

**УСЛОВИЯ**  
**2-го выпуска в обращение облигаций**  
**Открытого Акционерного Общества**  
**“ТЕХАКАВАНК”**

**в количестве 3 000 000 000 экз.**  
**на сумму 3 000 000 000 тенге.**

**г.Алматы**

## I. Сведения об эмитенте

1. Полное и сокращенное наименование эмитента:  
Открытое акционерное общество «ТЕХАКАВАНК»,  
ОАО «ТЕХАКАВАНК».
2. Организационно-правовая форма эмитента: открытое акционерное общество,
3. Место нахождения и банковские реквизиты: 480100, г.Алматы, ул.Калдаякова, 28, ИИК 900161414, БИК 190501914 в УПС Национального Банка РК, РНН 600900050984.
4. Наименование регистрирующего органа и дата государственной регистрации, как юридического лица: Министерство Юстиции Республики Казахстан, дата регистрации – 01.07.1993г., дата перерегистрации - 25 мая 1998г.
5. Регистрационный номер: 1840-1900-АО (ИУ), Код ОКПО: 28109833.
6. Основные виды деятельности: банковская,
7. Краткое описание основных средств эмитента:

Тип имущества	Дата последней переоценки	Балансовая стоимость
Строящиеся (устанавливаемые) основные средства	-	64 502
Земля, здания, сооружения	01.01.1996	462 497
Компьютерное оборудование	01.01.1996	77 724
Прочие основные средства	01.01.1996	179 463
Транспортные средства	01.01.1996	68 428
Нематериальные активы	-	50 436

8. Площадь земельного участка: 0,3 га.
9. Краткий перечень объектов соцкультбыта, находящихся на балансе эмитента: нет
10. Размер резервного капитала по уставу (в процентах): 15% от размера объявленного уставного капитала, или 146 007 тыс.тенге. Фактический размер резервного капитала на 01.04.2003 г.: 96 225 тыс. тенге или 9,9% от объявленного уставного капитала.
11. Размер просроченной задолженности по уплате налогов на момент принятия решения о выпуске облигаций – нет.
12. Сведения о дебиторской и кредиторской задолженностях на 01.04.2003.

### Дебиторская задолженность, связанная с хозяйственной деятельностью:

№ п/п	Наименование	Адрес	Сумма задолженности в тенге	Сроки погашения	Сумма задолженности, безнадежной к взысканию
1	Центр Банковского обучения	г. Алматы, ул. Фурманова, 50, этаж 7	23 100.00	апрель 2003 г.	
2	ТОО WASP	г. Алматы, ул. Карасай Батыра, 70	154 530.00	апрель 2003 г.	
3	ТОО ИКФ Персонал Управления	г. Алматы, ул. Желтоксан, 79-а	53 025.00	апрель 2003 г.	
4	ТОО Инкомстрой	г. Алматы, ул. Халиулина, 43	3 150.00	апрель 2003 г.	
5	Турксибский НК	г. Алматы, ул. Шолохова 14	5 378.25	апрель 2003 г.	
6	Ауэзовский НК	г. Алматы, ул. Алтынсарина 23/25	12 373.01	апрель 2003 г.	
7	Жетысуский НК	г. Алматы, ул. Абылай Хана 2	10 605.00	апрель 2003 г.	
8	Алмалинский НК	г. Алматы, ул. Абылай Хана 93/95	31 815.00	апрель 2003 г.	
9	Бостандыкский НК	г. Алматы, ул. Айманова 191	11 665.50	апрель 2003 г.	
10	Медеуский НК	г. Алматы, ул. Калдаякова 21	5 302.50	апрель 2003 г.	

