

Акт
проверки финансового состояния
АО «Альянс Банк»

г. Алматы

«29» августа 2007 г.

АО «Алматы Инвестмент Менеджмент» в соответствии с Договором об оказании услуг Представителя держателей второго выпуска купонных облигаций «Альянс Банк» в пределах первой облигационной программы №01/ПДО/2005 от 16.06.05 г. проведен экспресс-анализ финансового состояния АО «Альянс Банк» (далее – Эмитент) по состоянию на 1 августа 2007 года.

Цель проведения оценки финансового состояния Эмитента:

Расчет и контроль денежных потоков, необходимых для выплаты полуугодового купонного вознаграждения второго выпуска облигаций Эмитента в рамках первой облигационной программы (*НИИ KZPC2Y03B579, ТК ASBNb5*).

Сведения о деятельности Эмитента

Эмитент осуществляет свою деятельность согласно лицензиям:

1. Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций на проведение операций, предусмотренных банковским законодательством, в тенге и иностранной валюте от 31 мая 2004 года № 250;
2. Национального Банка Республики Казахстан на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя от 25 февраля 2003 года № 0401100532;
3. Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций на занятие кастодиальной деятельностью на рынке ценных бумаг от 28 мая 2005 года № 0407100270.

По состоянию на 1 августа 2007 года Эмитент имеет кредитные рейтинги ведущих рейтинговых агентств Moody's Investors Service на уровне E+/Ba2/NP с прогнозом «позитивный» и Fitch: BB-/B, индивидуальный D, поддержки 3 с прогнозом «стабильный».

Первичные документы

- бухгалтерский баланс;
- отчет о доходах и расходах;
- отчет о движении денежных средств (косвенный метод);
- сведения по остаткам на балансовых счетах;
- сведения о выполнении пруденциальных нормативов;
- сведения по классификации активов и условных обязательств.
- сведения о полученных и непогашенных внешних заимствованиях, в том числе привлеченных посредством дочерних организаций банков

* - предоставленные данные неаудированы и неконсолидированы.



стр. 1 из 7



Цель проверки

Анализ финансового состояния Эмитента и возможности выплаты 1 сентября 2007 г. очередного вознаграждения (второго) купона на сумму **35 000 000,00** (тридцать пять миллионов) тенге по облигациям второго выпуска в пределах первой облигационной программы:

- 1) национальный идентификационный номер - **KZPC1Y03B579**;
- 2) торговый код – **ASBNb5**;
- 3) общий объем выпуска – **1 000 000 000 (один миллиард) тенге**; номинальная стоимость облигаций – **1 000 (одна тысяча) казахстанских тенге**, общее количество облигаций – **1 000 000 (один миллион) штук**;
- 4) вид облигаций – **купонные, именные, обеспеченные договорами ипотечного займа**;
- 5) срок обращения – **3 (три) года с даты начала обращения**;
- 6) дата начала обращения – **01 сентября 2005 г.**;
- 7) ставка вознаграждения – **7,0%**;
- 8) временная база для расчета суммы вознаграждения по облигациям – **расчетный месяц продолжительностью 30 календарных дней и расчетный год продолжительностью 360 календарных дней**.

Результаты проверки

1. Финансовый анализ финансовой отчетности Эмитента

Данные бухгалтерского баланса Эмитента (тыс. тенге)

