

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Листинговой комиссии по купонным субординированным облигациям
ОАО "НАРОДНЫЙ СБЕРЕГАТЕЛЬНЫЙ БАНК КАЗАХСТАНА" третьего выпуска

11 июня 2003 года

г. Алматы

Открытое акционерное общество "НАРОДНЫЙ СБЕРЕГАТЕЛЬНЫЙ БАНК КАЗАХСТАНА", краткое наименование – ОАО "НАРОДНЫЙ СБЕРЕГАТЕЛЬНЫЙ БАНК КАЗАХСТАНА" (в дальнейшем именуемое "Банк") представило заявление и пакет документов, оформленных в соответствии с требованиями Листинговых правил биржи, для прохождения процедуры листинга и допуска купонных субординированных облигаций третьего выпуска (НИН – KZ2СКУ06A760) Банка к обращению на торгах биржи по официальному списку категории "А".

Экспертиза по включению ценных бумаг Банка в официальный список биржи категории "А" проводится шестой раз, начиная с 1998 года. Банк в полном объеме и своевременно исполняет листинговые обязанности по представлению информации о своей деятельности.

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

Общие сведения

| | |
|---|---|
| Дата первичной государственной регистрации: | 20 января 1994 года |
| Дата последней государственной перерегистрации: | 19 апреля 1999 года |
| Организационно-правовая форма: | открытое акционерное общество |
| Юридический и фактический адрес (место нахождения): | Республика Казахстан, 480046, г. Алматы, ул. Розыбакиева, 97 |

О деятельности Банка

Банк был основан в 1936 году на базе системы сберегательных учреждений национального масштаба (Государственных трудовых сберегательных касс) и являлся частью сберегательной системы бывшего СССР. С 1994 года Банк функционировал в форме закрытого акционерного общества, а в 1998 году решением общего собрания акционеров был реорганизован в открытое акционерное общество "НАРОДНЫЙ СБЕРЕГАТЕЛЬНЫЙ БАНК КАЗАХСТАНА", 80% акций которого находилось в собственности государства. В течение 1998–2001 годов в соответствии с принятой Программой приватизации Банка (постановление Правительства Республики Казахстан от 06 июля 1998 года № 644 "Об основных направлениях поэтапной приватизации Акционерного Народного Сберегательного Банка Казахстана на 1998–2001 годы") была осуществлена полная приватизация Банка.

Банк имеет кредитные рейтинги от ряда международных рейтинговых агентств:

Standard & Poor's: долгосрочный контрагентский кредитный рейтинг – В и краткосрочный – С;

Moody's Investors Service: долгосрочные депозиты в иностранной валюте – Ba1, банковская финансовая устойчивость – D-, краткосрочные депозиты – NP;

Fitch Ratings: краткосрочный рейтинг контрагента – В, долгосрочный рейтинг контрагента – ВВ-, индивидуальный рейтинг – D/E, рейтинг поддержки (Support rating) – 4Т.

По состоянию на 01 апреля 2003 года сеть учреждений Банка насчитывала 624 единицы, в том числе 20 областных и региональных, 147 районных филиалов и 457 расчетно-кассовых отделов, общая численность персонала Банка составляла 8.221 человек.

Банк владеет акциями ЗАО "Компания Народного Банка по управлению пенсионными активами", ЗАО "Казтелепорт", ЗАО "Халык лизинг" (все – 100% от общего количества выпущенных акций), ЗАО "Халык-Инвест" (93,1%), ЗАО "Накопительный пенсионный фонд Народного Банка Казахстана" (20,8%), ЗАО "Процессинговый центр" (19,0%, все – г. Алматы), является единственным участником HSBK (Europe) B.V. (г. Амстердам, Королевство Нидерландов), членом ЗАО "Центральный депозитарий ценных бумаг", ЗАО "Казахстанская фондовая биржа" и ОЮЛ "Ассоциация финансистов Казахстана".

Структура уставного капитала Банка по состоянию на 01 апреля 2003 года

| | |
|--|---------------|
| Объявленный и оплаченный уставный капитал, тенге: | 9.896.799.900 |
| Суммарная номинальная стоимость акций в зарегистрированных эмиссиях, тенге: | 9.896.799.900 |
| Номинальная стоимость одной акции, тенге: | 100 |
| Общее количество выпущенных (размещенных) акций в зарегистрированных эмиссиях, штук: | 98.967.999 |
| в том числе: | |
| простых именных, штук: | 74.225.999 |
| привилегированных именных, штук: | 24.742.000 |

Всего Банком было зарегистрировано семь эмиссий акций. Выпуск всех акций осуществлен в бездокументарной форме. Ведение реестра осуществляется ЗАО "ФОНДОВЫЙ ЦЕНТР" (г. Алматы, лицензия Национальной комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам на осуществление деятельности по ведению реестра держателей ценных бумаг от 12 декабря 1996 года № 20050002).