11	ИД Алма Медиа	г. Алматы, пл. Республики, 13	142 350.00	апрель 2003 г.
12	ЧП Ахметгали А.	г. Алматы, ул. Калининградская, 45	1 149 120.00	апрель 2003 г.
13	КИМЭП	г. Алматы, п-т Абая, 4	59 909.36	апрель 2003 г.
14	ТОО Алма Моторс	г. Алматы, ул. Тимирязева, 42	1 351 295.00	апрель 2003 г.
15	ТОО КБЖ Плюс	г. Алматы, ул. Желтоқсан, 146	2 940 000.00	апрель 2003 г.
16	ТОО Mercur Light BOX	г. Алматы, ул. Майлина, 79	69 300.00	апрель 2003 г.
17	ТОО Attika	г. Алматы, ул. Муканова, 187	727 035.00	апрель 2003 г.
18	ТОО International Business Company 7	г. Алматы, ул. Тулебаева, 38	104 450.00	апрель 2003 г.
19	ТОО Метал Техстрой	г. Алматы, ул. Желтоқсан, 59	1 096 586.00	апрель 2003 г.
20	ЗАО Урал-Сервис-Центр	г. Уральск, ул. Лесозащитная, 1	15 000.00	апрель 2003 г.
21	ТОО Логос	г. Уральск, п-т Достык, 185/1-24	28 954.00	апрель 2003 г.
22	Управление спецслужбы охраны	г. Уральск, ул. Мира, 34/1	40 559.60	апрель 2003 г.
23	ТОО Образование	г. Уральск, ул. Кирова, 91	1 562.52	апрель 2003 г.
24	ТОО Экспо-сервис	г. Уральск, ул. Фурманова, 85	38 000.00	апрель 2003 г.
25	ИП Агманова А.А.	г. Астана, ул. Богенбая, д.6, кв.88	45 500.00	апрель 2003 г.
26	Магазин Стандарт	г. Алматы, ул. Наурызбай Батыра, 58	50 362.50	апрель 2003 г.
27	ТОО Трансаэротурс Казахстан	г. Алматы, ул. Айтеке Би, 88	286 615.00	май 2003 г.
28	ТОО ACS Казахстан	г. Алматы, п-т Достык, 27	19 837.00	май 2003 г.
29	Филиал Тексако Нидерланды БВ	г. Алматы, ул. Жолдасбекова, 97	348 996.62	май 2003 г.
30	ОАО Арна	г. Алматы, ул. Шевченко, 164-б	54 868.00	май 2003 г.
31	ТОО Асель	г. Алматы, ул. Абдуллиных, 50	14 150.00	май 2003 г.
32	ТОО Достар Сервис	г. Алматы, п-т Достык, 240	10.00	май 2003 г.
33	ТОО Инком	г. Алматы, ул. Желтоқсан, 21	93 793.00	май 2003 г.
34	ТОО Soft Link	г. Алматы, ул. Абылай Хана 93/95	4 500.00	май 2003 г.
35	KPMG Janat	г. Алматы, ул. Абылай Хана, 105	3 550 470.00	май 2003 г.
36	ТОО Диермен 2030	г. Алматы, ул. Шевченко, 100	900 100.00	май 2003 г.
37	ТОО Ренко КАТ	г. Алматы, ул. Казыбек Би, 41	282 112.00	май 2003 г.
38	ТОО ADC	г. Алматы, Каменское плато, ул.Банковая, 6	2 079 424.63	май 2003 г.
39	ТОО Венкос	г. Алматы, ул. Минина, 20	687 318.87	май 2003 г.
40	ЗАО Newtech Distribution	г. Алматы, ул. Маметовой, 76-а	90 437.00	май 2003 г.
41	ТОО ДП Ронекс Секьюрити	г. Алматы, ул. Шевченко, 157	358 305.40	май 2003 г.
42	ТОО Газета Инфоцес	г. Астана, ул. Бейбітшілік, 43	172 800.00	май 2003 г.
43	ЧП Мукатов	г. Астана, пр. Республики, 19	15 000.00	май 2003 г.
44	ТОО Компания Би Ойл	г. Астана, ул. Сарыбулакская, 1а	1 160.00	май 2003 г.
45	ГЦГ Астанателеком	г. Астана, ул. Кенесары, 161	49 880.00	май 2003 г.
46	ТОО Алкон	г. Астана, ул. Ауэзова, 117-18	54 200.00	май 2003 г.
47	ИП Токтабулатова Г.С.	г. Астана, ул. Сейфуллина, 51-48	4 920.00	май 2003 г.
48	ТОО Кіріс	г. Астана, ул. Дружбы, 28	1 560.00	май 2003 г.
49	ТОО Астана-энерго	г. Астана, пр. Абая, 138-40	3 400.00	май 2003 г.