| № п/п | Наименование | 2 кв. 2007 | доля | 2006 | доля | 2 кв. 2007 | доля | на 01/08/07 | доля |
|-----------|---|--------------------|-------------|--------------------|-------------|----------------------|-------------|----------------------|-------------|
| I | Балансовая стоимость активов | 524 680 565 | 100% | 924 332 549 | 100% | 1 357 009 387 | 100% | 1 345 931 244 | 100% |
| | <i>Высоколиквидные активы, в т.ч.:</i> | 149 149 502 | 28% | 235 979 091 | 26% | 336 609 260 | 25% | 297 987 305 | 22% |
| 1 | 1) Деньги на корсчете | 25 458 358 | 5% | 99 593 547 | 11% | 118 759 050 | 9% | 114 372 647 | 8% |
| | 2) Ценные бумаги для торговли | 123 691 144 | 24% | 136 385 544 | 15% | 217 850 210 | 16% | 183 614 658 | 14% |
| 2 | <i>Ссуды и средства, предоставленные клиентам</i> | 334 156 148 | 64% | 615 284 503 | 67% | 817 025 328 | 60% | 868 657 957 | 65% |
| 3 | <i>Вложения в ценные бумаги</i> | 782 487 | 0% | 285 361 | 0% | 155 959 | 0% | 109 314 | 0% |
| 4 | <i>Основные средства</i> | 3 096 257 | 1% | 12 520 687 | 1% | 18 583 183 | 1% | 19 950 797 | 1% |
| 5 | <i>Нематериальные активы</i> | 172 554 | 0% | 261 727 | 0% | 970 766 | 0% | 1 057 314 | 0% |
| 6 | <i>Прочие активы</i> | 14 595 926 | 3% | 19 737 863 | 2% | 48 806 579 | 4% | 39 415 372 | 3% |
| II | Балансовая стоимость пассивов | 524 680 565 | 100% | 924 332 549 | 100% | 1 357 009 387 | 100% | 1 345 931 244 | 100% |
| | <i>Балансовая стоимость обязательств, в т.ч.:</i> | 487 525 229 | 93% | 841 347 594 | 91% | 1 218 232 884 | 90% | 1 205 422 587 | 90% |
| 7 | 1) Банковские счета и вклады клиентов | 221 843 624 | 42% | 351 505 100 | 38% | 571 449 185 | 42% | 632 772 071 | 47% |
| | 2) Выпущенные долговые ценные бумаги | 29 240 954 | 6% | 36 720 939 | 4% | 35 279 780 | 3% | 35 782 615 | 3% |
| | 3) Задолженность перед банками | 176 196 401 | 34% | 357 824 562 | 39% | 470 572 650 | 35% | 448 275 663 | 33% |
| | 4) Прочие обязательства | 5 817 553 | 1% | 4 998 898 | 1% | 25 350 060 | 2% | 8 258 899 | 1% |
| 8 | <i>Собственный капитал, в т.ч.:</i> | 37 155 336 | 7% | 82 984 955 | 9% | 138 776 503 | 10% | 140 508 657 | 10% |
| | 1) Уставный капитал | 31 500 000 | 6% | 64 870 763 | 7% | 101 237 683 | 7% | 101 237 683 | 8% |
| | 2) Резервный капитал | 2 079 128 | 0% | 2 079 128 | 0% | 2 079 128 | 0% | 2 079 128 | 0% |
| | 3) Нераспределенный чистый доход | 2 103 772 | 0% | 13 307 048 | 1% | 19 080 147 | 1% | 20 605 646 | 2% |

* - не указано

Балансовая стоимость активов на 01.08.07 г. увеличилась по сравнению с 01.01.07 г. на 421 598 695 тыс. тенге, т.е. на 45,61% и составила 1 345 931 244 тыс. тенге. Изменение произошло преимущественно за счет увеличения активов, таких как ссуды и средства, предоставленные клиентам, ценные бумаги, предоставленные для торговли, а также инвестиции в основные средства, на 41,18%, 34,63%, и 59,34% соответственно, т.е. в совокупности на 308 032 678 тыс. тенге.

Увеличилась величина высоколиквидных активов, преимущественно, за счет увеличения торговых ценных бумаг, по сравнению с 01.01.07 г., на 47 229 114 тыс. тенге, или на 34,63% и составила 183 614 658 тыс. тенге; доля в структуре активов денег на кассе и остатках в национальных (центральных) банках уменьшилась до 8,50%. В целом же, доля высоколиквидных активов в структуре баланса уменьшилась с 25,53% до 22,14%.

В структуре обязательств уменьшилась доля межбанковской задолженности (с 38,71% до 33,31%), и, напротив, увеличилась доля по банковским счетам и вкладам клиентов (с 38,03% до 47,01%).

Увеличился собственный капитал Эмитента с 82 984 955 тыс. тенге до 140 508 657 тыс. тенге, или на 57 523 702 тыс. тенге (на 69,32%), за счет увеличения сумм: по уставному капиталу на 36 366 920 тыс. тенге (или на 56,06%) и нераспределенного чистого дохода на 7 298 598 тыс. тенге (или на 54,85%).

