



ҚАЗАҚСТАН ҚОР БИРЖАСЫ
КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА
KAZAKHSTAN STOCK EXCHANGE

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Листинговой комиссии по купонным облигациям АО "Альянс Банк" третьего выпуска

09 декабря 2004 года

г. Алматы

Акционерное общество "Альянс Банк", краткое наименование – АО "Альянс Банк" (в дальнейшем именуемое "Банк") представило заявление и пакет документов, оформленных в соответствии с требованиями Листинговых правил, для прохождения листинга купонных облигаций Банка третьего выпуска без обеспечения (НИН – KZ2CKY07B394) по категории "А".

Экспертиза по включению ценных бумаг Банка в официальный список биржи категории "А" проводится четвертый раз, начиная с 2002 года. Последний раз экспертиза проводилась в ноябре 2003 года при включении в официальный список биржи категории "А" купонных облигаций Банка второго выпуска (НИН – KZ2CKY03A924).

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:	13 июля 1999 года
Дата последней государственной перерегистрации:	13 марта 2004 года
Организационно-правовая форма:	акционерное общество
Юридический адрес:	Республика Казахстан, 480046, г. Алматы, ул. Сатпаева, 80
Фактический адрес (место нахождения):	Республика Казахстан, 480091, г. Алматы, ул. Фурманова, 100а

О деятельности Банка

Банк был зарегистрирован 13 июля 1999 года как ОАО "Иртышбизнесбанк" в результате реорганизации путем слияния двух региональных банков – ОАО "Семипалатинский городской акционерный банк" (г. Семипалатинск), зарегистрированного 24 апреля 1992 года, и ОАО "Иртышбизнесбанк" (г. Павлодар), зарегистрированного 07 июля 1993 года. В результате реорганизации ОАО "Семипалатинский городской акционерный банк" было преобразовано в филиал ОАО "Иртышбизнесбанк", а вновь созданный Банк приобрел статус межрегионального банка, ориентированного на обслуживание промышленных предприятий Восточно-Казахстанской и Павлодарской областей.

В 2001 году произошла смена основных акционеров Банка, в результате которой в состав акционеров Банка вошли казахстанские компании ОАО "Алматы Кус" (с. Чапаево, Алматинская обл.), ТОО "Астык-Астана 2030" (г. Астана), ТОО "Корпорация Байт" (г. Алматы), ТОО "Жана Гасыр-НС" (г. Астана). 13 марта 2002 года ОАО "Иртышбизнесбанк" было перерегистрировано в ОАО "Альянс Банк" и его головной офис был переведен из г. Павлодар в г. Алматы. В марте 2004 года Банк был перерегистрирован под наименованием АО "Альянс Банк".

Банк обладает следующими лицензиями:

- 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
- 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

Банк владеет 9% от общего количества размещенных акций ЗАО "СК "Альянс Полис" (г. Алматы). В мае 2004 года Банк продал ранее принадлежавшие ему акции (39% от общего количества размещенных акций) АО "Альянс Инвестмент Менеджмент" (г. Алматы).

По состоянию на 01 октября 2004 года структура Банка включала головной офис в г. Алматы и девять филиалов в гг. Алматы, Астана, Атырау, Караганда, Павлодар, Экибастуз, Семипалатинск, Петропавловск, Усть-Каменогорск. Общая численность персонала Банка на 01 октября 2004 года составляла 829 человек, из них 560 человек – работники филиалов Банка.

Банк имеет рейтинговые оценки от международного рейтингового агентства **Moody's Investors Service**: долгосрочные депозиты в иностранной валюте – Вa3, финансовая устойчивость – E+, краткосрочные депозиты – NP, прогноз – "позитивный".

Структура акций Банка по состоянию на 01 декабря 2004 года

Общее количество объявленных акций, штук:	2.800.000
в том числе:	
простых	2 750.000
привилегированных	50.000
Общее количество размещенных акций, штук:	700.000
в том числе:	
простых	650.000
привилегированных	50.000
Объем размещенных акций, тыс. тенге:	7.000.000.000

До 2004 года Банком было осуществлено 3 выпуска акций. Первый выпуск акций Банка был зарегистрирован Национальной комиссией Республики Казахстан по ценным бумагам 01 декабря 1999 года в количестве 117.913 простых акций. Второй и третий выпуски акций Банка были зарегистрированы Национальным Банком Республики Казахстан 01 августа 2002 года и 27 мая 2003 года в количестве 82.087 штук и 200.000 штук простых акций соответственно. 28 июля 2004 года Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций зарегистрировало выпуск объявленных акций Банка, который состоял из 650.000 простых и 50.000 привилегированных акций и включал в себя акции трех предыдущих выпусков. 25 ноября 2004 года Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций зарегистрировало выпуск объявленных акций Банка, который состоит из 2.750.000 простых и 50.000 привилегированных акций. Выпуск объявленных акций Банка внесен в Государственный реестр ценных бумаг за номером А4031. Акции Банка выпущены в бездокументарной форме. Ведение системы реестров держателей акций Банка осуществляет ТОО "РЕЕСТР" (г. Алматы).

