



ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Листинговой комиссии по облигациям АО "Цеснабанк" второго выпуска

15 июля 2005 года

г. Алматы

Акционерное общество "Цеснабанк", краткое наименование – АО "Цеснабанк" (в дальнейшем именуемое "Банк"), представило заявление и пакет документов, оформленных в соответствии с требованиями Листинговых правил, для прохождения листинга облигаций Банка второго выпуска (НИН – KZ2CKY07B626) по категории "А".

Экспертиза по включению ценных бумаг Банка в официальный список биржи категории "А" проводится третий раз, начиная с 2003 года. Последний раз экспертиза проводилась в апреле 2004 года при включении в официальный список биржи категории "А" облигаций Банка первого выпуска.

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

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

ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О БАНКЕ

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

О деятельности Банка

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

Банк имеет кредитные рейтинговые оценки от международного рейтингового агентства **Moody's Investors Service**: долгосрочные депозиты в иностранной валюте – В1, банковская финансовая устойчивость – Е+, прогноз "стабильный", краткосрочные депозиты в иностранной валюте – NР.

По состоянию на 01 июня 2005 года структура Банка включала головной офис, 8 филиалов и 24 расчетно-кассовых отделения. Общая численность персонала Банка на указанную дату составляла 554 человека, в том числе в головном офисе – 149.

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

Банк обладает следующими лицензиями:

- Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее – АФН) на проведение операций, предусмотренных банковским законодательством, в национальной и иностранной валюте от 25 марта 2004 года № 74;
- АФН на осуществление кастодиальной деятельности на рынке ценных бумаг от 05 марта 2004 года № 0001100742.

Структура акций Банка по состоянию на 01 июня 2005 года

Общее количество объявленных акций, штук:	1.000.000
в том числе:	
простых	750.000
привилегированных	250.000
Общее количество размещенных акций, штук	993.934
в том числе:	
простых	743.934
привилегированных	250.000
Объем размещенных акций, тыс. тенге:	993.934

Банком было зарегистрировано 9 выпусков акций, первые 3 из которых аннулированы. 14 октября 2004 года АФН зарегистрировало выпуск объявленных акций Банка, который состоит из 750.000 простых и 250.000 привилегированных акций. Выпуск объявленных акций Банка осуществлен в бездокументарной форме. Ведение системы реестров держателей акций Банка осуществляет АО "Регистраторская система ценных бумаг" (г. Алматы, лицензия Национальной комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам на осуществление деятельности по ведению реестра держателей ценных бумаг от 04 сентября 2000 года № 0406200147).

Согласно выписке из системы реестров держателей акций Банка по состоянию на 01 июня 2005 года общее количество держателей его акций составляло 380. Держателями акций Банка, владеющими пятью и более процентами от общего количества его размещенных акций на указанную дату, являлись:

Таблица 1

Наименования и места нахождения	Количество акций, штук		Доля в общем количестве размещенных акций, %
	простых	привилегированных	
АО "НП "Валют-Транзит Фонд" (г. Караганда)	–	200 000	20,1
АО "Казкоммерц Секьюритиз" (г. Алматы)*	147 800	–	14,9
АО "RBNT Securities" (г. Алматы)*	120 087	–	12,1
АО "Корпорация "Цесна" (г. Астана)	71 100	–	7,2
ТОО "Концерн "Найза-Курылыс" (г. Астана)	69 295	–	7,0
ТОО "Адите" (г. Астана)	63 377	–	6,4
АО "Астана-финанс" (г. Астана)	52 596	–	5,4
СКП "Хлебобоб" (Акмолинская обл., Алексеевский район, с. Приозерное)	52 000	–	5,3

* Номинальный держатель.

Сведения о выплаченных дивидендах

Согласно уставу Банка выплата дивидендов по его акциям может производиться поквартально, по полугодиям или по итогам года. Решение о выплате и размере дивидендов по простым акциям по итогам квартала или полугодия принимает Совет директоров Банка, по итогам года – общее собрание его акционеров. Минимальный размер дивидендов по привилегированным акциям Банка установлен проспектом выпуска его объявленных акций в размере не менее 10% годовых от цены размещения на одну акцию.

До 2004 года в обращении находились только простые акции Банка. По итогам 2000 и 2001 годов были объявлены дивиденды по простым акциям Банка в сумме 84.143,2 тыс. и 102.541,0 тыс. тенге соответственно. Общая сумма дивидендов по простым именованным акциям Банка, выплаченная за 2001–2002 годы, составила 184.112,1 тыс. тенге (за 2000 год – 83.792,1 тыс. тенге и за 2001 год – 100.383,0 тыс. тенге). За 2002–2004 годы дивиденды по простым акциям не начислялись. За 2004 год Банком были начислены и выплачены дивиденды только по его привилегированным акциям в сумме 24,6 млн тенге (100 тенге на одну акцию).

