



КАЗАХСТАН КОР БИРЖАСЫ
КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА
KAZAKHSTAN STOCK EXCHANGE

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Листинговой комиссии по ОАО «Банк «Каспийский»

13 июля 2001 года

г. Алматы

Открытое акционерное общество «Банк «Каспийский» (в дальнейшем Банк), представило заявление и пакет документов, оформленных в соответствии с требованиями «Положения о листинге ценных бумаг» биржи, для прохождения процедуры допуска облигаций банка к обращению на торгах биржи по официальному списку категории «А».

Настоящее Заключение составлено на основании данных, представленных Банком. Ответственность за достоверность информации, представленной на биржу, несет руководство Банка.

Общие сведения

Дата первичной государственной регистрации:	01 января 1991 года.
Организационно-правовая форма:	открытое акционерное общество.
Вид собственности:	частный.
Юридический адрес:	Республика Казахстан, 480059, г. Алматы, ул. Ади Шарипова, 90.
Местонахождение (фактический адрес):	Республика Казахстан, 480059, г. Алматы, ул. Ади Шарипова, 90.
Вид деятельности	оказание банковских услуг.

Лицензии Банка:

Государственная лицензия на проведение банковских и иных операций в тенге и иностранной валюте с постоянным сроком действия. Выдана НБ РК 04 мая 2001 года за №245.

Государственная лицензия на занятие брокерской и дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя с постоянным сроком действия. Выдана НКЦБ 30 декабря 1999 года за №0401100185.

Банк является членом: ЗАО «Казахстанская фондовая биржа», ЗАО «Центральный депозитарий ценных бумаг», Объединения юридических лиц «Ассоциация Финансистов Казахстана», ОАО «Страховая компания «Алматинская международная страховая группа», участником ЗАО «Казахстанский фонд гарантирования (страхования) вкладов физических лиц» (свидетельство № 0011 от 16 февраля 2000 года).

О деятельности Банка

Банк был образован в результате добровольного слияния ЗАО «Банк Каспийский» (правопреемник международного банка «Аль-Барака Казахстан», созданного 01 января 1991 года) и ОАО «Каздорбанк» в декабре 1997 года и является преемником всех прав вышеуказанных банков.

На сегодняшний день Банк обладает разветвленной сетью, состоящей из 17 филиалов, 59 расчетно-кассовых отделов и 53 обменных пунктов по всей территории Казахстана. На 01 апреля 2001 года штат Банка насчитывал 757 работников, из которых 259 человек – сотрудники головного офиса Банка в городе Алматы.

Банк поддерживает корреспондентские отношения с рядом иностранных банков в США (Arab American Bank, The Bank of New York, ABN AMRO Bank), Германии (Deutsche Bank AG, Dresdner Bank AG), Турции и России с использованием международных расчетных систем для исполнения платежей (SWIFT, TELEX).

Финансовые показатели Банка

Банк составляет финансовую отчетность в соответствии с Казахстанскими стандартами бухгалтерского учета, а также банковским законодательством, инструкциями и положениями Национального Банка Республики Казахстан. Банком представлена финансовая отчетность и заключения аудитора за 1998-2000 годы, выполненные аудиторской фирмой Price Waterhouse Coopers (Алматы, Казахстан) в соответствии с казахстанскими стандартами по аудиту.