Акционеры Банка

Согласно выписке из системы реестров держателей акций Банка по состоянию на 01 октября 2004 года общее количество держателей его акций составляло 39, в том числе держателей простых акций – 39, привилегированных – 2. Акционером Банка, владеющим 5% от общего количества его размещенных акций, на указанную дату являлось АО ННПФ "Казахстан" (г. Алматы).

Сведения о выплаченных дивидендах

Согласно уставу Банка решение о выплате дивидендов по простым акциям Банка принимается общим собранием его акционеров. Минимальный размер дивидендов по привилегированным акциям Банка (12% от номинальной стоимости) и порядок их выплаты установлены проспектом выпуска акций Банка. Согласно принятым решениям акционеров Банка дивиденды по его простым акциям за 2001–2003 годы не начислялись.

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 2001–2003 годы проводился фирмой Deloitte & Touche (г. Алматы).

Согласно аудиторским отчетам фирмы Deloitte & Touche финансовая отчетность Банка во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Банка по состоянию на

01 января 2002–2004 годов, а также результаты его деятельности и движение денег на указанные даты в соответствии с МСФО.

Таблица 1

Данные аудированных балансов Банка

Показатель	01.01.02		01.01.03		01.01.04	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Активы	7 997 404	100,0	21 804 430	100,0	50 302 539	100,0
Касса и остатки в Национальном Банке Республики Казахстан	467 523	5,9	728 774	3,3	2 378 285	4,7
Ссуды и средства, предоставленные банкам, нетто	160 488	2,0	971 394	4,5	2 241 651	4,5
Ссуды и средства, предоставленные клиентам, нетто	6 424 520	80,3	14 993 703	68,8	30 669 937	61,0
Ценные бумаги, нетто	587 592	7,3	3 875 961	17,8	13 352 667	26,5
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям репо	–	–	507 822	2,3	401 011	0,8
Основные средства и нематериальные активы, нетто	166 112	2,1	432 151	2,0	748 177	1,5
Прочие активы, нетто	191 169	2,4	294 625	1,3	510 811	1,0
Обязательства	6 962 227	100,0	19 94 650	100,0	46 572 824	100,0
Задолженность перед бюджетом Республики Казахстан	763 074	11,0	722 937	3,6	537 634	1,2
Депозиты банков	294 492	4,2	2 207 457	11,1	4 931 492	10,6
Ценные бумаги, проданные по соглашениям репо	–	–	–	–	1 131 451	2,4
Депозиты клиентов	5 788 851	83,1	16 908 978	84,7	36 796 892	79,0
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	–	–	–	295 969	0,6
Субординированный заем	–	–	–	–	2 687 415	5,8
Прочие обязательства	115 810	1,7	115 278	0,6	191 971	0,4
Собственный капитал	1 035 177	100,0	1 849 780	100,0	3 729 715	100,0
Уставный капитал	1 179 130	X	1 945 810	X	3 575 000	95,9
Резерв переоценки основных средств	270	X	34 394	X	75 954	2,0
Нераспределенная прибыль/ (непокрытый убыток)	(144 223)	X	(130 424)	X	78 761	2,1

Таблица 2

Данные неаудированного баланса Банка по состоянию на 01 октября 2004 года

Показатель	тыс. тенге	%
Активы	75 609 499	100,0
Наличные деньги	1 374 017	1,8
Корреспондентские счета и вклады в Национальном Банке Республики Казахстан	4 361 202	5,8
Займы и финансовая аренда, предоставленные другим банкам, нетто	1 902 537	2,5
Займы и финансовая аренда, предоставленные клиентам, нетто	47 418 919	62,7
Ценные бумаги, нетто	19 136 468	25,3
Основные средства и нематериальные активы, нетто	836 709	1,1
Прочие активы, нетто	579 647	0,8
Обязательства	67 572 610	100,0
Счета и депозиты	53 073 511	78,5
Привлеченные займы	8 892 550	13,2
Выпущенные облигации	4 608 069	6,8
Прочие обязательства	998 480	1,5
Собственный капитал	8 036 889	100,0
Уставный капитал	7 000 000	87,1
Фонды и резервы	332 801	4,1
Нераспределенный чистый доход	704 088	8,8

Активы Банка

Активы Банка за 2001–2003 годы выросли на 44,8 млрд тенге или в 9,2 раза (с 5,4 млрд тенге на конец 2000 года до 50,3 млрд тенге на конец 2003 года). За указанный период основными статьями прироста активов Банка являлись нетто-объем его ссудного портфеля (29,3 млрд тенге или 65,2% от суммы прироста активов) и портфель ценных бумаг (12,5 млрд тенге или 27,8%).