Акционеры Банка

Согласно выписке из реестра держателей акций Банка по состоянию на 01 апреля 2003 года лицами, владеющими пятью и более процентами от общего количества выпущенных акций Банка, являлись:

Таблица 1

| Акционеры Банка (место нахождения) | Доля в общем количестве выпущенных акций, % |
|---|---|
| ТОО "Фирма "АЛМЭКС" (г. Алматы) | 43,93 |
| ТОО "Корпорация "Азия-Инвест" (г. Алматы) | 9,77 |
| ТОО "Дельта" (г. Алматы) | 9,71 |
| ОАО "АТФБанк" (г. Алматы) | 7,73 |
| ТОО "Агис ЛТД" (г. Астана) | 6,99 |
| ТОО "Dakot" (г. Алматы) | 5,09 |
| ТОО "Карат 24" (г. Алматы) | 5,09 |

Финансовые показатели Банка

Таблица 2

Данные неконсолидированной неаудированной финансовой отчетности

тыс. тенге, если не указано иное

| Наименование показателя | 01.01.01 | 01.01.02 | 01.01.03 | 01.04.03 |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Выпущенный (оплаченный) уставный капитал | 5 422 600 | 5 422 600 | 9 669 706 | 9 881 892 |
| Собственный капитал | 7 838 894 | 8 053 648 | 16 422 173 | 17 898 110 |
| Активы, всего | 103 288 865 | 129 989 745 | 196 498 464 | 219 107 485 |
| Ликвидные активы | 41 525 894 | 34 113 721 | 53 884 545 | 64 153 903 |
| Кредиты предоставленные (нетто) | 50 304 407 | 84 820 090 | 126 560 252 | 137 344 807 |
| Обязательства, всего | 95 449 971 | 121 936 097 | 180 076 291 | 201 209 375 |
| Займы и депозиты | 90 428 012 | 115 766 933 | 173 285 426 | 188 701 500 |
| Общие доходы | 14 814 023 | 19 245 433 | 28 324 534 | 9 368 885 |
| Общие расходы | 14 583 706 | 19 011 779 | 25 763 401 | 8 099 446 |
| Чистый доход | 230 317 | 233 654 | 2 561 133 | 1 142 069 |
| Доходность активов (ROA), % | 0,22 | 0,18 | 1,30 | – |
| Доходность капитала (ROE), % | 2,94 | 2,90 | 15,60 | – |
| Балансовая стоимость одной акции, тенге | 144,56 | 152,61 | 169,83 | 181,12 |
| Чистый доход на одну простую акцию (EPS), тенге | 4,25 | 4,31 | 34,57 | – |

Банк представляет финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с банковским законодательством Республики Казахстан. Аудит финансовой отчетности Банка за 2000 год

проводился фирмой Arthur Andersen, за 2001 год – фирмой Deloitte & Touche, за 2002 год – фирмой Ernst & Young (все – г. Алматы).