По решению общих собраний акционеров Банка в период с 1998 года по 2000 год дивиденды направлялись на увеличение выпущенного (оплаченного) уставного капитала Банка (выплачивались акциями). Общая сумма направленных на увеличение уставного капитала Банка дивидендов за 1998–2000 годы составила 132.567,0 тыс. тенге (за 1998 год – 28.466,0 тыс. тенге, за 1999 год – 29.309,0 тыс. тенге, за 2000 год – 74.792,0 тыс. тенге).

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ БАНКА

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

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

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

Таблица 2

Данные аудированных балансов Банка

Показатель	на 01.01.02		на 01.01.03		на 01.01.04		на 01.01.05	
	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%
Активы	5 719	100,0	8 914	100,0	12 146	100,0	20 300	100,0
Деньги и их эквиваленты	576	10,1	1 042	11,7	1 132	9,3	1 170	5,8
Обязательные резервы	201	3,5	260	2,9	296	2,4	543	2,7
Средства в кредитных учреждениях*	–	–	–	–	9	0,1	1 817	8,9
Ценные бумаги	1 068	18,7	1 777	19,9	2 507	20,6	3 812	18,8
Займы клиентам	3 613	63,1	5 431	60,8	7 523	62,0	12 022	59,2
Основные средства	189	3,3	277	3,1	490	4,0	687	3,4
Прочие активы	72	1,3	126	1,4	189	1,6	250	1,2
Обязательства	4 831	100,0	7 899	100,0	10 812	100,0	18 300	100,0
Средства Правительства Республики Казахстан	133	2,8	190	2,4	108	1,0	13	0,1
Средства кредитных учреждений**	98	2,0	605	7,7	1 436	13,3	1 808	9,9
Средства клиентов	4 321	89,4	6 793	86,0	8 937	82,6	14 355	78,4
Выпущенные облигации	–	–	–	–	–	–	1 467	8,0
Субординированный долг	265	5,5	278	3,5	299	2,8	523	2,9
Резервы	–	–	–	–	3	0,0	58	0,3
Прочие обязательства	15	0,3	32	0,4	29	0,3	76	0,4
Собственный капитал	888	100,0	1 014 801	100,0	1 334	100,0	2 000	100,0
Уставный капитал	531	59,8	531	52,4	531	39,8	777	38,9
Фонд переоценки	163	18,4	163	16,0	154	11,5	150	7,5
Нераспределенный доход	193	21,8	321	31,6	649	48,7	1 073	53,6

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

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

Активы Банка

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

По состоянию на 01 января 2005 года портфель ценных бумаг Банка на общую сумму 3,8 млрд тенге включал в себя казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан (2,9 млрд тенге; 74,5% от общего объема портфеля ценных бумаг Банка) со ставками вознаграждения 4,8–9,0% годовых и погашением в 2005–2013 годах, ноты Национального Банка Республики Казахстан (651,0 млн тенге; 17,1%), облигации местных исполнительных органов

(91,3 млн тенге; 2,4%) со ставкой вознаграждения 8,5% годовых и погашением в 2007 году, а также акции эмитентов Республики Казахстан (228,7 млн тенге; 6,0%).

Согласно неаудированной финансовой отчетности Банка за 5 месяцев 2005 года его активы относительно начала года выросли на 3,4 млрд тенге или на 17,0% (с 20,3 до 23,7 млрд тенге). Прирост активов Банка за указанный период был обусловлен увеличением нетто-объема его ссудного портфеля на 3,0 млрд тенге или на 24,5% (с 12,2 до 15,2 млрд тенге), денег и их эквивалентов на 1,1 млрд тенге или на 80,5% (с 1,3 до 2,4 млрд тенге) при уменьшении портфеля ценных бумаг на 674,4 млн тенге или на 17,7% (с 3,3 до 4,2 млрд тенге) и операций обратного репо на 245,1 млн тенге или на 24,5% (с 1,0 млрд тенге до 755,0 млн тенге).

По состоянию на 01 июня 2005 года в структуре портфеля ценных бумаг Банка 92,6% от его общего объема (2,9 млрд тенге) приходилось на государственные ценные бумаги Республики Казахстан, 7,4% (231,1 млн тенге) – на негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан.