Согласно аудированной финансовой отчетности Банка по состоянию на 01 января 2004 года его портфель ценных бумаг на общую сумму 13,4 млрд тенге включал в себя ноты Национального Банка Республики Казахстан (4,8 млрд тенге) со ставкой вознаграждения 4,9%

годовых, облигации Министерства финансов Республики Казахстан (3,6 млрд тенге) со ставкой вознаграждения 6,1–8,3% годовых, международные облигации Республики Казахстан (2,6 млрд тенге) со ставкой вознаграждения 11,1–13,6% годовых, облигации эмитентов Республики Казахстан (2,0 млрд тенге) со ставкой вознаграждения 7,2–12,1% годовых, муниципальные облигации (48,6 млн тенге) со ставкой вознаграждения 8,5% и акции казахстанских эмитентов (239,2 млн тенге).

За 9 месяцев 2004 года по данным неаудированной финансовой отчетности активы Банка выросли относительно начала года на 25,2 млрд тенге или на 49,9% (до 75,6 млрд тенге), в том числе нетто-объем ссудного портфеля – на 17,4 млрд тенге (69,0% от общей суммы прироста активов), портфель ценных бумаг – на 5,8 млрд тенге (23,1%), сумма вкладов в Национальном Банке Республики Казахстан – на 3,4 млрд тенге (13,5%) при снижении прочих активов на 1,4 млрд тенге (5,6%).

В структуре портфеля ценных бумаг Банка по состоянию на 01 октября 2004 года 84,5% (16,0 млрд тенге) от его объема занимали государственные ценные бумаги Республики Казахстан, 15,5% (2,9 млрд тенге) – негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан.

Структура и качество ссудного портфеля

За 2001–2003 годы доля кредитов, выданных Банком в иностранной валюте, сократилась с 77,0% от объема его ссудного портфеля по состоянию на 01 января 2002 года до 27,3% по состоянию на 01 января 2004 года. Тенденция к снижению удельного веса кредитов, выданных Банком в иностранной валюте, также наблюдалась в течение девяти месяцев 2004 года. На 01 октября 2004 года доля указанных кредитов составила 24,0% от общего объема ссудного портфеля Банка.

В 2001–2003 годах кредитование юридических лиц являлось доминирующим направлением ссудных операций Банка (в 2001 году – 93,3% от объема ссудного портфеля, в 2002 году – 90,2%, в 2003 году – 89,8%). По итогам девяти месяцев 2004 года кредиты, выданные Банком юридическим лицам, составили 84,0% от объема его ссудного портфеля.

Согласно аудиторскому отчету фирмы Deloitte & Touche по состоянию на 01 января 2004 года Банком было выдано 16 ссуд на общую сумму 9,8 млрд тенге (32,1% от общего объема ссудного портфеля Банка и 263,6% от собственного капитала Банка), каждая из которых превышала 10% от собственного капитала Банка. Кроме того, по состоянию на 01 января 2003 и 2004 годов ссудный портфель Банка включал в себя ссуды по которым было приостановлено начисление вознаграждения, на общую сумму 380,2 млн тенге (2,5% от общей суммы ссудного портфеля) и 1,3 млрд тенге (4,2%) соответственно.

Таблица 3

Данные о качестве ссудного портфеля Банка, брутто*

Провизии	на 01.01.02		на 01.01.03		на 01.01.04		на 01.10.04	
	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%
Стандартные	4 430,0	63,0	12 053,9	77,9	22 069,0	69,7	39 279,2	81,5
Сомнительные всего	2 444,0	34,8	3 263,9	21,1	9 279,6	29,3	7 870,2	16,3
в том числе:								
1 ^я категория	690,9	9,8	1 797,9	11,6	5 496,1	17,4	5 198,1	32,5
2 ^я категория	733,8	10,4	606,0	3,9	1 196,2	3,8	1 015,5	6,4
3 ^я категория	213,8	3,0	61,4	0,4	350,0	1,1	421,4	2,6
4 ^я категория	714,0	10,2	491,1	3,2	1 497,7	4,7	587,9	3,7
5 ^я категория	91,6	1,3	307,5	2,0	739,7	2,3	647,3	4,1
Безнадежные	155,5	2,2	147,9	1,0	300,7	1,0	1 043,1	2,2
Всего	7 029,5	100,0	15 465,6	100,0	31 649,4	100,0	48 192,5	100,0

* По неаудированной финансовой отчетности Банка.