Таблица № 1

Балансы

тыс. тенге, если не указано иное

Показатель	1998	1999	2000	01.04.01
АКТИВЫ	2 829 260	3 707 150	8 961 104	11 434 959
Наличная валюта	129 617	198 254	463 325	278 490
Депозиты в Национальном Банке	9 249	219 962	616 488	542 684
Депозиты в других банках (за вычетом провизий)	161 123	615 202	580 845	126 719
Ценные бумаги	520 310	755 728	3 167 293	3 161 658
Ссуды и лизинги (за вычетом провизий)	1 012 845	1 165 885	3 224 888	5 971 793
Инвестиции в капитал других юридических лиц	13 350	14 021	60 521	60 521
Обязательства клиентов по непогашенным акцептам	-	40 602	89 563	38 174
Основные средства (за вычетом амортизации)	350 654	404 682	403 915	445 992
Нематериальные активы (за вычетом амортизации)	7 793	15 636	15 091	14 081
Прочие активы	624 319	283 469	349 444	805 094
<i>Минус:</i> Прочие провизии на покрытие убытков по классифицированным активам и дебиторской задолженности	-	6 291	10 269	10 247
ПАССИВЫ	2 829 260	3 707 150	8 961 104	11 434 959
Обязательства	1 800 218	2 680 069	7 769 882	9 875 045
Депозиты	1 569 357	2 005 058	6 629 309	7 699 003
Задолженность перед Национальным Банком	170	170	170	170
Задолженность перед другими банками и организациями	107 250	530 037	144 500	727 250
Ценные бумаги банка	-	-	-	1 048 462
Обязательства банка по непогашенным акцептам	852	20 430	75 113	95 218
Прочие обязательства	122 589	124 374	920 790	304 942
Капитал	1 029 042	1 027 081	1 191 222	1 559 914
Уставный акционерный капитал (за вычетом выкупленных акций)	800 000	834 661	840 000	995 794
Дополнительный капитал	26 957	-	7 472	81 569
Резервный капитал банка	67 316	98 250	119 548	119 548
Фонд переоценки основных средств	43 626	35 192	29 758	29 642
Резервы по переоценке	25 143	4 049	128 191	252 895
Нераспределенный чистый доход прошлых лет	4 819	33 630	36 747	66 368
Нераспределенный чистый доход	61 181	21 299	29 506	14 098

Таблица № 2

Отчеты о результатах финансово-хозяйственной деятельности

тыс. тенге, если не указано иное

Показатель	1998	1999	2000	01.04.01
Доходы, связанные с получением вознаграждения	192 935	179 368	616 337	288 575
Расходы, связанные с выплатой вознаграждения	57 553	35 445	180 789	94 054
Чистые доходы, связанные с получением вознаграждения	135 382	143 923	435 548	194 521
Доходы, не связанные с получением вознаграждения	412 475	559 789	594 625	179 903
Расходы, не связанные с выплатой вознаграждения	439 688	702 775	941 553	270 793
Чистый операционный доход до отчисления в резервы	108 169	937	88 620	103 631
Резерв на покрытие убытков по классифицированным активам и условным обязательствам	132 745	128 682	95 385	75 399
Чистый операционный доход после отчисления в резервы	-24 576	-127 745	-6 765	28 232
Выручка от продажи активов	63 302	159 603	66 791	182
Непредвиденные статьи	19 483	29 804	72 510	6 022
Доход до уплаты налогов	58 209	61 662	132 536	34 436
Налоговые платежи	27 275	40 363	70 048	20 338
Чистый доход	30 934	21 299	62 488	14 098

Таблица № 3

Отчеты о движении денег

тыс. тенге, если не указано иное

Показатели	1998	1999	2000
Движение денег, связанное с чистым доходом	22 064	-45 846	-280 997
Движение денег, связанное с операционной деятельностью	-493 078	813 854	416 794
Движение денег, связанное с инвестиционной деятельностью	-98 261	-70 733	-64 870
Движение денег, связанное с финансовой деятельностью	533 475	11 470	10 675
Чистое увеличение (уменьшение) денег	-35 800	708 745	81 602
Операции, не связанные с движением денег	-73 941	24 684	445 638
Остаток денег на начало года	409 730	299 989	1 033 418
Остаток денег на конец года	299 989	1 033 418	1 560 658
Движение денег	-109 741	733 429	527 240