Таблица 3

Данные неаудированного баланса Банка по состоянию на 01 июня 2005 года

Показатель	тыс. тенге	%
Активы	23 747 746	100,0
Наличная валюта и корреспондентские счета в Национальном Банке Республики Казахстан	2 358 855	9,9
Корреспондентские счета и вклады в других банках, нетто	668 572	2,8
Займы клиентам, нетто	15 218 878	64,1
Займы другим банкам, нетто	533 984	2,2
Ценные бумаги, нетто	3 137 743	13,2
Ценные бумаги, приобретенные по операциям репо, нетто	755 001	3,2
Инвестиции в капитал и субординированный долг	15 000	0,1
Основные средства, нетто	695 436	2,9
Нематериальные активы, нетто	117 743	0,5
Прочие активы	246 534	1,0
Обязательства	21 385 320	100,0
Корреспондентские счета и вклады банков	656 222	3,1
Банковские счета и вклады клиентов	18 218 996	85,2
Выпущенные облигации	1 465 049	6,9
Прочие привлеченные средства	446 807	2,1
Субординированный долг	387 218	1,8
Прочие обязательства	211 028	1,0
Собственный капитал	2 362 426	100,0
Уставный капитал	993 934	42,1
Эмиссионный доход	19	0,0
Резервный капитал	150 000	6,3
Нераспределенный чистый доход	1 218 473	51,6

Таблица 4

Данные о качестве ссудного портфеля Банка, брутто*

Тип ссуды	на 01.01.03		на 01.01.04		на 01.01.05		на 01.06.05	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Стандартные	4 021 552	70,7	6 196 814	78,4	10 441 667	83,4	10 912 479	70,1
Сомнительные	1 665 569	29,3	1 543 349	19,5	1 910 584	15,3	4 612 725	29,7
1 ^я категория	833 613	14,6	759 544	9,6	1 093 455	8,7	3 168 527	20,4
2 ^я категория	321 864	5,7	25 819	0,3	8 796	0,1	64 369	0,4
3 ^я категория	345 431	6,1	491 629	6,2	757 193	6,1	917 279	5,9
4 ^я категория	–	–	22 894	0,3	16 195	0,1	335 310	2,2
5 ^я категория	164 661	2,9	243 463	3,1	34 945	0,3	127 240	0,8
Безнадежные	–	–	162 164	2,1	159 098	1,3	32 058	0,2
Всего	5 687 121	100,0	7 902 327	100,0	12 511 349	100,0	15 557 262	100,0

* По неаудированной финансовой отчетности Банка.

Структура и качество ссудного портфеля

За 2002–2004 годы доля займов, выданных Банком в иностранной валюте, сократилась с 55,0% от объема его ссудного портфеля до 10,0%, по состоянию на 01 июня 2005 года – до 6,2%. В 2002–2004 годах основная доля выданных Банком займов приходилась на оптовую

и розничную торговлю (в среднем 31,5% от брутто-объема ссудного портфеля Банка), сельское хозяйство (11,3%) и промышленное производство (10,7%). Доля займов физическим лицам в брутто-объеме ссудного портфеля Банка за 2002–2004 годы выросла с 7,1% до 27,9%.

Средняя доходность ссудного портфеля Банка составила в 2002 году 17,0%, в 2003 году – 16,5%, в 2004 году – 16,0%, на 01 июня 2005 года – 16,2%.

По состоянию на 01 июня 2005 года временная структура ссудного портфеля Банка представляла следующую картину: 14,4% от общего объема его ссудного портфеля составляли займы со сроком до одного года, 67,3% – от одного года до пяти лет и 18,3% – со сроком свыше пяти лет.

Таблица 5

Данные о сформированных по ссудам Банка провизиях*

Тип ссуды	на 01.01.03		на 01.01.04		на 01.01.05		на 01.06.05	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Стандартные	–	–	–	–	–	–	–	–
Сомнительные	225 284	100,0	266 340	62,2	228 513	59,0	495 772	93,9
1 ^я категория	41 681	18,5	37 977	8,9	54 673	14,1	158 426	30,0
2 ^я категория	32 186	14,3	2 582	0,6	880	0,2	6 437	1,2
3 ^я категория	69 086	30,7	98 326	22,9	151 439	39,1	183 456	34,8
4 ^я категория	–	–	5 723	1,3	4 049	1,0	83 833	15,9
5 ^я категория	82 331	36,5	121 732	28,5	17 472	4,5	63 620	12,0
Безнадежные	–	–	162 164	37,8	159 098	41,0	32 058	6,1
Всего	225 284	100,0	428 504	100,0	387 611	100,0	527 830	100,0

* По неаудированной финансовой отчетности Банка.