Таблица 4

Данные о сформированных по ссудам Банка провизиях*

Провизии	на 01.01.02		на 01.01.03		на 01.01.04		на 01.10.04	
	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%
Стандартные	–	–	–	–	–	–	–	–
Сомнительные всего	376,0	70,7	439,3	74,8	1 208,7	80,1	916,4	46,8
в том числе:								
1 ^я категория	35,5	6,7	89,9	15,3	274,8	18,2	259,9	13,3
2 ^я категория	73,4	13,8	60,6	10,3	119,6	7,9	101,5	5,2
3 ^я категория	42,8	8,0	12,3	2,1	70,0	4,6	84,3	4,3
4 ^я категория	178,5	33,6	122,8	20,9	374,4	24,8	147,0	7,5
5 ^я категория	45,8	8,6	153,8	26,2	369,8	24,5	323,7	16,5

Безнадежные	155,5	29,3	147,9	25,2	300,7	19,9	1 043,1	53,2
Всего	531,4	100,0	587,2	100,0	1 509,4	100,0	1 959,5	100,0

* По неаудированной финансовой отчетности Банка.

По состоянию на 01 октября 2004 года временная структура ссудного портфеля Банка представляла следующую картину: 40,8% от общего объема ссудного портфеля составляли кредиты со сроком до одного года, 54,3% – от одного года до пяти лет и 4,9% – со сроком свыше пяти лет.

Уровень сформированных Банком провизий по отношению к его ссудному портфелю составлял на конец 2001 года 7,6%, на конец 2002 года – 3,8%, на конец 2003 года – 4,8%, на 01 октября 2004 года – 4,1%.

Средняя доходность ссудного портфеля Банка составила в 2001 году 16,4%, в 2002 году – 17,6%, в 2003 году – 15,3%, на 01 октября 2004 года – 14,3%.

Таблица 5

Соотношение активов и обязательств Банка по срокам по данным аудиторского отчета по состоянию на 01 января 2004 года

Активы/обязательства	тыс. тенге						
	До одного месяца	От одного до трех месяцев	От трех месяцев до одного года	От одного года до пяти лет	Более пяти лет	Бессрочные*	Всего
Деньги и их эквиваленты	2 378 285	–	–	–	–	–	2 378 285
Ценные бумаги	401 011	–	–	–	–	–	401 011
приобретенные по соглашениям репо							
Ценные бумаги	1 564 473	–	6 252 638	3 753 749	1 781 807	–	13 352 667
Займы клиентам	3 616 238	1 820 235	12 516 302	13 286 453	1 061 514	(1 630 805)	30 669 937
Займы банкам	2 087 066	–	145 059	–	10 058	(532)	2 241 651
Прочие активы	435 483	2 652	44 509	93 374	704 379	(21 409)	1 258 988
Итого активов	10 482 556	1 822 887	18 958 508	17 133 576	3 557 758	(1 652 746)	50 302 539
Депозиты банков	415 688	567 595	3 915 581	32 628	–	–	4 931 492
Счета клиентов	8 635 300	9 207 623	14 559 977	4 281 344	112 648	–	36 796 892
Ценные бумаги, проданные по операциям репо	1 131 451	–	–	–	–	–	1 131 451
Субординированный заем	–	–	–	193 987	2 789 397	–	2 983 384
Прочие обязательства	157 280	17 119	–	534 960	–	20 246	729 605
Итого обязательств	10 339 719	9 792 337	18 475 558	5 042 919	2 902 045	20 246	46 572 824

* Включены резервы на потери.

Обязательства Банка

Обязательства Банка за 2001–2003 годы увеличились на 42,1 млрд тенге или в 10,4 раза (с 4,5 млрд тенге на конец 2000 года до 46,6 млрд тенге на конец 2003 года). Наиболее существенное влияние на увеличение обязательств Банка оказал прирост размещенных в Банке депозитов клиентов, который за указанный период составил 33,1 млрд тенге или 78,6% от общей суммы прироста обязательств Банка.

В течение 2001–2003 годов в структуре депозитов клиентов Банка наблюдался рост депозитов до востребования, доля которых в совокупных депозитах за указанный период выросла на 4,7 млрд тенге (с 11,4% до 14,8%). Прирост срочных депозитов за указанный период составил 23,6 млрд тенге при снижении их доли в общем объеме депозитов с 83,5% в 2001 году до 78,5% в 2003 году.