Таблица № 4

Аудированные балансы

тыс. тенге, если не указано иное

Показатель	1998	1999	2000
АКТИВЫ	2 816 173	3 693 660	8 956 450
Наличная валюта	381 017	198 254	463 325
Депозит в НБРК	9 249	219 962	616 488
Депозиты в других банках	161 123	615 202	580 845
Ценные бумаги	520 310	755 728	3 167 293
Ссуды и лизинги	978 904	1 165 885	3 222 184
Инвестиции в капитал других юр. Лиц	13 350	13 821	60 521
Обязательства клиентов по непогашенным акцептам		40 602	89 563
Основные средства	436 171	404 682	403 915
Нематериальные активы	7 793	15 636	15 091
Прочие активы	308 256	263 888	337 225
ПАССИВЫ	2 816 173	3 693 660	8 956 450
Обязательства	1 801 636	2 688 012	7 781 154
Депозиты	1 569 357	2 005 058	6 629 309
Задолженность НБРК	170	170	170
Задолженность другим банкам и организациям	107 250	530 037	144 500
Обязательства банка по непогашенным акцептам	-	20 430	75 113
Прочие обязательства	124 859	132 317	932 062
Капитал	1 014 537	1 005 648	1 175 296
Уставный капитал	800 000	834 661	840 000
Дополнительный капитал	27 062	-	7 472
Резервный капитал банка	67 316	98 250	119 548
Резерв по переоценке основных средств	123 857	35 192	29 758
Резерв по переоценке	25 143	4 049	128 191
Фонд производственного развития	4 819	-	-
Нераспределенная прибыль	-33 660	33 496	50 327

Таблица № 5

Аудированные отчеты о прибылях и убытках

в тыс. тенге, если не указано иное

Показатель	1998	1999	2000
Доходы, связанные с получением вознаграждения	191 661	175 080	621 899
Расходы, связанные с выплатой вознаграждения	57 553	37 077	179 157
Чистые доходы, связанные с получением вознаграждения	134 108	138 003	442 742
Доходы, не связанные с получением вознаграждения	408 095	558 764	594 625
Расходы, не связанные с выплатой вознаграждения	445 628	640 934	937 891
Чистый операционный доход до отчисления в резервы	96 575	55 833	99 476
Резерв на покрытие убытков по классифицированным активам и условным обязательствам	166 686	94 741	99 843
Чистый операционный доход после отчисления в резервы	-70 111	-38 908	-367
Выручка от продажи активов	55 522	154 317	66 791
Непредвиденный доход	19 483	38 450	72 887
Непредвиденный расход	54 533	9 462	377
Доход (убытки) до уплаты налогов	-49 639	144 397	138 934
Налоговые платежи	27 275	49 795	70 939
Чистый доход (убытки)	-76 914	94 602	67 995

Аудированные отчеты о движении денег

тыс. тенге, если не указано иное

Показатель	1998	1999	2000
Движение денег, связанное с чистым доходом	84 829	-66 836	-289 024
Движение денег, связанное с операционной деятельностью	-176 548	577 958	427 246
Движение денег, связанное с инвестиционной деятельностью	-98 261	-70 533	-64 870
Движение денег, связанное с финансовой деятельностью	533 580	11 470	10 675
Чистое увеличение денег	343 600	452 059	84 027
Операции, не связанные с движением денег	-201 941	29 970	443 213
Остаток денег на начало года	409 730	551 389	1 033 418
Остаток денег на конец года	551 389	1 033 418	1 560 658
Движение денег	141 659	482 029	527 240

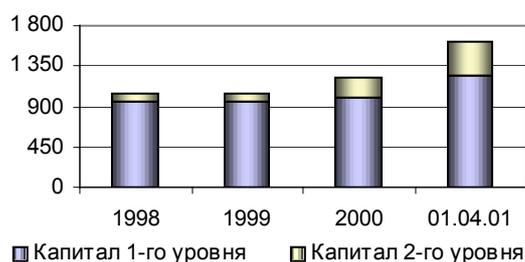
Согласно аудиторским заключениям финансовая отчетность представляет достоверно, во всех существенных аспектах финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 1998-2000 годов, а также результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств на указанные даты, в соответствии с бухгалтерскими принципами, предписанными Национальным Банком Республики Казахстан банкам второго уровня Республики Казахстан.

