы) структура ссудного портфеля Банка по срокам погашения существенно не менялась. В среднем около 60,0% от общего брутто-объема кредитов, выданных Банком в 2000 и 2002 годах, были долгосрочными и соответственно около 40,0% – краткосрочными. В 2001 году структура ссудного портфеля Банка по срокам погашения изменилась в сторону увеличения доли долгосрочных кредитов до 72,2%, что было скорректировано Банком в 2002 году.

По итогам первого квартала 2003 года временная структура ссудного портфеля Банка выглядит следующим образом: 64,6% выданных ссуд имеют срок погашения от одного года и более, 35,4% – до одного года.

Кредитование юридических лиц является доминирующим направлением ссудных операций Банка (в 2000 году – 99,7% от брутто-объема ссудного портфеля, в 2001 – 97,8%, в 2002 – 98,4%). 37,4% от общей суммы выданных ссуд Банка в 2002 году было направлено на кредитование малого и среднего бизнеса.

Доля кредитов Банка, выданных в иностранной валюте, сократилась с 76,3% от брутто-объема ссудного портфеля в 2000 году до 51,8% в 2002 году (на 01 апреля 2003 года – 60,0%).

Таблица 4

Данные о качестве ссудного портфеля Банка

Тип ссуды	на 01.01.01		на 01.01.02		на 01.01.03		на 01.04.03	
	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%
Стандартные	1 246	81,1	2 727	71,2	3 914	64,6	3 306	56,1
Субстандартные	284	18,5	1 023	26,7	1 974	32,6	2 415	41,0
Неудовлетворительные	0	0,0	81	2,1	173	2,8	112	1,9
Сомнительные с повышенным риском	0	0,0	1	0,0	0	0,0	64	1,1
Безнадежные	6	0,4	0	0,0	0	0,0	0,0	0,0
Итого	1 536	100,0	3 832	100,0	6 060	100,0	5 897	100,0

Таблица 5

Данные о сформированных по ссудам Банка провизиях

Тип ссуды	на 01.01.01		на 01.01.02		на 01.01.03		на 01.04.03	
	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%
Стандартные	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Субстандартные	14	71,0	51	75,4	120	76,5	125	69,7
Неудовлетворительные	0	0,0	16	23,9	37	23,5	22	12,5
Сомнительные с повышенным риском	0	0,0	1	0,7	0	0,0	32	17,9
Безнадежные	6	29,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Итого	20	100,0	68	100,0	157	100,0	179	100,0

По информации Банка сокращение удельного веса стандартных кредитов с 81,1% в 2000 году до 64,6% в 2002 году с одновременным ростом доли субстандартных кредитов (с 18,5% до 32,6%) обусловлено повышением требований Национального Банка Республики Казахстан по соответствию классификации кредитного портфеля банков международным стандартам финансовой отчетности в целях формирования адекватной суммы провизий. Соответственно, удельный вес сформированных провизий по отношению к ссудному портфелю Банка увеличился с 1,3% в 2000 году до 2,6% в 2002 году. Данная тенденция сохранилась и в первом квартале 2003 года. Так, по состоянию на 01 апреля 2003 года доля стандартных кредитов снизилась до 56,1%, доля субстандартных кредитов увеличилась до 41,0%, доля неудовлетворительных и сомнительных кредитов возросла до 3,0% (на конец 2002 года – 2,8%). В результате удельный вес сформированных провизий по отношению к ссудному портфелю Банка за первый квартал 2003 года повысился до 3,0%.

Обязательства Банка

Обязательства Банка за 2000–2002 годы выросли на 6,4 млрд тенге или в 5,1 раза (с 1,6 млрд тенге до 7,9 млрд тенге), в том числе объем размещенных в Банке депозитов – на 4,3 млрд тенге или в 3,9 раза (с 1,5 млрд тенге до 6,2 млрд тенге).