Согласно аудиторским отчетам по состоянию на 01 января 2003 и 2004 годов на четырех клиентов Банка приходилось 6,6 млрд тенге (39% от общей суммы депозитов) и 8,8 млрд тенге (23%) соответственно.

Таблица 6

Полученные Банком займы по состоянию на 01 октября 2004 года

Наименование кредитора	Сумма, тыс. тенге
ЗАО "БАНК КИТАЯ В КАЗАХСТАНЕ" (г. Алматы)	672 800
Raiffeisen Zentralbank Osterreich (г. Вена, Австрия)	538 241
АО "Казинвестбанк" (г. Алматы)	470 960
Bayerische Landesbank (г. Мюнхен, Германия)	198 049
Bank Gesellschaft Berlin (г. Берлин, Германия)	195 112
Swedbank (г. Стокгольм, Швеция)	85 019
Nordea Bank Finland (г. Хельсинки, Финляндия)	67 038

Всего	2 227 220
--------------	------------------

За 9 месяцев 2004 года по данным неаудированной финансовой отчетности Банка его обязательства выросли на 21,0 млрд тенге или на 45,1% к началу года, что явилось следствием прироста депозитов клиентов на 13,6 млрд тенге (на 34,4%), привлеченных займов на 5,1 млрд (в 2,5 раза), размещенных облигаций на 1,6 млрд тенге (на 54,5%) и прочих обязательств на 708,8 млн тенге (на 97,8%).

По состоянию на 01 октября 2004 года Банком было привлечено займов на сумму 8,8 млрд тенге, из которых 6,2 млрд приходилось на операции репо, 2,2 млрд тенге – на займы от банков и 437,3 млн тенге – на займы от Правительства Республики Казахстан на развитие сельского хозяйства.

Собственный капитал Банка

По данным аудированной финансовой отчетности Банка, подготовленной по МСФО, его собственный капитал за 2001–2003 годы вырос на 2,7 млрд тенге или в 3,8 раза (до 3,7 млрд тенге) за счет размещения акций Банка на сумму 2,4 млрд тенге и прироста суммы резервов и нераспределенного дохода на 305,1 млн тенге.

По данным неаудированной финансовой отчетности Банка прирост его собственного капитала за 9 месяцев 2004 года относительно начала года на 4,2 млрд или в 2,1 раза (до 8,0 млрд тенге) был обусловлен размещением акций на сумму 3,4 млрд тенге и увеличением суммы резервов и нераспределенного дохода на 742,5 млн тенге.

Таблица 7

Данные аудированных отчетов об изменениях в собственном капитале Банка

тыс. тенге

	Уставный капитал	Выкупленные собственные акции	Резерв переоценки основных средств	Нераспределенный доход	Итого
На 01 января 2001 года	1 179 130	(56 600)	270	(150 617)	972 183
Оплаченные акции	–	56 600	–	–	56 600
Переоценка ценных бумаг в наличии для продажи	–	–	–	1 894	1 894
Чистая прибыль	–	–	–	4 500	4 500
На 01 января 2002 года	1 179 130	–	270	(144 223)	1 035 177
Оплаченные акции	766 680	–	–	–	766 680
Переоценка основных средств	–	–	34 124	–	34 124
Чистая прибыль	–	–	–	13 799	13 799
На 01 января 2003 года	1 945 810	–	34 394	(130 424)	1 849 780
Оплаченные акции	1 629 190	–	–	–	1 629 190
Переоценка основных средств	–	–	43 195	–	43 195
Амортизация переоценки основных средств	–	–	(1 635)	1 635	–
Чистая прибыль	–	–	–	207 550	207 550
На 01 января 2004 года	3 575 000	–	75 954	78 761	3 729 715

Результаты деятельности Банка

Таблица 8

Данные аудированных отчетов о прибылях и убытках Банка

тыс. тенге, если не указано иное

Показатель	на 01.01.02	на 01.01.03	на 01.01.04
Процентные доходы	949 213	1 786 616	4 548 990
Процентные расходы	426 231	1 056 397	2 610 795
Чистый процентный доход до формирования резервов	522 982	730 219	1 938 195
Резервы на возможные потери по займам	374 185	235 013	1 088 188
Чистый процентный доход	148 797	495 206	850 007
Чистые непроцентные доходы	278 890	267 386	756 404
Операционные доходы	427 687	762 592	1 606 411
Операционные расходы	384 609	666 740	1 363 219
Прибыль до формирования прочих резервов и доходов от участия в ассоциированных компаниях	43 078	95 852	243 192
Резервы на потери по прочим операциям	22 473	12 017	6 352
Доходы от участия в ассоциированных компаниях	–	8 830	–
Прибыль до налогообложения	20 605	92 665	236 840
Налог на прибыль	16 105	78 866	29 290
Чистая прибыль	4 500	13 799	207 550