Данные Отчета о доходах и расходах Эмитента (тыс. тенге):

| Наименование | 2005 | 2 кв. 2006 | на 01/08/06 | 2006 | 2 кв. 2007 | на 01/08/07 |
|---|------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Процентные доходы | 17 547 277 | 23 737 235 | 31 047 409 | 83 363 106 | 86 426 543 | 104 248 296 |
| Процентные расходы | 11 820 190 | 14 550 879 | 17 917 060 | 40 188 966 | 41 070 721 | 49 117 124 |
| Формирование резервов на потери по займам | 4 643 868 | 6 746 971 | 1 083 108 | 15 460 050 | 7 756 283 | 11 434 274 |
| Чистый процентный доход | 1 083 219 | 2 439 385 | 4 069 375 | 27 714 090 | 37 599 539 | 43 696 898 |
| Чистый доход (убыток), не связанный с получением вознаграждения | 5 894 119 | 3 697 336 | 3 410 060 | 5 482 357 | 2 036 225 | 656 664 |
| Операционные расходы | * | * | * | 6 245 282 | 5 620 657 | 6 836 550 |
| Прочие расходы | 3 833 234 | 3 508 073 | 4 296 909 | 7 922 645 | 7 983 603 | 9 360 010 |
| Операционная прибыль | 3 144 104 | 2 628 648 | 3 182 526 | 19 028 520 | 26 031 504 | 28 157 002 |
| Прибыль до налогообложения и доли меньшинства | 3 005 146 | 2 401 272 | 2 858 810 | 18 178 721 | 25 880 147 | 28 005 646 |
| Итого чистая прибыль (убыток) | 2 775 146 | 2 103 772 | 2 481 310 | 13 378 721 | 19 080 147 | 20 605 646 |

* - не указано

Чистая прибыль Эмитента на 01.08.07 г. составила 20 605 646 тыс. тенге, что на 18 124 336 тыс. тенге больше аналогичного показателя предыдущего года, т.е. в 830,43%. Это связано, в первую очередь, с увеличением активной базы эмитента, во вторую очередь – увеличением клиентской базы в ритейл-сегменте, позволившего увеличить процентную маржу.

Банк по итогам на 01.08.07 г. сформировал резервы на потери по займам 11 434 274 тыс. тенге против 1 083 108 тыс. тенге на 01.08.06 г. Это связано с увеличением, во-первых, с увеличением кредитного портфеля, а во-вторых, непропорциональным ростом доли сомнительных кредитов 2 категории.

2. Пруденциальные нормативы Эмитента по состоянию на 01.08.07 г.

Соблюдение пруденциальных нормативов является неотъемлемым показателем хозяйственной деятельности Эмитента.

Пруденциальные нормативы рассчитаны на 01 августа 2007 г.

| № п/п | Наименование | | Факт | Норма |
|-------|---|----|-------|-------------|
| 1 | Коэффициент достаточности собственных средств | K1 | 0,090 | $\geq 0,06$ |
| 2 | Коэффициент достаточности капитала | K2 | 0,130 | $\geq 0,12$ |
| 3 | Максимальный риск на одного заемщика | K3 | | |
| | -для прочих заемщиков | K3 | 0,109 | $\leq 0,25$ |
| | -для лиц, связанных с банком особыми отношениями | K3 | 0,026 | $\leq 0,10$ |
| | -для прочих заемщиков по бланковым кредитам | K3 | 0,00 | $\leq 0,01$ |
| 4 | Коэффициент текущей ликвидности | K4 | 3,489 | |
| 5 | Коэффициент краткосрочной ликвидности | K5 | 2,116 | $\geq 0,5$ |
| 6 | Максимальный размер инвестиций в основные средства и другие нефинансовые активы | K6 | 0,176 | $\leq 0,5$ |

В соответствии с показателями, Эмитент соблюдает пруденциальные нормативы.