За первый квартал 2003 года отмечается сокращение обязательств Банка до 7,6 млрд тенге или на 4,4% (на 349,0 млн тенге) к началу года, при этом по отношению к аналогичному периоду 2002 года их увеличение составило 1,4 млрд тенге или 22,4%. Объем размещенных в Банке депозитов клиентов по состоянию на 01 апреля 2003 года уменьшился на 348,2 млн тенге или на 6,0% (до 5,5 млрд тенге) к началу 2003 года, увеличившись в сравнении с соответствующим периодом 2002 года (4,8 млрд тенге) на 665,2 млн тенге или на 13,9%.

Таблица 6

Структура обязательств Банка

Тип обязательств	на 01.01.01		на 01.01.02		на 01.01.03		на 01.04.03	
	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%
Депозиты клиентов	2 323	87,0	3 354	69,8	5 812	73,5	5 364	71,0
Выпущенные облигации	0	0	852	17,7	1 578	8,3	1 521	20,1
Задолженность перед банками	260	9,7	492	10,2	404	5,1	201	2,7
Прочие обязательства	86	3,3	111	2,3	114	2,9	472	6,3
Всего	2 669	100,0	4 809	100,0	7 908	100,0	7 559	100,0

Как в течение рассматриваемого трехлетнего периода, так и за первый квартал 2003 года основную долю привлеченных Банком средств (87,0–71,0% от суммы обязательств) составляли депозиты. В течение 2001–2002 годов структура заимствований Банка пополнилась средствами от размещения долгосрочных субординированных облигаций Банка на общую сумму 1,5 млрд тенге, что привело к сокращению удельного веса депозитов в структуре обязательств Банка.

В 2000–2002 годах произошло существенное изменение временной структуры депозитной базы Банка. Доля депозитов до востребования в общем объеме депозитов клиентов Банка (исключая межбанковские операции) сократилась с 63,3% (1,5 млрд тенге) в 2000 году до 45,1% (2,6 млрд тенге) в 2002 году. В разряде срочных депозитов доля долгосрочных увеличилась с 2,8% (64,4 млн тенге) от общей суммы депозитов в 2000 году до 39,0% (2,3 млрд тенге) в 2002 году. По состоянию на 01 апреля 2003 года на депозиты до востребования приходилось 35,3% (1,9 млрд тенге) от совокупных депозитов Банка, в структуре срочных депозитов произошло увеличение доли долгосрочных депозитов до 44,1% (2,4 млрд тенге) при снижении доли краткосрочных депозитов до 20,6%.

Кредитные линии

В сентябре 2001 года Dresdner Bank AG (г. Франкфурт-на-Майне, Германия) была открыта кредитная линия по документарным операциям Банка (подтверждению аккредитивов и гарантий) на сумму 250,0 тыс. евро, которая через месяц была увеличена до 500,0 тыс. евро. По состоянию на 01 января 2003 года размер кредитной линии Dresdner Bank AG составлял 1,0 млн евро, ставка вознаграждения – LIBOR+3,25% годовых. При этом достигнута договоренность о возможном увеличении размера данной кредитной линии по мере ее освоения.

В 2003 году Банку были открыты две кредитные линии по документарным операциям от Raiffeisen Zentralbank Osterreich AG (г. Вена, Австрия) в размере 500,0 тыс. евро и Union Bank of California International (г. Нью-Йорк, США) в размере 500,0 тыс. долларов США со ставкой вознаграждения LIBOR+3,5% годовых.

В мае 2003 года Банк подписал соглашение с Dresdner Bank AG (г. Франкфурт-на-Майне, Германия) об открытии кредитной линии на сумму 3,0 млн евро (или долларов США) и ставкой вознаграждения шестимесячный LIBOR+1,25% годовых для финансирования поставок товаров германскими экспортерами в Республику Казахстан со страховым покрытием германского экспортного кредитного агентства HERMES (г. Гамбург, Германия). Кредиты предоставляются в евро или долларах США в размере до 85% от суммы экспортного контракта.