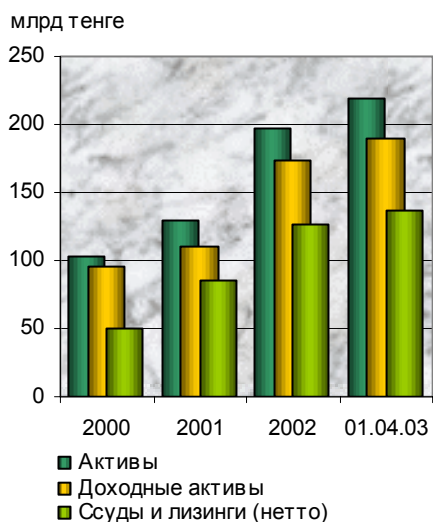
Таблица 3

Данные консолидированной аудированной финансовой отчетности

тыс. тенге, если не указано иное

| Наименование показателя | 01.01.01 | 01.01.02 | 01.01.03 |
|---|-------------|-------------|-------------|
| Выпущенный (оплаченный) уставный капитал | 5 422 600 | 5 422 600 | 9 655 664 |
| Собственный капитал | 6 889 122 | 6 903 023 | 14 187 119 |
| Активы, всего | 102 185 545 | 127 123 908 | 189 282 177 |
| Ликвидные активы | 41 170 278 | 35 814 646 | 54 486 462 |
| Задолженность кредитных учреждений | 4 405 696 | 12 923 364 | – |
| Ссуды и авансы клиентам (нетто) | 49 373 253 | 77 228 923 | 125 816 039 |
| Обязательства, всего | 95 296 090 | 120 220 669 | 175 095 058 |
| Задолженность кредитным учреждениям | 10 166 514 | 13 836 517 | 32 555 935 |
| Задолженность клиентам | 81 260 372 | 97 875 976 | 135 383 373 |
| Чистый доход (убыток) | (223 471) | 31 062 | 1 871 163 |
| Доходность активов (ROA), % | – | 0,02 | 0,99 |
| Доходность капитала (ROE), % | – | 0,45 | 13,19 |
| Балансовая стоимость одной акции, тенге | 179,36 | 127,30 | 146,93 |
| Чистый доход на одну простую акцию (EPS), тенге | – | 0,57 | 27,22 |

Согласно аудиторским отчетам фирм Arthur Andersen, Deloitte & Touche и Ernst & Young консолидированная финансовая отчетность Банка во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Банка по состоянию на 01 января 2001–2003 годов, а также результаты его деятельности и движение денежных средств на указанные даты в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.



Активы

Активы Банка за 2000–2002 годы выросли на 139,3 млрд тенге или в 3,4 раза (с 57,2 млрд тенге до 196,5 млрд тенге). В течение вышеуказанного периода основной прирост активов Банка приходился на увеличение нетто-объема ссудного портфеля. В частности в 2002 году активы Банка увеличились на 66,5 млрд тенге или на 51,1% к 2001 году в основном за счет увеличения нетто-объема ссудного портфеля на 40,7 млрд тенге (61,2% от суммы прироста) до 126,6 млрд тенге и портфеля ценных бумаг на 17,4 млрд тенге до 31,8 млрд тенге.

Прирост активов Банка в первом квартале 2003 года составил 22,6 млрд тенге (11,5% к началу 2003 года) и был обусловлен увеличением нетто-объема ссудного портфеля на 9,5 млрд тенге (7,5%), ценных бумаг в портфеле банка – на 8,6 млрд тенге (26,9%) и прочих активов – на 4,5 млрд тенге.

Ссудный портфель

Нетто-объем ссудного портфеля Банка за 2000–2002 годы увеличился в 6,2 раза (на 106,0 млрд тенге), а его доля в активах возросла с 36,0% в 2000 году до 64,4% в 2002 году. В течение первого квартала 2003 года ссудный портфель Банка вырос на 10,8 млрд тенге или на 8,5% к началу 2003 года и составил на 01 апреля 2003 года 137,3 млрд тенге (62,7% от общей суммы активов). Средняя доходность ссудного портфеля Банка незначительно снизилась с 17,0% годовых в 2000 году до 16,6% годовых по состоянию на 01 апреля 2003 года.

Структура и качество ссудного портфеля

За три последних года (2000–2002 годы) структура ссудного портфеля Банка претерпела ряд изменений. Доля краткосрочных ссуд (менее года) сократилась с 39,7% до 32,2%,

соответственно доля долгосрочных ссуд возросла с 60,3% до 67,8%, по итогам первого квартала 2003 года их доли составили 32,8% и 67,2% соответственно.

В отраслевой структуре необходимо отметить активную диверсификацию и увеличение количества кредитруемых отраслей, стабильной оставалась лишь доля кредитования сельского хозяйства (около 17% от общего объема ссудного портфеля). Если по состоянию на 01 января 2001 года на долю прочих отраслей (кредитуемых в объеме менее 1% от общего объема ссудного портфеля) приходилось 10,2% от ссудного портфеля, то на 01 апреля 2003 года на их долю приходилось уже 32,5%. Необходимо также отметить сокращение объемов кредитования нефтегазовой отрасли с 10,3 млрд до 10,1 млрд тенге (с 20,0% до 7,1% от общего объема ссудного портфеля) и увеличение объемов кредитов предприятиям оптовой торговли – с 3,8 млрд до 18,5 млрд тенге (с 7,4% до 13,0%).