Таблица № 7

Основные показатели

тыс. тенге, если не указано иное

Показатель	1998	1999	2000	01.04.01
Уставный капитал, оплаченный	800 000	834 661	840 000	995 794
Собственный капитал	1 029 042	1 027 081	1 191 222	1 559 914
Всего активы	2 829 260	3 707 150	8 961 104	11 434 959
Ликвидные активы	820 299	1 789 146	4 827 951	4 109 551
Кредиты предоставленные	1 012 845	1 165 885	3 224 888	5 971 793
Займы и депозиты	1 676 777	2 535 265	6 773 979	8 426 423
Доходы от операционной деятельности	605 410	739 157	1 210 962	468 478
Чистый доход	30 934	21 299	62 488	14 098
ROA	1,1%	0,6%	0,7%	0,1%
ROE	3,0%	2,1%	5,2%	0,9%

Структура собственного капитала,
млн тенге

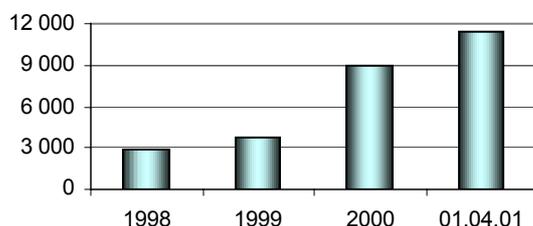
Динамика показателей Банка

По данным баланса собственный капитал Банка за период с начала 1998 года по 01 апреля 2001 года вырос с 1 029 млн тенге до 1 560 млн тенге. Значительный рост собственного капитала Банка наблюдается в 1 квартале 2001 года – на 369 млн тенге или 30,98%.

Рост капитала 1-го уровня в 1 квартале 2001 года, исчисляемого согласно методике Национального Банка Республики Казахстан, произошел в результате размещения акций Банка выше номинальной стоимости на 230 млн тенге и увеличения нераспределенного дохода прошлых лет на 29,6 млн тенге.

Капитал 2-го уровня в данном периоде вырос за счет переоценки долгосрочных инвестиций (еврооблигаций РК) на сумму 125 млн тенге при уменьшении доходов текущего года на 15,4 млн тенге (чистый доход за 1 квартал текущего года составил 14 млн тенге и больше чистого дохода за аналогичный период прошлого года (5,7 млн тенге) на 8,3 млн тенге).

Активы, млн тенге



За период с начала 1998 года по 01 апреля текущего года размер активов Банка увеличился с 2 829 млн тенге до 11 435 млн тенге. За первый квартал 2001 года размер активов Банка увеличился на 2 473 млн тенге или 27,61%. На 01 января 2001 года размер активов Банка составил 8 961 млн тенге по сравнению с 3 707 млн тенге на конец 1999 года (рост на 141,7%). Рост активов Банка за 2000 год произошел благодаря следующим основным факторам:

- Росту кредитного портфеля (за минусом провизий) с 1 166 млн тенге до 3 225 млн тенге (рост на 176,6%);
- Росту объемов инвестиций в ценные бумаги с 756 млн тенге до 3 167 млн тенге (рост на 319,1%) – в суверенные еврооблигации Республики Казахстан для поддержания ликвидности Банка;
- Росту денежных средств с 1 033 млн тенге до 1 661 млн тенге (рост на 60,7%).

Основную сумму активов Банка (79%) составляют инвестиции в ценные бумаги – 3 162 млн тенге и выданные ссуды – 5 972 млн тенге.