Банком ведутся переговоры с Deutsche Bank AG и Commerzbank AG (все – г. Франкфурт-на-Майне, Германия), а также с American Express Bank GmbH (г. Вена, Австрия) и ABN AMRO BANK (г. Амстердам, Королевство Нидерландов) по установлению корреспондентских отношений и открытию Банку кредитных линий по документарным операциям. Кроме того, Банком проводится работа по вступлению в число участников программ финансирования малого и среднего бизнеса Европейского банка реконструкции и развития и Фонда развития малого предпринимательства.

Облигационные займы

В сентябре 2001 года Банком были выпущены субординированные облигации первого выпуска суммарной номинальной стоимостью 1,5 млрд тенге со ставкой вознаграждения 15% годовых и сроком обращения 5 лет. По состоянию на 01 января 2002 года данные облигации были размещены полностью (в 2001 году размещены облигации суммарной номинальной стоимостью 825,7 млн тенге, в 2002 году – 674,3 млн тенге).

Таблица 7

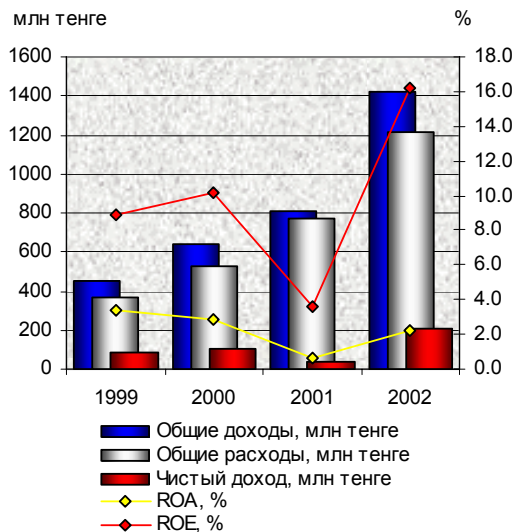
Соотношение активов и обязательств по срокам по состоянию на 01 апреля 2003 года

	тыс. тенге					
Активы/обязательства	До 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Всего
Денежные средства	340 499	–	–	–	–	340 499
Депозитные счета в других банках	613 055	–	–	–	–	613 055
Ценные бумаги	49 749	–	–	36 117	777 781	863 647
Ссуды клиентам, брутто	256 766	264 059	286 096	1 281 224	3 808 894	5 897 039
Инвестиции	–	–	–	–	200	200
Прочие	212 400	98 290	56 880	190 297	816 167	1 374 034
Итого активов	1 472 469	362 349	342 976	1 507 638	5 403 042	9 088 474
Задолженность перед другими банками и организациями	301 416	–	–	–	–	301 416
Депозиты клиентов	1 917 311	499 719	57 869	524 861	2 364 172	5 363 932
Выпущенные в обращение ценные бумаги	–	–	–	–	1 501 992	1 501 992
Прочие обязательства	368 695	3 768	18 750	–	–	391 213
Итого обязательств	2 587 422	503 487	76 619	524 861	3 866 164	7 558 553

Доходы Банка

Доходы Банка за 2000–2002 годы выросли на 975,6 млн тенге или в 3,2 раза (с 449,7 млн тенге до 1,4 млрд тенге). Наибольший темп прироста совокупной суммы доходов – 75,7% (614,0 млн тенге) к предыдущему году был достигнут Банком в 2002 году при среднем уровне увеличения доходов в 2000–2001 годах на 34,5%. 54,9% (337,2 млн тенге) прироста суммы доходов в 2002 году приходится на доходы по выданным Банком ссудам.

За три года (2000–2002 годы) процентные доходы Банка увеличились на 571,4 млн тенге или в 3,8 раза, в том числе доходы по ссудным операциям – на 539,4 млн тенге или в 5 раз. В течение упомянутого периода процентные доходы составляли около половины всех доходов Банка (в 2000 году – 48,8%, в 2001 году – 51,9%, в 2002 году – 54,4%), при этом на долю ссудных операций приходилось в среднем 40,5% от общей суммы доходов (в 2000 году – 32,7%, в 2001 году – 41,6%, в 2002 году – 47,3%).