Структура ссудного портфеля по категориям заемщиков характеризуется увеличением доли кредитов физическим лицам с 5,8% в 2000 году до 13,4% по состоянию на 01 апреля 2003 года. Основную долю (86,6%) ссудного портфеля составляют ссуды, выданные юридическим лицам.

Таблица 4

Данные о качестве ссудного портфеля Банка, брутто

| 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 | 45 782,7 | 88,9 | 71 639,7 | 81,9 | 111 252,0 | 84,0 | 115 325,3 | 81,0 |
| Субстандартные | 2 941,5 | 5,7 | 12 449,6 | 14,2 | 11 137,7 | 8,4 | - | - |
| Неудовлетворительные | 2 220,9 | 4,3 | 1 287,3 | 1,5 | 3 914,6 | 3,0 | - | - |
| Сомнительные | 38,8 | 0,1 | 741,0 | 0,8 | 3 692,3 | 2,8 | 26 186,8 | 18,4 |
| Безнадежные | 509,3 | 1,0 | 1 344,9 | 1,6 | 2 380,9 | 1,8 | 947,4 | 0,7 |
| Всего | 51 493,3 | 100,0 | 87 462,6 | 100,0 | 132 377,5 | 100,0 | 142 459,6 | 100,0 |

Таблица 5

Данные о сформированных по ссудам Банка провизиях

| Провизии | 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 | 0,0 | 0,0 |
| Субстандартные | 163,8 | 13,8 | 665,7 | 25,1 | 764,3 | 13,1 | 0,0 | 0,0 |
| Неудовлетворительные | 496,3 | 41,8 | 261,3 | 9,8 | 825,9 | 14,2 | 0,0 | 0,0 |
| Сомнительные | 19,4 | 1,6 | 370,5 | 14,2 | 1 846,2 | 31,7 | 4 167,3 | 81,5 |
| Безнадежные | 509,3 | 42,8 | 1 344,9 | 50,9 | 2 380,9 | 41,0 | 947,4 | 18,5 |
| Всего | 1 188,9 | 100,0 | 2 642,5 | 100,0 | 5 817,3 | 100,0 | 5 114,8 | 100,0 |

В 2000–2002 годах доля стандартных и субстандартных кредитов колебалась в коридоре 92,4–96,1% и составляла в среднем 94,3% от общего объема выданных ссуд, по состоянию на конец 2002 года эта доля составила 92,4%. Сравнение с состоянием кредитного портфеля на 01 апреля 2003 года не приводится в связи с введением в действие Национальным Банком Республики Казахстан новых правил классификации активов.

Обязательства

Таблица 6

Структура обязательств

| 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 | 78 629,0 | 82,4 | 103 269,0 | 84,7 | 134 460,4 | 74,7 | 149 906,7 | 74,5 |
| Задолженность перед международными финансовыми организациями | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 4 033,1 | 2,2 | 3 927,5 | 2,0 |
| Задолженность перед Правительством | 101,7 | 0,1 | 101,6 | 0,1 | 448,5 | 0,2 | 425,6 | 0,2 |
| Задолженность перед банками и организациями, осуществляющими отдельные виды банковских операций | 9 385,3 | 9,8 | 9 993,1 | 8,2 | 29 874,8 | 16,6 | 34 441,7 | 17,1 |
| Прочие обязательства | 7 334,0 | 7,7 | 8 572,4 | 7,0 | 11 259,6 | 6,3 | 12 507,9 | 6,2 |

| | | | | | | | | |
|--------------|-----------------|--------------|------------------|--------------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| Всего | 95 450,0 | 100,0 | 121 936,1 | 100,0 | 180 076,3 | 100,0 | 201 209,4 | 100,0 |
|--------------|-----------------|--------------|------------------|--------------|------------------|--------------|------------------|--------------|

Обязательства Банка за 2000–2002 годы выросли на 128,7 млрд тенге или в 3,5 раза и составили на конец 2002 года 180,1 млрд тенге. Объем привлеченных депозитов за три последних года увеличился на 106,0 млрд тенге (82,4% от прироста обязательств) или в 6,2 раза, при этом их удельный вес в общем объеме обязательств снизился с 82,4% в 2000 году до 74,5% по состоянию на 01 апреля 2003 года.

В течение первого квартала 2003 года обязательства Банка увеличились на 21,1 млрд тенге или на 11,7% (до 201,2 млрд тенге) по отношению к началу года в результате прироста депозитов на 15,4 млрд тенге (11,5% к началу 2003 года) и других обязательств – на 5,7 млрд тенге.