50	ИП Хижнеченко Н.Б.	г. Астана, ул. Ауэзова, 89-14	43 000.00	май 2003 г.
51	ТОО Ария-Жана-Астана	г. Астана, ул. Ташенова, 8	116 460.00	май 2003 г.
52	ТОО Асем	г. Астана, пр. Абая, 51	6 100.00	май 2003 г.
53	ЧП Тарасов	г. Алматы, ул. Соболева, 60-а	140 128.00	июнь 2003 г.
54	Статус Центр	г. Алматы, п-т Достык, 116	1 308 273.60	июнь 2003 г.
55	ТОО СМНУ	г. Алматы, ул. Богенбай Батыра, 115	26 775.00	июнь 2003 г.
56	ЧП Фролов	г. Уральск, ул. Достык, 244/1	30 720.00	июнь 2003 г.
57	Тексако Нидерланды	г. Астана, пр. Абая, 113	28 063.60	июнь 2003 г.
58	ТОО UGP	г. Алматы, ул. Желтоқсан, 115, оф.327	527 534.00	июль 2003 г.
59	ТОО Elite Agency	г. Алматы, ул. Абылай Хана, 58-а	225 600.00	июль 2003 г.
60	ТОО Азия Директ	г. Алматы, ул. Жуковского, 13	25 752.00	июль 2003 г.
61	ТОО ИПЦ Аркаим	г. Алматы, п-т Абая, 47/49, оф.12	25 280.00	июль 2003 г.
62	ТОО Tivoli	г. Алматы, Самал-2, д. 26	6 096 097.00	июль 2003 г.
63	ЗАО Казахстанская Фондовая Биржа	г. Алматы, ул. Айтеке Би, 67	236 183.00	август 2003 г.
64	Филиал Союза Водителей	г. Алматы, ул. Жансугурова, 176-а	140 000.00	ноябрь 2003 г.
65	АФ Алматинский Почтамт	г. Алматы, ул. Богенбай Батыра, 134	187 479.34	декабрь 2003 г.
66	Журнал Банки Казахстана	г. Алматы, ул. Панфилова, 98	4 950.00	декабрь 2003 г.
67	ТОО Компания ЮрИнфо	г. Алматы, ул. Фурманова, 51	32 661.00	декабрь 2003 г.
68	ЗАО АПК	г. Алматы, ул. Байзакова, 221	17 448.36	декабрь 2003 г.
69	ТОО Компания ЦАЮГ	г. Алматы, п-т Достык, 38, каб. 605	1 822.50	декабрь 2003 г.
70	ТОО Атлас	г. Алматы, ул. Байтурсынова 9-14	46 330 840.45	декабрь 2003 г.
71	ТОО ТВК	г. Алматы, ул. Мынбаева, 43-а, оф. 509	6 219 780.00	декабрь 2003 г.
72	Независимая Экспертиза	г. Алматы, ул. Айтеке Би, 28-27	200 000.00	декабрь 2003 г.
73	ТОО Атлас и К	г. Алматы, ул. Байтурсынова 9-14	88 148 611.03	декабрь 2003 г.
74	ТОО Архстройпроект	г. Уральск, ул. Дмитриева, 232	184 687.50	декабрь 2003 г.
75	ЗКФ ОАО Казпочта	г. Уральск, ул. Дмитриева, 106	15 068.49	декабрь 2003 г.
76	ТОО Журналистская инициатива	г. Уральск, пр. Достык, 185/1-23	780.00	декабрь 2003 г.
77	Астанинский почтамт	г. Астана, ул. Ауэзова, 71	15 204.42	декабрь 2003 г.
78	ТОО Журнал банки Казахстана	г. Алматы, ул. Панфилова, 98	4 950.00	декабрь 2003 г.
79	Lindau GMBH	Germany	5 919 030.00	декабрь 2003 г.
80	T.S.C.	USA	10 041 710.28	декабрь 2003 г.
81	Cosmic Time S.A.	USA	6 374 340.00	декабрь 2003 г.
82	ТОО КАП	г. Алматы, ул. Бокейханова, 49	906 500.00	январь 2004 г.
83	Moddy's Investor Services	UK	2 181 693.75	январь 2004 г.

84	ТОО Реестр Сервис	г. Алматы, ул. Розыбакиева, 125/7	25 433.34	февраль 2004 г.
85	ТОО Оливема	г. Алматы, ул. Толе Би, 59	79 112.00	март 2004 г.
86	Каз НИК	г. Семипалатинск, ул. Момышулы, 22	65 170.19	март 2005 г.
87	ТОО Самал Пропертис	г. Алматы, ул. Айтеке Би, 55	4 465 976.80	июль 2005 г.