По данным финансовой отчетности рассчитано:

Доходность активов (ROA), %	0,06	0,06	0,41
Доходность капитала (ROE), %	0,43	0,75	5,56
Чистая прибыль на одну простую акцию, тенге	38,16	70,92	580,56
Балансовая стоимость одной акции, тенге	8 779,16	9 506,48	10 432,77

За 2001–2003 годы процентные доходы Банка увеличились на 3,6 млрд тенге или в 4,8 раза (с 949,2 млн тенге в 2001 году до 4,5 млрд тенге в 2003 году), что в основном было обусловлено ростом ссудного портфеля Банка (в 5 раз). Непроцентные доходы Банка за указанный период выросли на 477,5 млн тенге или в 2,7 раза, в том числе комиссионные и сборы на 427,1 млн тенге или в 4,8 раза.

По состоянию на 01 января 2004 года из общей суммы процентных доходов Банка (4,5 млрд тенге) на доходы по ссудам, предоставленным клиентам, приходилось 3,7 млрд тенге или 80,5%, на доходы по ценным бумагам – 823,7 млн тенге или 18,1%, на доходы от денег, размещенных в других банках – 62,7 млн тенге или 1,4%.

Рост процентных расходов Банка за 2001–2003 годы на 2,2 млрд тенге или в 6,1 раза (с 426,2 млн тенге в 2001 году до 2,6 млрд тенге в 2003 году) обусловлен увеличением выплат по размещенным в Банке депозитам на 1,9 млрд тенге (88,9% от общей суммы прироста процентных расходов) и по субординированному займу – на 200,7 млн тенге (9,2%).

Чистая прибыль Банка в 2002 году выросла относительно 2001 года на 9,3 млн тенге (в 3 раза), в 2003 году относительно 2002 года – на 193,8 млн тенге (в 15 раз).

Согласно неаудированной финансовой Банка отчетности его чистый доход по итогам девяти месяцев 2004 года составил 702,5 млн тенге, что в 3 раза больше, чем за аналогичный период 2003 года.

Таблица 9

**Данные неаудированного отчета о прибылях и убытках Банка
по состоянию на 01 октября 2004 года**

Показатель	тыс. тенге
Процентные доходы	5 025 349
Процентные расходы	3 102 534
Чистый процентный доход, до формирования резервов	1 922 815
Резервы на возможные потери	769 646
Чистый процентный доход	1 153 169
Чистый непроцентный доход	1 213 916
Общие и административные расходы	1 241 685
Амортизация и износ	111 212
Прочие расходы	210 204
Прибыль до формирования резервов по прочим операциям	803 984
Восстановление резервов на возможные потери по прочим операциям	2 525
Непредвиденный доход (убыток)	(7 243)
Прибыль до налогообложения	794 216
Подходный налог	91 762
Чистая прибыль	702 454

Таблица 10

Данные аудированных отчетов о движении денег Банка

тыс. тенге

Показатель	01.01.02	01.01.03	01.01.04
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и пассивов	343 015	564 108	1 123 472
Увеличение (уменьшение) операционных активов и пассивов	996 489	3 161 098	5 551 160
Движение денег от операционной деятельности до налогообложения	(653 474)	3 725 206	6 674 632
Уплаченный налог на прибыль	16 080	41 000	103 845
Чистое движение денег от операционной деятельности	(669 554)	3 684 206	6 570 787
Чистое движение денег от инвестиционной деятельности	296 792	(4 077 392)	(8 176 317)
Чистое движение денег от финансовой деятельности	56 600	766 680	1 603 411
Чистое изменение денег и их эквивалентов	(316 162)	373 494	2 997 881
Деньги и их эквиваленты на начало года	914 148	597 986	971 480
Деньги и их эквиваленты на конец года	597 986	971 480	3 969 361

**Сравнение показателей банков, сопоставимых по размеру их собственного капитала
на 01 октября 2004 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	10 588,2	75 609,5	702,5	0,10	0,22	1,13	0,93	6,63
Среднее значение	10 788,1	76 230,8	1 328,3	0,09	0,16	0,99	1,82	12,39

Сравнение приводится со средними показателями по 2 сопоставимым по величине собственного капитала казахстанским банкам. Значения показателей рассчитаны по данным финансовой отчетности, представленной на биржу банками, которые являются членами биржи категории "B" (участие в торгах иностранными валютами).