Наибольшую и постоянно растущую долю в совокупных обязательствах Банка (в среднем 85,0%) составляют депозиты клиентов. В структуре депозитов преобладают срочные вклады и их доля постепенно увеличивается (52,1% – в 2000 году, 66,5% – на 01 апреля 2003 года). В структуре депозитов по категориям заемщиков можно отметить тенденцию к сокращению доли депозитов физических лиц (2000 год – 54,5%, первый квартал 2003 года – 50,6%) и увеличению доли депозитов юридических лиц (с 45,5% в 2000 году до 49,4% за первый квартал 2003 года).

Облигационные займы

В июне 2000 года Банк привлек заем, разместив на внутреннем рынке Казахстана 160.000 штук субординированных купонных облигаций на общую сумму 16,0 млн долларов США. Облигации подлежат погашению в июне 2007 года.

В июне 2002 года Банк разместил на внутреннем рынке Казахстана 2.042.000 штук субординированных индексированных купонных облигаций на общую сумму 2.042,0 млн тенге. Облигации подлежат погашению по индексированной номинальной стоимости в июне 2007 года.

Действующие кредитные линии по состоянию на 01 апреля 2003 года

Таблица 7

| Кредитор | Сумма, долл. США | Ставка, % годовых | Срок |
|---|-----------------------------|------------------------------|-------------|
| American Express Bank (г. Нью-Йорк, США) | 10 000 000 | 2,75% | 1 год |
| Citibank (г. Нью-Йорк, США) | 12 000 000 | 3,0% | 1 год |
| JP Morgan Chase (г. Нью-Йорк, США) | 6 000 000 | 2,5% | 1 год |
| Bank of New York (г. Нью-Йорк, США) | 2 500 000 | 2,75% | 1 год |
| EBRD (г. Лондон, Соединенное Королевство) | 45 000 000 | 2,5–3,5% | 6–12 мес. |
| ING Bank (г. Амстердам, Королевство Нидерландов) | 15 000 000 | 2,5% | 1 год |
| ABN AMRO Bank (г. Амстердам, Королевство Нидерландов) | 20 000 000 | 3,0% | 1 год |
| Fortis Bank (г. Брюссель, Бельгия) | 3 000 000 | 3,0% | 1 год |
| Commerzbank (г. Франкфурт-на-Майне, Германия) | 4 000 000 | 2,7% | 1 год |
| Deutsche Bank (г. Франкфурт-на-Майне, Германия) | 4 000 000 | 2,5% | 1 год |
| Dresdner Bank (г. Франкфурт-на-Майне, Германия) | 4 000 000 | 2,8% | 1 год |
| Bankgesellschaft Berlin (г. Берлин, Германия) | 7 000 000 | 2,5% | 1 год |
| HYPOVereinsbank (г. Мюнхен, Германия) | 2 500 000 | 2,5% | 1 год |
| Raiffeisen Zentralbank Osterreich AG (г. Вена, Австрия) | 3 000 000 | 2,7% | 1 год |
| Credit Suisse First Boston (г. Цюрих, Швейцария) | 7 000 000 | 2,75% | 1 год |
| UBS (г. Цюрих, Швейцария) | 7 293 830 | 2,5–3,0% | 6–12 мес. |
| Swedbank (г. Стокгольм, Швеция) | 5 000 000 | 2,5–3,0% | 6–12 мес. |
| Punjab Bank (г. Дели, Индия) | 3 000 000 | 2,5–3,0% | 6–12 мес. |
| HSBC USA (г. Нью-Йорк, США) | 2 500 000 | 3,0% | 1 год |
| UFJ Bank (г. Токио, Япония) | 10 000 000 | 2,7% | 1 год |
| Sumitomo Mitsui Bank (г. Токио, Япония) | 5 000 000 | 2,75% | 1 год |
| Standard Bank London (г. Лондон, Соединенное Королевство) | 5 000 000 | 3,0% | 1 год |
| Bank of Montreal (г. Монреаль, Канада) | 5 000 000 | 2,5% | 1 год |
| Итого | 187 793 830 | | |

Собственный капитал

Собственный капитал Банка, исчисляемый по методике Национального Банка Республики Казахстан, за период с 2001 по 2002 годы вырос на 12,3 млрд тенге или в 2,2 раза. В 2002 году увеличение собственного капитала Банка на 10,2 млрд тенге (94,6% к 2001 году) произошло в

основном в результате размещения акций шестой и седьмой эмиссии на 4,5 млрд тенге и увеличения субординированного долга на 3,6 млрд тенге.