За 2000–2002 годы непроцентные доходы Банка выросли на 404,2 млн тенге или в 2,6 раза, в том числе 66,2% прироста приходится на комиссионные доходы, увеличившиеся на 267,5 млн тенге или в 1,6 раза.

Доходы, полученные Банком за первый квартал 2003 года, составили 450,0 млн тенге (31,6% от доходов 2002 года) и превысили доходы соответствующего периода 2002 года на 64,6% (на 176,6 млн тенге) в основном (на 69,0%) за счет увеличения непроцентных доходов на 121,9 млн тенге.

Расходы Банка

Общие расходы Банка за рассматриваемый трехлетний период (2000–2002 годы) выросли на 848,1 млрд тенге или в 2,3 раза (с 367,7 млн тенге до 1,2 млрд тенге), в том числе 48,1% от общей суммы прироста расходов приходится на процентные расходы, увеличившиеся на 408,2 млн тенге или в 28 раз. Удельный вес процентных расходов в сумме совокупных расходов Банка повысился с 17,4% (92,3 млн тенге) в 2000 году до 34,8% (423,3 млн тенге) в 2002 году преимущественно за счет увеличения расходов по текущим счетам и депозитам клиентов.

Непроцентные расходы за тот же период возросли на 297,8 млн тенге или в 1,9 раза, ассигнования на формирование провизий – на 149,3 млн тенге или в 8,6 раз, что было обусловлено как увеличением объемов выданных ссуд, так и повышением нормативных требований к классификации кредитного портфеля. Доля ассигнований Банка на формирование провизий в общем объеме его расходов увеличилась с 5,0% (26,7 млн тенге) в 2000 году до 13,9% (168,8 млн тенге).

По состоянию на 01 апреля 2003 года совокупные расходы Банка составили 405,2 млн тенге (33,3% от расходов 2002 года), увеличившись на 79,2% (на 179,1 млн тенге) к первому кварталу 2002 года, в связи с увеличением ассигнований на формирование провизий в 11,8 раза или на 108,0 млн тенге.

Чистый доход

В 2000 году чистый доход Банка (106,5 млн тенге) увеличился на 24,5 млн тенге или на 29,9% к показателю 1999 года. В 2001 году чистый доход Банка снизился до 39,2 млн тенге, что обусловлено превышением темпа роста расходов Банка (45,5% по отношению к 2000 году) над темпом прироста доходов (27,3% к 2000 году). По итогам 2002 года Банком был получен чистый доход в сумме 209,5 млн тенге, что почти в два раза превышает величину чистого дохода 2000 года.

По итогам первого квартала 2003 года Банком получен чистый доход в сумме 44,8 млн тенге (21,4% от чистого дохода 2002 года), что ниже показателя соответствующего периода 2002 года на 2,5 млн тенге или на 5,3% в связи с более быстрым темпом роста расходов Банка за указанный период.

Собственный капитал Банка

За три истекших года (2000–2002 годы) собственный капитал Банка, исчисляемый по методике Национального Банка Республики Казахстан, вырос на 1,0 млрд тенге или в 2 раза, в том числе капитал первого уровня – на 606,1 млн тенге или в 2,3 раза, что обусловлено приростом уставного капитала Банка на 476,0 млн тенге и суммы нераспределенного дохода на 130,1 млн тенге. Уставный капитал Банка был увеличен путем оплаты дополнительных выпусков акций Банка третьей и четвертой эмиссии за счет начисленных дивидендов на общую сумму 144,1 млн

тенге, с дальнейшей реструктуризацией уставного капитала Банка с учетом премий по акциям на сумму 331,9 млн тенге (пятая эмиссия акций).

В течение 2000–2002 годов собственный капитал Банка второго уровня увеличился на 418,5 млн тенге или в 2 раза, что обусловлено размещением субординированных облигаций Банка первого выпуска в 2001 и 2002 годах.