**Дебиторская задолженность:**

тыс.тенге

Дебиторы по налогам и другим обязательным платежам в бюджет	696
Дебиторы по расчетам с работниками банка	6 122
Дебиторы по документарным расчетам	17 916
Дебиторы по купле-продаже иностранной валюты	214 851
Расчеты по платежным карточкам	7 204
Чеки	13 671
Дебиторы до выяснения	1 232
Прочие дебиторы	15 871

**Кредиторская задолженность, связанная с хозяйственной деятельностью: нет**

**Кредиторская задолженность:**

тыс.тенге

Расчеты по налогам и другим обязательным платежам в бюджет	541
Расчеты с работниками банка	708
Кредиторы по документарным расчетам	3 768
Чеки	142
Средства до выяснения	1 717
Транзитные счета по переводам	902
Кредиторы по купле-продаже иностранной валюты	25 685
Кредиторы по платежным карточкам	2 470
Прочие кредиторы	28 623

12. Сведения об административных и экономических санкциях, налагавшихся на эмитента органами государственного управления, судом или третейским судом в течение 3 лет до момента принятия решения о выпуске облигаций:

тыс. тенге

дата наложения санкций	Орган, наложивший санкции	Причина наложения санкций	вид санкций	размер санкций	Степень исполнения санкции на 01.04.03г.
18.01.01	Налоговый комитет по Медеускому району г.Алматы	Несвоевременное перечисление платы за использование РЧС РК	Пеня	0,5	Исполнено полностью
25.05.01	Налоговый комитет по Медеускому району г.Алматы	Несвоевременное перечисление подоходного налога у источника выплаты	Пеня	0,6	Исполнено Полностью
08.02.02	Инспекция по пожарному надзору г.	Нарушение противопожарных норм и правил	Административный штраф	16,5	Исполнено полностью

	Алматы				
17.05.02	Налоговый комитет по Ауэзовскому району г.Алматы	Несвоевременное перечисление платы за пользование земельным участком	Пеня	0,3	Исполнено полностью
30.07.02	Медеуский районный суд г. Алматы	Возмещение судебных издержек	Судебные издержки	14,4	Исполнено полностью
28.03.03	Налоговый комитет по Медеускому району г.Алматы	Занижение сумм текущих платежей в бюджет	Штраф	1 279,8	Исполнена полностью
28.03.03	Налоговый комитет по Медеускому району г.Алматы	Занижение сумм текущих платежей в бюджет	Пеня	52,2	Исполнена полностью

#### 14. Сведения о предыдущем выпуске облигаций:

- НИН KZ2CKY05A416
- общий объем выпуска 1 500 000 000 (один миллиард пятьсот миллионов) тенге;
- номинальная стоимость одной облигации – 1000 (одна тысяча) тенге;
- вид облигаций – именные купонные, субординированные, тип купона – полугодовой; форма выпуска: бездокументарная;
- общее количество облигаций: 1 500 000 (один миллион пятьсот тысяч) экземпляров;
- дата эмиссии – 01.09.2001 г.
- дата погашения – 01.09.2006 г.
- ставка вознаграждения (интереса): 15 (пятнадцать) процентов годовых.

Облигации включены в официальный список «А» Казахстанской фондовой биржи. Полностью размещены.

#### **II. Данные о финансовом состоянии эмитента**

15-16. Бухгалтерские балансы и приложения к балансам за 2000, 2001, 2002 и 1-й квартал 2003г. с заключением независимого аудитора прилагаются к Условиям выпуска облигаций.

#### **III. Сведения о предстоящем выпуске облигаций.**

##### 17. Общие данные о выпуске облигаций:

- а) общий объем выпуска и номинальная стоимость облигаций:
  - общий объем выпуска 3 000 000 000 (три миллиарда) тенге;
  - номинальная стоимость одной облигации – 1 (один ) тенге;
- б) вид выпускаемых облигаций – именные купонные, субординированные, тип купона – полугодовой; форма выпуска: бездокументарная;
- в) общее количество выпускаемых облигаций: 3 000 000 000 (три миллиарда) экземпляров;
- г) срок обращения облигаций: 7 (семь) лет с даты начала обращения, дата начала обращения – по истечении 10 (десяти) календарных дней с даты государственной регистрации эмиссии облигаций;
- д) способы обеспечения исполнения обязательств по облигациям: без обеспечения. Выпускаемые облигации являются субординированным долгом. Согласно Правилам о пруденциальных нормативах, утвержденным постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 3 июня 2002 года № 213, субординированный долг – это необеспеченное обязательство банка, не являющееся депозитом, либо обязательством на предъявителя, не является залоговым обеспечением по требованиям банка и

аффилированных с ним лиц, не подлежит досрочному (полному или частичному) погашению, которое удовлетворяется в последнюю очередь при ликвидации Банка (перед распределением оставшегося имущества между акционерами).