Собственный капитал Банка по состоянию на 01 апреля 2003 года вырос по отношению к началу года на 1,2 млрд тенге или на 5,6% и составил 22,3 млрд тенге.

Таблица 8

Структура собственного капитала Банка

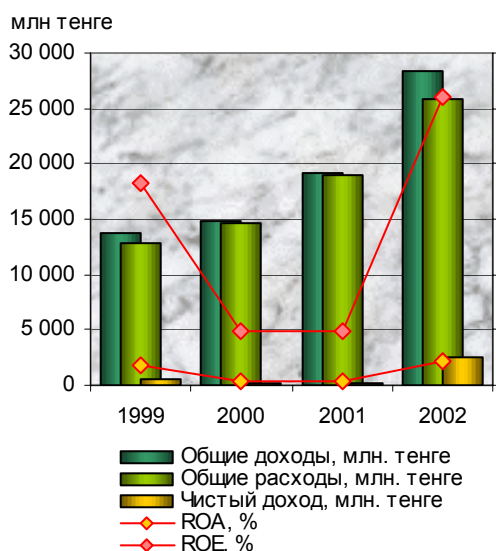
| Наименование показателя | тыс. тенге, если не указано иное | | | |
|--|----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | на 01.01.01 | на 01.01.02 | на 01.01.03 | на 01.04.03 |
| Капитал I уровня (K1) | 6 630 601 | 7 199 121 | 13 277 646 | 16 160 729 |
| Капитал II уровня (K2) | 3 713 391 | 3 988 319 | 8 251 178 | 6 676 455 |
| Инвестиции в акции и субординированный долг других юридических лиц | 322 510 | 334 724 | 407 204 | 542 214 |
| Собственный капитал | 10 021 482 | 10 852 716 | 21 121 620 | 22 294 970 |
| Коеф-т достаточности капитала I уровня | 0,06 | 0,05 | 0,07 | 0,07 |
| Коеф-т достаточности капитала II уровня | 0,16 | 0,11 | 0,14 | 0,13 |

Таблица 9

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

| Активы/обязательства | млн тенге | | | | | |
|--|-----------------|-------------------|-------------------|--------------------|-----------------|------------------|
| | До 1 месяца | От 1 до 3 месяцев | От 3 до 6 месяцев | От 6 до 12 месяцев | Более 1 года | Всего |
| Денежные средства и драгоценные металлы | 6 309,0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6 309,0 |
| Корреспондентский счет в Национальном Банке Республики Казахстан | 6 200,2 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6 200,2 |
| Корреспондентские счета в других банках, брутто | 11 067,4 | 135,9 | 77,0 | 0 | 0 | 11 280,3 |
| Ценные бумаги | 2 847,1 | 15 487,8 | 330,6 | 2 929,5 | 18 779,4 | 40 374,4 |
| Ссуды клиентам, брутто | 10 791,9 | 11 525,2 | 19 964,7 | 33 538,0 | 66 639,6 | 142 459,6 |
| Инвестиции | 0 | 0 | 0 | 0 | 542,2 | 542,2 |
| Основные средства и нематериальные активы (за вычетом амортизации) | 0 | 0 | 0 | 0 | 7 195,3 | 7 195,3 |
| Прочие, брутто | 10 733,5 | 9,6 | 9,6 | 18,1 | 41,0 | 10 811,8 |
| Итого активов | 47 949,1 | 27 158,5 | 20 382,0 | 36 485,6 | 93 197,5 | 225 172,8 |
| Задолженность перед банками и организациями | 19 366,0 | 12 338,4 | 184,5 | 4 362,9 | 2 543,1 | 38 794,8 |
| Депозиты клиентов | 70 529,5 | 22 006,5 | 8 481,8 | 17 655,9 | 31 233,0 | 149 906,7 |
| Прочие обязательства | 7 856,2 | 80,8 | 74,0 | 89,0 | 4 407,8 | 12 507,9 |
| Итого обязательств | 97 751,7 | 34 425,8 | 8 740,3 | 22 107,7 | 38 183,8 | 201 209,4 |

Доходы Банка



Доходы Банка в течение 2000–2002 годов постоянно росли, увеличившись за этот период на 14,6 млрд тенге или в 2,1 раза до 28,3 млрд тенге. В 2002 году рост составил 9,1 млрд тенге или 42,9% к 2001 году.