По сообщению Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций пруденциальные нормативы и обязательные к соблюдению нормы и лимиты, установленные Национальным Банком Республики Казахстан, по состоянию на 01 октября 2004 года Банком соблюдались.

СВЕДЕНИЯ О ДОПУСКАЕМЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ

Вид ценных бумаг:	купонные облигации без обеспечения
Дата государственной регистрации выпуска:	29 октября 2004 года
НИН:	KZ2CKY07B394
Номинальная стоимость одной облигации, тенге:	1
Объем выпуска, тенге:	3.000.000.000
Количество облигаций, штук:	3.000.000.000
Ставка вознаграждения по облигациям:	8,5% годовых на первый купонный период, в последующие периоды – плавающая, зависящая от уровня инфляции
Дата начала обращения:	29 октября 2004 года
Срок обращения и размещения	7 лет
Даты выплаты вознаграждения:	два раза в год, 29 октября и 29 апреля каждого года обращения
Дата погашения:	29 октября 2011 года

Выпуск внесен в Государственный реестр эмиссионных ценных бумаг под номером В39.

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

Ведение системы реестров держателей облигаций Банка осуществляет ТОО "РЕЕСТР" (г. Алматы, лицензия Национального Банка Республики Казахстан на осуществление деятельности по ведению реестра держателей ценных бумаг от 14 февраля 2002 года № 0406200220).

Обязанности маркет-мейкера по облигациям Банка третьего выпуска принимает на себя Банк.

Условия выплаты вознаграждения по облигациям и их погашения

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

"Сведения об облигациях:

- Вид облигаций: облигации с плавающей купонной ставкой;
- Общее количество: 3 000 000 000 (три миллиарда) штук;
- Общий объем выпуска: 3 000 000 000 (три миллиарда) тенге;
- Номинальная стоимость: 1 тенге;

- Тип долга: главный необеспеченный субординированный;
- Ставка вознаграждения: 8,5% годовых на первый купонный период, далее – плавающая, зависящая от уровня инфляции, но не ниже ставки рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан на день купонных выплат пересматриваемые каждые шесть месяцев.
- Периодичность купонных выплат: два раза в год;
- Срок обращения: 7 лет от даты начала обращения, дата начала обращения облигаций – со дня государственной регистрации Условий выпуска облигаций в обращении в регулирующем органе;
- Срок размещения: 7 лет;
- Досрочное погашение не предусмотрено;
- Тиражи и розыгрыши не предусмотрены.

Субординированный долг – это необеспеченное обязательство банка, не являющиеся депозитом, которое, согласно имеющимся письменно оформленным договорам банка, удовлетворяется в последнюю очередь при его ликвидации (перед распределением оставшегося имущества между акционерами).

Размер купонного вознаграждения на одну облигацию рассчитывается по формуле:

$$C = St * n * D/360$$

$St = i + r$, где

C – размер начисляемого купонного вознаграждения на одну облигацию (тенге);

St – годовая купонная ставка;

N – номинальная стоимость одной облигации (тенге);

I – уровень инфляции, рассчитываемый как прирост/снижение индекса потребительских цен (значение индекса в процентах минус 100%), публикуемого Агентством Республики Казахстан по статистике, за последние 12 месяцев, предшествующих двум месяцам до даты установления очередного купонного вознаграждения на последующий купонный период;

R – фиксированная маржа в размере 2% годовых.

D (дней) - количество дней, за которые осуществляется выплата вознаграждения (из расчета 360 дней в году и 30 дней в месяце в соответствующем периоде обращения именных купонных индексированных облигаций).

Ставка купонного вознаграждения будет опубликована на сайте АО "Казахстанская фондовая биржа", за три дня до даты начала очередного купонного периода.

Количество знаков после запятой и метод округления устанавливается регламентом KASE.

Выплата вознаграждения будет производиться в тенге два раза в год по полугодиям, из расчета 360 дней в году и 30 дней в месяце в течение всего периода срока обращения. Вознаграждение выплачивается лицам, которые обладают правом на его получение по состоянию на начало последнего дня периода, за которое осуществляются эти выплаты (по времени в месте нахождения регистратора, осуществляющего ведение системы реестров держателей ценных бумаг). Выплата вознаграждения будет производиться в день наступления выплаты вознаграждения. В случае, если дата погашения облигаций приходится на выходной день, выплата будет осуществлена в первый рабочий день, следующий за выходным.