Субординированный долг, включаемый в расчет собственного капитала Банка должен иметь срок привлечения более 5 лет до начала погашения.

д-1) Банком будет инициировано включение облигаций в список ценных бумаг, разрешенных к обращению в торговой системе организатора торгов с ценными бумагами, в официальном списке ценных бумаг категории "А";

е) срок размещения: 7 (семь) лет с даты начала обращения.

ж) ставка вознаграждения (интереса): 11 (одиннадцать) процентов годовых.

з) услуги маркет-мейкера осуществляет ТОО «RG Securities» (Государственная лицензия на занятие брокерской и дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя №0401200407 от 11.04.2001), 480057, г. Алматы, ул. М. Озтюрка 7.

и) формирование, ведение и хранение реестра держателей облигаций осуществляется независимым регистратором ТОО «Реестр-Сервис» (Государственная лицензия Национальной комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам на осуществление деятельности по ведению реестра держателей ценных бумаг № 0406200154 от 04.10.2000г.), 480060, г. Алматы, ул. Розыбакиева 125/7.

18. Данные о порядке погашения выпуска:

Учитывая длительность срока обращения выпускаемых облигаций и с целью максимального снижения связанных с этим обстоятельством возможных рисков, как инвесторов, так и самого банка, предлагается следующий порядок и условия выплаты вознаграждений по облигациям и погашения облигаций:

а) выплаты вознаграждений по облигациям будут осуществляться:

из расчета временной базы 360/30 (360 дней в году, 30 дней в месяце) два раза в год по полугодиям. На получение купонного вознаграждения (интереса) имеют право лица, которые приобрели облигации не позднее, чем за тридцать дней до даты соответствующей выплаты. Выплата купонного вознаграждения будет производиться путем перевода денег на счета держателей облигаций. Если дата выплаты купонного вознаграждения (интереса) будет приходиться на выходной или праздничный дни, то выплата держателю облигаций будет производиться в первый рабочий день, следующий за выходным или праздничным днями;

б) условия проведения тиражей, розыгрышей (если это предусмотрено): тиражи и розыгрыши не предусмотрены;

в) порядок и условия погашения облигаций:

погашение облигаций будет осуществлено по номинальной стоимости в день погашения облигаций одновременно с выплатой последнего купона, путем перевода денег на счета держателей облигаций, зарегистрированных в реестре держателей за десять дней до даты погашения. Если дата погашения будет приходиться на выходной или праздничный дни, то выплата держателю облигаций будет производиться в первый рабочий день, следующий за выходным или праздничным днями.

Держатель облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже. Ни один из держателей облигаций не имеет права требования досрочного погашения облигаций.

19. Место исполнения обязательств эмитента:

– ОАО "ТЕХАКАВАНК", Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Калдаякова, 28.

20. Направление использования средств, мобилизуемых путем выпуска облигаций:

– средства, привлеченные путем выпуска облигаций, будут направлены на увеличение объемов и развитие проектного и торгового финансирования и расширение спектра предоставляемых банковских услуг.

21. Расчет средств, затраченных при внедрении программы облигационного займа:

□ услуги аудитора – 650 тыс.тенге;

- услуги независимого регистратора, Центрального Депозитария ценных бумаг – 680 тыс.тенге;
- услуги маркет-мейкера – 650 тыс.тенге;
- вступительный листинговый сбор – 750 тыс.тенге;
- ежегодный листинговый сбор – 5 250 тыс.тенге;
- расходы на рекламу – 380 тыс.тенге;
- прочие накладные расходы – 500 тыс.тенге.

Размер данных расходов в течение 7 лет действия эмиссии без учета купонного вознаграждения и погашения основной суммы долга составит 9 460 000 тенге. Чистый объем средств, направляемых на кредитование физических и юридических лиц примерно составит 2 990 540 000 тенге. Предполагаемая доходность по данному проекту при размещении привлеченных по облигационному займу средств в кредиты с доходностью 16% годовых может составить 4–5 % годовых.