3. Сведения по классификации активов и условных обязательств

| | Всего задолженность по балансу | в т.ч. задолженность по кредитам, выданным и непогашенным | | | | Размер резерв. (в% от осн. долга) | Всего сумма сформированных провизий |
|--|--------------------------------|---|------------|-------------|-------------|-----------------------------------|-------------------------------------|
| | | до 2005г. | в 2005г. | в 2006г. | в 2007 г. | | |
| Стандартные | 519 532 424 | 7 220 055 | 51 934 875 | 174 042 379 | 286 335 115 | 0 | 12 931 605 |
| Сомнительные : | 369 868 198 | 17 719 980 | 29 761 299 | 268 765 206 | 53 621 713 | | 23 228 114 |
| 1) сомнительные 1 категории | 92 699 440 | 620 600 | 7 961 420 | 47 375 440 | 36 741 980 | 5 | 4 634 972 |
| 2) сомнительные 2 категории | 265 857 854 | 17 082 400 | 20 953 290 | 216 305 784 | 11 516 380 | 10 | 14 931 984 |
| 3) сомнительные 3 категории | 1 008 700 | | 285 105 | 276 610 | 446 985 | 20 | 201 740 |
| 4) сомнительные 4 категории | 6 766 736 | 16 924 | 456 640 | 4 139 004 | 2 154 168 | 25 | 1 691 684 |
| 5) сомнительные 5 категории | 3 535 468 | 56 | 104 844 | 668 368 | 2 762 200 | 50 | 1 767 734 |
| Безнадежные | 11 074 942 | 2 300 362 | 2 043 029 | 5 278 973 | 1 452 578 | 100 | 11 074 942 |
| ИТОГО | 900 475 564 | 27 240 397 | 83 739 203 | 448 086 558 | 341 409 406 | | 47 234 661 |
| в том числе бланковые кредиты, списанные за баланс | 4 680 147 | 2 019 028 | 230 518 | 799 198 | 1 631 403 | | 630 663 |
| | 930 651 | 913 109 | 8 340 | 9 202 | | | |

Доля сомнительных кредитов кредитном портфеле Эмитента по состоянию на 01.08.07 г. составила до 41,07%, и возросла, в основном, за счет увеличения сомнительных кредитов 2 категории, выданных в 2006 г. Объем сформированных банком резервов составил 47 234 661 тыс. тенге. Таким образом, чистая позиция денег на кассе и остатках в национальных (центральных) банках, скорректированная на объем сформированных провизий по кредитам, выданным и непогашенным, составляет 67 137 986 тыс. тенге.

4. Сведения по полученным и непогашенным внешним заимствованиям

Информация о географической концентрации внешних заимствований Эмитента по состоянию на 01.07.07 г. (в тыс. тенге)

| Страна | Сумма | Страна | Сумма |
|-------------------------------|-------------|--------------------|---------|
| Нидерланды | 346 682 551 | Австрия | 652 549 |
| Соединенное Королевство | 187 090 128 | Китай | 611 906 |
| Соединенные Штаты | 154 309 900 | Кувейт | 611 550 |
| Швейцария | 23 590 669 | Словения | 267 119 |
| Франция | 22 105 415 | Польша | 211 535 |
| Ангилья | 21 795 642 | Австралия | 156 118 |
| Казахстан | 18 346 500 | Венгрия | 142 151 |
| Германия | 17 524 364 | Чешская Республика | 74 218 |
| Российская Федерация | 14 220 000 | Италия | 64 849 |
| Канада | 13 562 300 | Дания | 15 412 |
| Объединенные Арабские Эмираты | 1 605 930 | Бельгия | 6 070 |
| Финляндия | 710 643 | Швеция | 0 |
| ВСЕГО | | 824 357 537 | |

Информация о валютной позиции по внешним заимствованиям Эмитента по состоянию на 01.07.07 г. (в тыс. тенге)

| | KZT | USD | EUR | GBP | JPY | RUR |
|------------|------------|-------------|-------------|------------|------------|---------|
| Тыс. тенге | 88 019 220 | 495 961 863 | 140 494 020 | 61 763 425 | 37 991 250 | 127 741 |