Уровень сформированных Банком провизий по отношению к брутто-объему его ссудного портфеля составлял на конец 2002 года 4,0%, на конец 2003 года – 5,4%, на конец 2004 года – 3,1% и по состоянию на 01 июня 2005 года – 3,4%.

Обязательства Банка

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

За 2002–2004 годы в структуре депозитов клиентов Банка доля срочных депозитов выросла с 47,8% до 56,0%, доля депозитов физических лиц снизилась с 39,9% до 31,4%.

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

По данным неаудированной финансовой отчетности Банка за 5 месяцев 2005 года его обязательства увеличились относительно начала года на 3,1 млрд тенге или на 16,9%, что было обусловлено ростом депозитов клиентов на 3,9 млрд тенге и прочих привлеченных средств на 307,1 млн тенге при закрытии операций репо на сумму 1,0 млрд тенге и уменьшении субординированного долга на 135,8 млн тенге.

Таблица 6

Действующие кредитные линии по состоянию на 01 июня 2005 года

Наименования кредиторов	Сумма, долл. США	Ставка, % годовых	Срок погашения
АО "Фонд развития малого предпринимательства"	500 000	7,8	28.11.05
АО "Фонд развития малого предпринимательства"	450 000	6,0	19.07.06
Министерство финансов Республики Казахстан	16 331	2,1	03.11.05
Министерство финансов Республики Казахстан	8 400	2,1	21.01.08
Министерство финансов Республики Казахстан	6 000	2,1	25.11.06
Всего	980 731	X	X

Кредитование Банка по линии Министерства финансов Республики Казахстан осуществляется в рамках проекта Всемирного Банка по пост-приватизационной поддержке сельского хозяйства. Средства, полученные Банком по линии АО "Фонд развития малого предпринимательства",

представляют собой предоставленные Европейским банком реконструкции и развития займы Правительству Республики Казахстан для кредитования предприятий малого и среднего бизнеса.

Таблица 7

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

тыс. тенге

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

Собственный капитал Банка

Таблица 8

Данные аудированных отчетов об изменениях в собственном капитале Банка

тыс. тенге

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

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

По данным неаудированной финансовой отчетности Банка за 5 месяцев 2005 года его собственный капитал вырос относительно начала года на 361,9 млн тенге или на 18,1% за счет размещения акций Банка на 216,5 млн тенге и прироста суммы нераспределенного дохода на 145,4 млн тенге.

Результаты деятельности Банка

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

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

Таблица 9

Данные аудированных результатов деятельности Банка

тыс. тенге

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

Рост процентных расходов Банка за 2002–2004 годы на 583,3 млрд тенге или в 4,5 раза обусловлен увеличением выплат по размещенным в Банке депозитам клиентов на 441,7 млн тенге (75,7% от общей суммы прироста процентных расходов Банка), по средствам кредитных учреждений на 66,2 млн тенге (11,4%), по выпущенным облигациям Банка на 54,5 млн тенге (9,3%) и прочим расходам на 20,9 млн тенге (3,6%). Непроцентные расходы Банка за указанный период выросли на 788,8 млн тенге или в 2,8 раза преимущественно вследствие увеличения расходов на персонал и административных расходов. Чистый доход Банка в 2004 году вырос относительно 2001 года на 268,8 млн тенге или в 2,8 раза.

По данным неаудированной финансовой отчетности Банка по состоянию на 01 июня 2005 года из общей суммы процентных доходов Банка (1,2 млрд тенге) 956,2 млн тенге или 89,7% приходилось на доходы по предоставленным клиентам ссудам, 96,3 млн тенге или 9,0% – на доходы по ценным бумагам.

В структуре процентных расходов Банка по состоянию на 01 июня 2005 года на выплаты по депозитам клиентов приходилось 395,6 млн тенге (79,5% от общей суммы процентных расходов Банка), по выпущенным облигациям – 67,6 млн тенге (13,6%), по полученным займам – 9,1 млн тенге (1,8%) и по прочим расходам, связанные с выплатой вознаграждения, – 25,2 млн тенге (5,1%).

Таблица 10

Данные неаудированного отчета о доходах и расходах Банка за 5 месяцев 2005 года

Показатель	тыс. тенге
Процентные доходы	1 065 532
Процентные расходы	497 533
Чистый процентный доход до формирования резерва на возможные потери	567 999
Формирование резервов на возможные потери	139 797
Чистый процентный доход	428 202
Чистый непроцентный доход	332 918
Операционные расходы	597 523
Прочие расходы	20 896
Восстановление резервов на возможные потери по прочим операциям	29 477
Чистый доход до налогообложения	172 178
Корпоративный подоходный налог	2 170
Чистая прибыль	170 008

Данные аудированных отчетов о движении денег Банка

тыс. тенге

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

Таблица 12

Сравнение показателей Банка с показателями других банков второго уровня по состоянию на 01 июня 2005 года

тыс. тенге

Наименование	Собственный капитал	Активы	Чистый доход	k1 (min 0,06)	k2 (min 0,12)	k4 (min 0,30)	ROA, %	ROE, %
Банк	2 681 873	23 806 689	170 008	0,09	0,13	0,75	0,71	6,34
Среднее значение	2 832 025	10 921 401	211 664	0,38	1,24	1,25	1,94	7,47

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).