## 22. Анализ факторов риска по группам:

Операциям банков на финансовом рынке присущи различные виды рисков. Практика и методология контроля и управления банковскими рисками является наиболее критичной для банковской деятельности. Успешный риск-менеджмент является важнейшим условием конкурентоспособности и надежности любой финансовой организации. Поэтому в последнее время очень актуальна тема создания в банках системы управления рисками - процедур оценки рисков, возможности применения различных процедур в условиях казахстанского рынка и т. д.

В Банке создана система управления рисками (СУР), основанная на современных методах оценки и контроля за уровнем возникающих рисков, а также на высоком уровне автоматизации банковских процессов. Под управлением рисками в ОАО «ТЕХАКАВАНК» понимается система ограничения рисков (стоимости капитала, подвергаемой риску) чистым собственным капиталом Банка или его долей с целью выполнения стратегии развития Банка, получения запланированной прибыли и обеспечения его устойчивой текущей работы.

В Банке были разработаны и внедрены процедуры по управлению рисками, а также модели их оценки. Задачами созданной СУР являются также утверждение методик количественных оценок рисков, мониторинг лимитов и рисков, разработка адекватных форм отчетности, создание плана работы в нестандартных условиях. Разработаны процедуры внутреннего контроля для каждого типа риска, включающие в себя как оценку эффективности управления риском, так и контроль соблюдения процедур на различных этапах, например проверку соблюдения установленных лимитов или мониторинг чувствительности к риску.

- Экономические риски:

Кредитный риск: управление кредитным риском в Банке представляет собой организованную определенным образом последовательность действий, разделяемых на следующие этапы: выявление факторов кредитного риска; оценка степени кредитного риска; выбор стратегии (принятие решения о принятии риска, отказе от выдачи кредита или применении способов снижения риска); выбор способов снижения риска; контроль изменения степени кредитного риска. Для управления кредитными рисками в Банке создан Кредитный Комитет, устанавливающий лимиты кредитования по различным показателям. С целью снижения кредитного риска, который возникает в результате получения убытков по кредитам и другим активам вследствие невыполнения заемщиком своих обязательств, банк проводит постоянную работу по диверсификации ссудного портфеля, расширению круга субъектов кредитования.

Количественная оценка кредитного риска конкретного заемщика проводится в процессе рассмотрения кредитной заявки заемщика, в ходе мониторинга заемщика, а также в процессе рассмотрения необходимости и возможности изменения условий кредитования. В банке разработана система рейтингов. Количественная оценка риска конкретного заемщика основана на его актуальной финансовой отчетности и экспертных оценках.

Риск потери ликвидности. Банк обеспечивает высокий уровень ликвидности, которая базируется на постоянном поддержании объективно необходимого соотношения между собственным капиталом, привлеченными и размещенными средствами путем оперативного управления. Управление ликвидностью осуществляется путем управления активами и пассивами. Важнейшими инструментами управления ликвидностью является валютный рынок,

рынок межбанковских депозитов и государственные ценные бумаги. В банке создан Комитет по управлению активами и пассивами, управляющий ликвидностью и регулирующий потребность Банка в ресурсах. Для оценки ликвидности используется коэффициентный метод.

Аналитическая служба банка производит ежедневный мониторинг состояния ликвидности, резервных требований, размещения части средств во внутренние активы банка, производит детальный анализ с выявлением реальных или потенциальных отрицательных тенденций, свидетельствующих об ухудшении ликвидности, вырабатывает рекомендации для определения стратегии управления ликвидностью, оптимальной структуры активов и обязательств, сбалансированных по срокам и суммам.

Процентный риск. Для оценки риска изменения процентных ставок в Банке применяется анализ разрывов срочной процентной структуры (GAP-анализ), который основан на анализе несовпадения сроков погашения, исполнения или переоценки процентных активов и пассивов. Комитет по управлению активами и пассивами устанавливает и периодически пересматривает лимиты на допустимую величину отношения разрыва на данный срок к сумме активов на данный срок.