Прирост собственного капитала Банка за январь–март 2003 года на 99,1 млн тенге (на 5,1%) к началу 2003 года произошел за счет увеличения капитала первого уровня (нераспределенного дохода прошлых лет в сумме 209,5 млн тенге) при уменьшении капитала второго уровня на 110,5 млн тенге или на 13,0% (снижение чистого дохода отчетного периода на 164,7 млн тенге и общих провизий на 5,2 млн тенге, частично скомпенсированное увеличением суммы субординированного срочного долга на 59,4 млн тенге).

Таблица 8

Структура собственного капитала Банка

млн тенге, если не указано иное

Наименование показателя	на 01.01.01	на 01.01.02	на 01.01.03	на 01.04.03
Капитал I уровня (K1)	902	1 009	1 081	1 291
Капитал II уровня (K2)	121	602	852	742
Инвестиции в акции и субординированный долг других юридических лиц	0,2	0,2	0,2	0,2
Собственный капитал	1 022	1 610	1 933	2 032
Коэффициент достаточности капитала I уровня (k1)	0,24	0,17	0,12	0,15
Коэффициент достаточности капитала II уровня (k2)	0,43	0,34	0,23	0,25

Таблица 9

Сравнение показателей Банка с показателями других банков второго уровня по состоянию на 01 июня 2003 года

млн тенге, если не указано иное

Наименование	Собственный капитал	Активы	Чистый доход	k1 (min 0,06)	k2 (min 0,12)	k4 (min 0,30)	ROA, %	ROE, %
Банк	2 063,0	10 116,6	63,8	0,13	0,22	0,86	0,63	3,09
Среднее значение	2 190,1	9 039,9	137,7	0,21	0,54	0,92	1,51	6,05

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

СВЕДЕНИЯ О ДОПУСКАЕМОМ ВЫПУСКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ БАНКА

Дата государственной регистрации эмиссии:	24 июня 2003 года
Вид ценных бумаг:	именные купонные субординированные облигации
НИН:	KZ2CKY07A792
Объем эмиссии, тенге:	3.000.000.000
Номинальная стоимость одной облигации, тенге:	1
Общее количество облигаций, штук:	3.000.000.000
Ставка вознаграждения по облигациям:	11,0% годовых от номинальной стоимости облигации
Срок обращения:	7 лет
Срок размещения:	7 лет
Дата начала обращения:	04 июля 2003 года
Даты выплаты вознаграждения:	два раза в год, 04 января и 04 июля каждого года обращения

Дата погашения:

04 июля 2010 года

Эмиссия внесена в Государственный реестр ценных бумаг под номером А79.

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

Ведение реестра держателей облигаций Банка второго выпуска поручено ТОО "РЕЕСТР–СЕРВИС" (г. Алматы, лицензия Национальной комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам на осуществление деятельности по ведению реестра держателей ценных бумаг от 04 октября 2000 года № 0406200154).

Обязанности маркет–мейкера по облигациям Банка второго выпуска принимает на себя ТОО "RG Securities" (г. Алматы, лицензия Национальной комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя от 11 апреля 2001 года № 0401200407).

Условия выплаты вознаграждения по облигациям

Выплата вознаграждения по облигациям будет производиться в тенге два раза в год по полугодиям из расчета временной базы 360 дней в году и 30 дней в месяце в течение всего срока обращения. На получение вознаграждения имеют права лица, которые приобрели облигации не позднее, чем за тридцать дней до даты соответствующей выплаты. Если дата выплаты вознаграждения или дата погашения облигаций будут приходиться на выходной или праздничный день, то выплата держателю облигаций будет производиться в первый рабочий день, следующий за этим выходным или праздничным днем. Держатель облигаций не имеет права требовать начисления вознаграждения или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Вознаграждение на дату выплаты рассчитывается как произведение номинальной стоимости на полугодовую ставку вознаграждения.