На 01 апреля 2003 года общая сумма доходов Банка составила 9,4 млрд тенге (33,1% от общей суммы доходов за весь 2002 год), что на 3,7 млрд тенге или на 65,1% больше, чем за аналогичный период 2002 года.

Наибольшую долю в совокупных доходах Банка составляют процентные доходы, которые за последние три года выросли на 11,0 млрд тенге или в 3,2 раза до 16,1 млрд тенге), что обусловлено в основном увеличением доходов по

ссудным операциям на 10,0 млрд тенге или в 3,6 раза до 13,8 млрд тенге. Процентные доходы, полученные Банком за первый квартал 2003 года, выросли относительно аналогичного периода 2002 года на 1,6 млрд тенге (на 45,1%) и составили 5,2 млрд тенге, основная доля прироста (88,9%) также пришлось на рост доходов по ссудным операциям.

Непроцентные доходы Банка за три последних года повысились на 3,6 млрд тенге или на 41,7% (с 8,6 млрд тенге до 12,3 млрд тенге). Непроцентные доходы, полученные Банком за первый квартал 2003 года, составили 4,1 млрд тенге или 33,6% от общей суммы непроцентных доходов за весь 2002 год.

Расходы Банка

Расходы Банка за рассматриваемый период (2000–2002 годы) выросли на 12,8 млрд тенге или в 2,0 раза (с 12,8 млрд тенге до 25,5 млрд тенге), в том числе процентные расходы – на 5,6 млрд тенге или в 2,9 раза (с 2,0 млрд тенге до 7,5 млрд тенге), непроцентные – на 2,6 млрд тенге или на 31,3%. Существенное влияние на увеличение расходов Банка оказали провизии, формируемые для покрытия возможных убытков от кредитной деятельности и увеличившиеся за три последних года на 4,6 млрд тенге или в 2,9 раза. Наибольшая доля прироста процентных расходов (4,4 млрд тенге или 78,9%) приходится на процентные выплаты по размещенным в Банке депозитам клиентов.

По состоянию на 01 апреля 2003 года расходы Банка составили 8,2 млрд тенге, что на 3,1 млрд тенге или на 61,5% больше, чем за аналогичный период 2002 года. Наибольший удельный вес в совокупных расходах Банка за первый квартал 2003 года занимают резервы на покрытие убытков – 41,5% (3,4 млрд тенге) и непроцентные расходы – 33,4% (2,7 млрд тенге) в том числе расходы на оплату труда, командировочные и общехозяйственные расходы – 1,4 млрд тенге.

Чистый доход

После небольшого увеличения чистого дохода Банка в 2001 году (на 3,3 млн тенге до 233,7 млн тенге), в 2002 году чистый доход Банка возрос на 2,3 млрд тенге или в 10,0 раз к 2001 году до 2,6 млрд тенге. Существенная доля этого дохода (1,5 млрд тенге или 57,0% от чистого дохода за весь 2002 год) была получена в четвертом квартале в основном в результате переоценки части портфеля ценных бумаг, предназначенной для продажи.

Чистый доход в размере 1,1 млрд тенге, полученный Банком по итогам первого квартала 2003 года, увеличился по отношению к аналогичному периоду 2002 года на 590,3 млн тенге или в 2,1 раза и составил 44,6% от чистого дохода Банка за весь 2002 год.

Таблица 10

Сравнение показателей Банка с показателями других банков второго уровня по состоянию на 01 мая 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 | 22 528,0 | 211 602,6 | 1 648,3 | 0,07 | 0,13 | 0,70 | 0,78 | 7,31 |
| Среднее значение | 33 257,2 | 291 072,2 | 1 654,3 | 0,08 | 0,13 | 1,06 | 0,57 | 4,97 |

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

По сообщению Департамента финансового надзора Национального Банка Республики Казахстан пруденциальные нормативы и обязательные к соблюдению нормы и лимиты, установленные Национальным Банком Республики Казахстан, по состоянию на 01 мая 2003 года Банком соблюдались.

Примечания Листинговой комиссии

Расхождения в данных аудированной и неаудированной финансовой отчетности. Расхождения в данных аудированной и неаудированной финансовой отчетности Банка за 2000–2002 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 в целях приведения их в соответствие требованиям международных стандартов финансовой отчетности. Еще одной

причиной расхождений является консолидация финансовой отчетности Банка, проводимая аудиторами. В частности, расхождения по нетто-объемам предоставленных кредитов, величине активов и чистому доходу Банка в основном связаны с различиями в подходах по формированию провизий.