Управление активными и пассивными операциями осуществляется на основании информации, отражающей текущую доходность активных и стоимость для банка пассивных операций. При вычислении этих оценочных показателей в расчет принимаются рыночные ставки по доходности активных и стоимости пассивных операций и ожидаемые изменения процентных ставок и курсов валют, в которых деноминированы активы и пассивы банка. Таким образом, при принятии решения по изменению состава активных и пассивных операций, все перечисленные выше факторы формализуются и сводятся в показатели, по которым можно оценить реальную перспективу эффективности активных и пассивных операций

Валютный и ценовой риски. Валютный риск связан с возникновением потерь в связи с изменением курса иностранных валют при осуществлении банком своей деятельности. Опасность потерь возникает из-за переоценки позиций банка по валютам в стоимостном выражении. Банк при проведении операций с иностранными валютами проводит систематический мониторинг за состоянием валютной позиции банка, для того чтобы свести к минимуму подверженность риску. Кроме того, банк применяет различные способы хеджирования от потерь валюты, для того, чтобы обезопасить себя и своих клиентов от валютного риска. В частности, банк проводит активную работу по заключению на финансовом рынке форвардных контрактов.

Для количественной оценки рыночных рисков в Банке применяется методика Value at Risk (VaR). VaR – это выраженная в денежных единицах (базовой валюте) оценка максимальных, ожидаемых в течение данного периода времени с данной вероятностью потерь данного портфеля (открытых позиций) под воздействием рыночных факторов риска. Комитет по управлению активами и пассивами устанавливает и периодически пересматривает лимиты на допустимую величину валютных и ценовых рисков, утверждает лимиты Stop-Loss.

Страновой (трансферный) риск: наилучший способ управления страновыми рисками заключается в изучении конкретных стран и осуществляется по методике портфеля проектов. Согласно методике портфеля, используемой Банком, все страны мира могут быть поделены на основные категории, в соответствии с их суверенным рейтингом. Для получения вероятностного распределения возможных потерь также используется VaR, учитывающий как возможность дефолта, так и изменение кредитного рейтинга.

- Социальные риски

В 2002 году наблюдалось снижение уровня инфляции и относительная стабилизация курса национальной валюты. Более того, в течение первого квартала 2003 г. отмечалось укрепление курса тенге по отношению к ведущим мировым валютам. Улучшение благосостояния и платежеспособности населения ведет к росту потребительского спроса и к дальнейшему росту вкладов населения в банках второго уровня. Все это благоприятно сказывается на деятельности экономических агентов – клиентов банка и ведет к росту деловой активности в стране. Вышеуказанные факторы снижают социальный риск для банка.

- Влияние конкуренции:

Улучшение макроэкономических условий, рост производства и приток иностранных инвестиций, связанный с либерализацией экономики, способствует дальнейшему укреплению

банковской системы Казахстана. В настоящее время в Казахстане насчитывается 38 банков второго уровня (на начало 2002 года – 44). Из них 2 банка – государственные, 17 – с иностранным участием. ОАО «ТЕХАКАВАНК» являясь одним из наиболее динамично развивающихся банков, имеет устойчивую тенденцию к росту, опережая среднерыночные

показатели по таким показателям как рост активов, объема привлеченных депозитов, кредитного портфеля.

- Технические (операционные риски):

Снижение операционных рисков в Банке осуществляется посредством максимальной автоматизации банковских операций. Автоматизированная внутрибанковская информационная система «Прагма» признана соответствующей международным стандартам и подвергается постоянной модернизации и совершенствованию. Наличие в банке сертифицированной Автоматизированной банковской информационной системы, соответствующей международным требованиям и стандартам, выводит банк на качественно новый уровень, как в сфере обслуживания клиентов, так и в управлении самим банком. Использование современных коммуникаций позволяет банку осуществлять свои платежи по надежным и защищенным каналам, объединяющим подразделения банка в единую корпоративную сеть.

- Экологические риски:

Банк не подвержен экологическим рискам, так как осуществляет экологически безопасную деятельность.

В ОАО «ТЕХАКАВАНК» выделена позиция риск-менеджера, который отвечает за эффективность системы управления рисками. Он несет ответственность за процесс ежедневного измерения, контроля и оценки рисков по Банку в целом. Риск-менеджер имеет достаточные полномочия для принятия решений, подчиняется руководителю Банка и имеет право блокировать сделки до принятия решения Правлением. Все сделки, превышающие 10% собственного капитала Банка, в обязательном порядке получают одобрение риск-менеджера. Правильная оценка и управление рисками позволяют значительно минимизировать потери.

Настоящие Условия выпуска составлены по состоянию на 01 апреля 2003 г.

**Председатель Правления**

**Е.С.Мессерле**

**Главный бухгалтер**

**В.Э.Ким**

**Председатель Ревизионной  
Комиссии**

**Е.В.Стеценко.**