Информация о дюрации портфеля внешних заимствованиям Эмитента по состоянию на 01.07.07 г. (в тыс. тенге)

| | до 1 мес. | от 1 - 3 мес. | от 3 мес. - до 1 год | от 1 года – до 3 лет | от 3 -5 лет | свыше 5 лет |
|--------------|------------|---------------|----------------------|----------------------|--------------------|-------------|
| Тыс. тенге | 91 183 809 | 5 265 309 | 215 535 246 | 133 989 959 | 264 178 716 | 114 204 480 |
| Всего | | | | | 824 357 537 | |

Приведенная ниже информация показывает, что основная часть займов к погашению (32,05%) приходится на срок от 3 до 5 лет, при этом сумма выплат составит 264 178 716 тыс. Тенге. Эмитент на текущую дату погасил задолженность со сроком до 1 месяца. Сумма к погашению с дюрацией от 1 до 3 месяцев составляет 5 265 309 тыс. тенге по состоянию на 01.07.07 г. Общая сумма к погашению до конца 2007 г. составит 65 320 936 тыс. тенге, из них сумма к погашению за сентябрь-месяц составит 2 365 245 тыс. тенге.

5. Общие финансовые показатели

| № п/п | Наименование показателя | 2 005 | 2 кв. 2006 | на 01/08/06 | 2006 | 2 кв. 2007 | на 01/08/07 | Описание |
|-------|--------------------------------------|-------|------------|-------------|--------|------------|-------------|--|
| 1 | Доходность капитала (ROE) | 9,50% | 5,66% | 5,56% | 16,12% | 13,75% | 14,67% | Повышение доходности Компании |
| 2 | Доходность активов (ROA) | 0,82% | 0,40% | 0,42% | 1,45% | 1,41% | 1,53% | Увеличение размера процентной маржи свидетельствует об эффективности размещения активов |
| 3 | Средний процентный спред (GAP) | 1,37% | 1,54% | 2,28% | 4,24% | 3,00% | 3,67% | Увеличение размера процентного спреда свидетельствует об эффективности активно-пассивных операций. |
| 4 | Коэффициент быстрой ликвидности (QR) | 1,06 | 1,10 | 1,06 | 1,10 | 1,08 | 1,09 | Уменьшение данного коэффициента связано уменьшением доли высоколиквидных активов |
| 5 | Лeverедж (TD / EQ) | 10,54 | 13,12 | 12,24 | 10,14 | 8,78 | 8,58 | Уменьшение данного показателя связано с ростом собственного капитала Компании |
| 6 | Мультипликатор капитала (TA / EQ) | 11,54 | 14,12 | 13,24 | 11,14 | 9,78 | 9,58 | Уменьшение коэффициента обусловлено непропорциональным ростом активов и собственного капитала Компании |

Проведенный анализ финансового состояния Эмитента на 01.08.07 г. показывает динамику роста активов, обязательств и собственного капитала, также улучшение финансовых показателей, таких как ROE, ROA; коэффициент ликвидности на приемлемом уровне, Коэффициент достаточности собственного капитала (левередж) находится в рамках соблюдения Компанией пруденциальных нормативов.

Вывод

Касса и остатки в национальных (центральных) банках на 01.08.07 г., скорректированная на объем сформированных провизий по кредитам, выданным и непогашенным, составляет 67 137 986 тыс. тенге, сумма выплачиваемого купонного вознаграждения составит 35 000 тыс. тенге, коэффициент покрытия задолженности по купону **ASBNb5** – 1 918.

В соответствии с вышеприведенными данными, по состоянию и на 01.08.07 г. и по результатам за 2006 г., коэффициенты Эмитента соответствуют требованиям законодательства Республики Казахстан.

АО «Альянс Банк» способно отвечать по своим обязательствам по выплате четвертого полугодового купонного вознаграждения по второму выпуску облигаций в рамках первой облигационной программы (**ASBNb5**).

Председатель Правления
АО «Алматы Инвестмент Менеджмент»



Ознакомлены и согласны:

Председатель Правления
АО «Альянс Банк»



Савин В.С.

Керейбаев Д.Ж.

Источники: данные АО «Альянс Банк», информация на сайте АО «Казахстанская Фондовая Биржа»

Примечание: Ответственность за достоверность информации, отраженной в финансовой отчетности несет руководство АО «Альянс Банк».