Сведения о допускаемом выпуске ценных бумаг

| | |
|---|--|
| Дата государственной регистрации эмиссии: | 05 июня 2003 года |
| Вид ценных бумаг: | именные купонные субординированные облигации |
| НИН: | KZ2CKY06A760 |
| Номинальная стоимость одной облигации, тенге: | 1 |
| Объем эмиссии, тенге: | 4.500.000.000 |
| Ставка вознаграждения по облигациям: | 9% годовых от номинальной стоимости облигации |
| Срок обращения: | 6 лет |
| Срок размещения: | 6 лет |
| Дата начала обращения: | 19 июня 2003 года |
| Даты выплаты вознаграждения: | два раза в год, 19 июня и 19 декабря каждого года обращения |
| Дата погашения: | 19 июня 2009 года |

Эмиссия внесена в Государственный реестр ценных бумаг под номером А76.

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

Ведение реестра держателей облигаций Банка поручено ЗАО "ФОНДОВЫЙ ЦЕНТР".

Маркет-мейкер – ТОО "KIB ASSET MANAGEMENT Ltd." (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 01 июня 2001 года № 0401200415).

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 суммы вознаграждения имеют права лица, которые приобрели облигации не позднее, чем за тридцать дней до даты его 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.

Купонное вознаграждение на дату выплаты рассчитывается как произведение номинальной стоимости на полугодовую ставку купонного вознаграждения.

Порядок и условия погашения облигаций

Облигации будут погашаться по номинальной стоимости путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций. На получение номинальной стоимости облигаций имеют права лица, зарегистрированные в реестре держателей облигаций не позднее чем за тридцать дней до даты погашения.

Цель заимствования

Средства, привлеченные путем облигационного займа, будут направлены на поддержание краткосрочной и долгосрочной ликвидности Банка, кредитование крупных предприятий реального сектора экономики, а также малого и среднего бизнеса и увеличение собственного капитала Банка.

**Соответствие купонных субординированных облигаций Банка
третьего выпуска требованиям категории "А" официального списка**

1. Собственный капитал Банка, исчисляемый по методике Национального Банка Республики Казахстан, по состоянию на 01 апреля 2003 года составлял 22,3 млрд тенге (капитал 1-го уровня – 16,2 млрд тенге, капитал 2-го уровня – 6,7 млрд тенге, инвестиции в капитал и субординированный долг – 542,2 млн тенге). Собственный капитал Банка в размере 10,9 млрд тенге был сформирован по состоянию на 01 января 2001 года.
2. Активы Банка по состоянию на 01 апреля 2003 года по данным баланса составляли 219,7 млрд тенге.
3. Как самостоятельное юридическое лицо Банк существует более 9 лет.
4. Банк зарегистрирован в форме открытого акционерного общества.
5. Аудит финансовой отчетности Банка за 2000 год проводился фирмой Arthur Andersen, за 2001 год – фирмой Deloitte & Touche, за 2002 год – фирмой Ernst & Young в соответствии с международными стандартами аудита.
6. Согласно имеющимся на бирже отчетам фирм Arthur Andersen, Deloitte & Touche и Ernst & Young, выполненным по финансовой отчетности Банка, подготовленной по международным стандартам бухгалтерского учета, по итогам 2001 и 2002 годов Банк прибылен (2001 год – 31,1 млн тенге, 2002 год – 1,9 млрд тенге), по итогам 2000 года убыточен (223,5 млн тенге). Банк прибылен по двум из трех последних лет.
7. Согласно представленным на биржу документам Банк не имеет просроченной задолженности по выплате дивидендов, по находящимся в обращении облигациям, а также по другим обязательствам, превышающим десять процентов от активов Банка.
8. Согласно представленным условиям третьего выпуска облигаций Банка суммарная номинальная стоимость облигаций составляет 4,5 млрд тенге, количество выпускаемых облигаций – 4,5 млрд штук.
9. Согласно условиям третьего выпуска облигаций Банка ведение реестра держателей облигаций Банка будет осуществлять ЗАО "ФОНДОВЫЙ ЦЕНТР".
10. Обязанности маркет-мейкера на бирже по облигациям Банка третьего выпуска принимает на себя ТОО "KIB ASSET MANAGEMENT Ltd."

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

Председатель листинговой комиссии

Кышпанакон В.А.

Члены листинговой комиссии

Бабенов Б.Б.

Цалюк Г.А.

Исполнитель

Анчуткин Д.С.