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

СВЕДЕНИЯ О ДОПУСКАЕМОМ ВЫПУСКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ БАНКА

Вид ценных бумаг:	купонные облигации без обеспечения
Дата государственной регистрации выпуска:	13 июня 2005 года
Национальный идентификационный номер:	KZ2CKY07B626
Номинальная стоимость одной облигации, тенге:	1
Объем выпуска, тенге:	3.000.000.000
Общее количество облигаций, штук:	3.000.000.000
Ставка вознаграждения:	9,0% годовых от номинальной стоимости облигаций
Дата начала обращения:	с даты включения облигаций в официальный список биржи
Срок обращения и размещения:	7 лет
Даты выплаты вознаграждения:	2 раза в год
Дата начала погашения:	по истечении семи лет с даты начала обращения

Выпуск внесен в Государственный реестр ценных бумаг под номером B62.

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

Ведение системы реестров держателей облигаций Банка осуществляет АО "Регистраторская система ценных бумаг".

Обязанности маркет-мейкера по облигациям Банка принимает на себя АО "ДЕРБЕС СЕКЬЮРИТИЗ" (г. Астана, лицензия АФН на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя от 28 мая 2005 года № 0001201045).

Далее частично приводятся условия выпуска облигаций, в которых полностью сохранена редакция раздела VI проспекта второго выпуска облигаций Банка.

"Сроки и условия выплаты вознаграждения

Выплата вознаграждения по облигациям производится два раза в год из расчета временной базы 360/30 (360 дней в году/30 дней в месяце), соответственно через каждые шесть месяцев, начиная с даты начала обращения облигаций, ежегодно до срока погашения. 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.

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).

Способ размещения

Облигации размещаются на организованном и неорганизованном рынках путем открытой подписки, и проведения специализированных торгов на АО "Казахстанская фондовая биржа".

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).

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.

Событиям, 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."

СООТВЕТСТВИЕ ОБЛИГАЦИЙ БАНКА ЛИСТИНГОВЫМ ТРЕБОВАНИЯМ КАТЕГОРИИ "А"

1. Собственный капитал Банка согласно его аудированной финансовой отчетности, подготовленной по МСФО, по состоянию на 01 января 2005 года составлял 2,0 млрд тенге (2.060.257 месячных расчетных показателей).
2. Активы Банка по состоянию на 01 января 2005 года составляли 20,3 млрд тенге (20.906.699 месячных расчетных показателей).
3. Как самостоятельное юридическое лицо Банк существует более трех лет.
4. Банк зарегистрирован в форме акционерного общества.
5. Аудит финансовой отчетности Банка, подготовленной по МСФО, за 2001 год проводился фирмой Arthur Andersen, за 2002–2004 годы – фирмой Ernst & Young.
6. Согласно имеющимся на бирже аудиторским отчетам фирм Arthur Andersen и Ernst & Young Банк по итогам 2001–2004 годов прибылен (2001 год – 151,6 млн тенге, 2002 год – 229,8 млн тенге, 2003 год – 319,0 млн тенге, 2004 год – 420,3 млн тенге).
7. Согласно имеющимся на бирже документам Банк не имеет просроченной задолженности по исполнению обязательств по находящимся в обращении ценным бумагам, а также по другим обязательствам, превышающим 10 процентов от активов Банка.
8. Проспект второго выпуска облигаций Банка, не содержит норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев облигаций на их передачу (отчуждение).
9. Согласно проспекту второго выпуска облигаций Банка суммарная номинальная стоимость облигаций составляет 3,0 млрд тенге, количество выпускаемых облигаций – 3.000.000.000 штук.
10. Ведение системы реестров держателей облигаций Банка осуществляет АО "Регистраторская система ценных бумаг".
11. Обязанности маркет-мейкера по допускаемым облигациям Банка принимает на себя АО "ДЕРБЕС СЕКЬЮРИТИЗ".

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

Председатель листинговой комиссии

Машабаева Ф.К.

Члены листинговой комиссии

Бабенов Б.Б.

Цалюк Г.А.

Исполнитель

Кауленова М.Е.