Значение верхнего и нижнего пределов:

Значение верхнего предела ставки устанавливается на уровне 12% (двенадцать процентов), нижнего 4% (четыре процента), в случае если ставка рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан будет ниже 4 процентов.

Данные о порядке погашения выпуска:

Облигации будут погашаться по номинальной стоимости одновременно с выплатой последнего купона наличными через кассу банка с оформлением кассового ордера или путем перевода денег на счета держателей облигаций. Номинальная стоимость и суммы вознаграждения выплачиваются лицам, которые обладают правом на их получение по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются эти выплаты (по времени в месте нахождения регистратора, осуществляющего ведение системы реестров держателей ценных

бумаг). Выплата номинальной стоимости и суммы вознаграждения будет производиться в день наступления выплаты вознаграждения. В случае, если дата погашения облигаций приходится на выходной день, выплата будет осуществлена в первый рабочий день, следующий за выходным.

Досрочное погашение облигаций – непредусмотрено.

Случаи невыполнения обязательств Эмитента:

В случае просрочки Эмитентом обязательств по выплате вознаграждения и/или основного долга по облигациям, начиная со дня, следующего за последним днем выплаты, в пользу держателей облигаций производится начисление пени за каждый день просрочки, исчисляемой исходя из официальной ставки рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан на день исполнения денежного обязательства или его соответствующей части.

Эмитент обязан исполнить свои обязательства в течение 30 (тридцати) календарных дней после окончания периода выплаты вознаграждения и/или основного долга по облигациям. Если по истечении этого срока Эмитент не исполнит свои обязательства, защита интересов держателей облигаций осуществляется в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Место исполнения обязательств: Республика Казахстан, 480046, г. Алматы, ул. Фурманова, 100а.

Способ размещения облигаций: Облигации будут размещены на организованном рынке путем проведения торгов на АО "Казахстанская фондовая биржа", и на неорганизованном рынке путем подписки;

– форма расчетов: наличная и безналичная;

– порядок расчетов при выплате дивидендов: наличными через кассу банка с оформлением кассового ордера, безналичными с зачислением на счета акционеров с оформлением ордера распоряжения."

Цель выпуска

Средства, привлеченные в результате размещения облигаций Банка, будут направлены им на увеличение объемов кредитования крупных предприятий реального сектора экономики, а также малого и среднего бизнеса.

Примечание Листинговой комиссии

В настоящем заключении условия третьего выпуска облигаций Банка приводятся с учетом изменений в VI раздел проспекта третьего выпуска его облигаций, которые согласно письму Банка от 03 декабря 2004 года №07-4/5875 находятся на регистрации в Агентстве Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций. Данные изменения касаются условий выплаты вознаграждения и номинальной стоимости облигаций в случае если даты выплаты будут приходиться на выходные дни; условия вступления в силу значения нижнего предела ставки вознаграждения по облигациям; способе и сроках уведомления инвесторов о размере ставки вознаграждения по облигациям на очередной купонный период.

СООТВЕТСТВИЕ ОБЛИГАЦИЙ БАНКА ТРЕТЬЕГО ВЫПУСКА ЛИСТИНГОВЫМ ТРЕБОВАНИЯМ КАТЕГОРИИ "А"

1. Собственный капитал Банка согласно его аудированной финансовой отчетности, подготовленной по МСФО, по состоянию на 01 января 2004 года составлял 3,7 млрд тенге (4.058.449 месячных расчетных показателей).
2. Активы Банка согласно его аудированной финансовой отчетности по состоянию на 01 января 2004 года составляли 50,3 млрд тенге (54.736.168 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 2001–2003 годы проводился фирмой Deloitte & Touche.
6. Согласно имеющимся на бирже аудиторским отчетам фирмы Deloitte & Touche Банк по итогам 2001–2003 годов прибылен (2001 год – 4,5 млн тенге, 2002 год – 13,8 млн тенге, 2003 год – 207,6 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. Суммарная номинальная стоимость купонных облигаций Банка второго выпуска составляет 3,0 млрд тенге, количество выпускаемых облигаций – 3.000.000 штук.
9. Проспект третьего выпуска облигаций и учредительные документы Банка не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев облигаций на их передачу (отчуждение).
10. Ведение системы реестров держателей облигаций Банка осуществляет ТОО "РЕЕСТР".
11. Обязанности маркет–мейкера по допускаемым облигациям будет исполнять сам Банк.

Все требования постановления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций "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.

И.о. Председателя Листинговой комиссии

Зайтбекова Г.А.

Члены листинговой комиссии

Бабенов Б.Б.

Цалюк Г.А.

Исполнитель

Кауленова М.Е.