Порядок и условия погашения облигаций

Погашение облигаций будет осуществлено по номинальной стоимости в день погашения облигаций одновременно с выплатой последнего вознаграждения путем перевода денег на счета держателей облигаций, зарегистрированных в реестре держателей облигаций за десять дней до даты погашения. Ни один из держателей облигаций не имеет права требования досрочного погашения облигаций.

Особые условия

В случае задержки сроков выплаты вознаграждения или погашения облигаций Банк выплачивает держателям облигаций пеню в размере 0,1% от суммы задолженности, не выплаченной в срок, определенный условиями выпуска облигаций, за каждый просроченный день, но не более 1,0%.

Цель заимствования

Целью выпуска облигаций являются увеличение объемов и развитие проектного и торгового финансирования, расширение спектра предоставляемых Банком услуг.

Примечания Листинговой комиссии

Расхождения в данных аудированной и неаудированной финансовой отчетности. Расхождения в данных аудированной и неаудированной финансовой отчетности Банка за 1999–2002 годы обусловлены тем, что аудированная финансовая отчетность основана на бухгалтерских записях Банка, которые ведутся в соответствии с банковским законодательством Республики Казахстан, но были должным образом откорректированы и перегруппированы аудиторами в целях приведения их в соответствие требованиям международных стандартов финансовой отчетности.

СООТВЕТСТВИЕ КУПОННЫХ ОБЛИГАЦИЙ ОАО "ТЕХАКАВАНК" ВТОРОГО ВЫПУСКА ЛИСТИНГОВЫМ ТРЕБОВАНИЯМ КАТЕГОРИИ "А"

1. Собственный капитал Банка, исчисляемый по методике Национального Банка Республики Казахстан, на 01 апреля 2003 года составлял 2,0 млрд тенге (капитал первого уровня – 1,3 млрд тенге, капитал второго уровня – 741,8 млн тенге, инвестиции в капитал других юридических лиц – 200,0 тыс. тенге). По состоянию на 01 января 2002 года собственный капитал Банка был сформирован в размере 1,6 млрд тенге.

2. Согласно финансовой отчетности, представленной на биржу, активы Банка по состоянию на 01 апреля 2003 года составляли 8,9 млрд тенге.
3. Как самостоятельное юридическое лицо Банк существует десять лет.
4. Банк зарегистрирован в качестве открытого акционерного общества.
5. Банк имеет аудиторские отчеты, выполненные по финансовой отчетности Банка, подготовленной по международным стандартам финансовой отчетности, за 1999–2001 годы – фирмы Arthur Andersen, за 2002 год – фирмы KPMG Janat.
6. Прибыльность Банка в течение четырех последних лет подтверждается аудиторскими отчетами фирм Arthur Andersen и KPMG Janat (1999 год – 193,1 млн тенге, 2000 год – 198,9 млн тенге, 2001 год – 28,3 млн тенге, 2002 год – 126,1 млн тенге).
7. В соответствии с представленными на биржу документами Банк не имеет задолженностей по выплате дивидендов, вознаграждения по выпущенным облигациям, а также по другим обязательствам, превышающим десять процентов от активов Банка.
8. Согласно представленным условиям второго выпуска облигаций Банка суммарная номинальная стоимость облигаций составляет 3,0 млрд тенге, количество выпускаемых облигаций – 3.000.000.000 штук.
9. Ведение реестра держателей облигаций Банка второго выпуска поручено осуществлять ТОО "РЕЕСТР–СЕРВИС".
10. Обязанности маркет–мейкера по облигациям Банка второго выпуска принимает на себя ТОО "RG Securities".
11. Условия второго выпуска облигаций и учредительные документы Банка не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев облигаций на их передачу (отчуждение).

Все листинговые требования категории "А" соблюдаются в полном объеме.

Председатель Листинговой комиссии

Кышпанаков В.А.

Члены Листинговой комиссии

Бабенов Б.Б.

Цалюк Г.А.

Секретарь

Чудинова Г.Ю.