Инвестиционный портфель

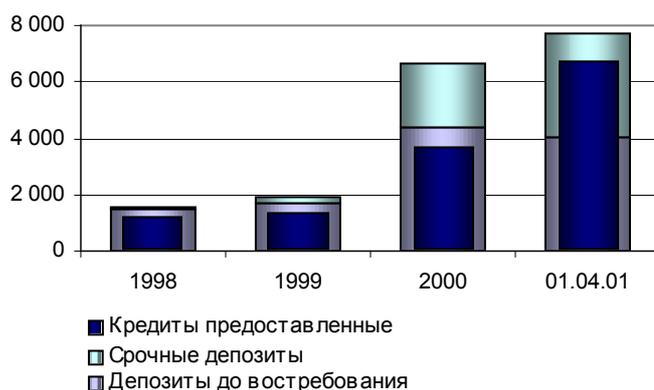
Ниже представлена таблица, отражающая структуру инвестиционного портфеля Банка за период с 1998 по 01 апреля 2001 года.

Таблица № 7

Структура инвестиционного портфеля

Инвестиционный портфель	тыс. тенге, если не указано иное			
	1998	1999	2000	01.01.01
Еврооблигации РК	-	-	2 482 601	2 635 216
Государственные специальные казначейские обязательства (МЕАКАМ)	520 000	-	-	-
Государственные специальные казначейские обязательства (МЕОКАМ)	-	-	-	372 728
Государственные краткосрочные казначейские обязательства (МЕКАМ)	310	655 728	330 818	110 343
Государственные краткосрочные казначейские обязательства в иностранной валюте (МЕКАВМ)	-	-	311 327	-
Ноты, выпущенные НБ РК	-	100 000	-	-
Корпоративные облигации	-	-	42 547	43 371
Всего долговых обязательств	520 310	755 728	3 167 293	3 161 658

Ссуды и депозиты, млн тенге



Кредитный портфель

На 01 апреля 2001 года кредитный портфель Банка, включая кредиты, выданные банкам, составлял 6 145 млн тенге или 53,7% от размера активов. Кредиты юридическим лицам составляют 95,6%, ссуды физическим лицам – 4,3% от всех выданных кредитов Банка. Общий размер чистого кредитного портфеля (за минусом провизий) по состоянию на 01 января 2001 года составил 3 225 млн тенге и увеличился до 5 972 млн тенге в течение 1 квартала 2001 года. Рост кредитного портфеля финансировался за счет

дополнительного привлечения депозитов и средств от других банков. Хотя Банк проводит консервативную кредитную политику, его деятельность, результаты и финансовое состояние существенно зависят от состояния и результатов деятельности его клиентов, развития частного сектора и общей экономической ситуации в стране.

Данные о качестве ссудного портфеля

тыс. тенге, если не указано иное

Ссудный портфель	1998	%	1999	%	2000	%	01.04.2001	%
Стандартные	826 302	73,5	1 047 199	85,7	2 432 294	73,1	4 956 164	80,6
Субстандартные	69 484	6,2	20 089	1,7	790 501	23,8	1 044 199	17
при своевременной оплате процентов	61 085	5,4	20 089	1,7	667 525	20,1	896 895	14,6
при задержке оплаты процентов	8 399	0,8	-	-	122 976	3,7	147 304	2,4
Неудовлетворитель- ные	38 575	3,4	130 840	10,7	10 194	0,3	21 583	0,4
Сомнительные с повышенным риском	183 872	16,4	1 190	0,1	79 686	2,4	29 540	0,5
Безнадежные	5 541	0,5	22 360	1,8	14 081	0,4	93 274	1,5
Итого	1 123 774	100	1 221 678	100	3 326 756	100	6 144 760	100

Таблица № 10

Данные о сформированных провизиях по ссудам Банка

тыс. тенге, если не указано иное

Ссудный портфель	1998	%	1999	%	2000	%	01.04.2001	%
Стандартные								
Субстандартные	3 893	3,5	1 005	1,8	45 674	44,9	59 577	34,5
при своевременной оплате процентов	3 054	2,7	1 005	1,8	33 376	32,8	44 847	26,0
при задержке оплаты процентов	839	0,8	-	-	12 298	12,1	14 730	8,5
Неудовлетворитель- ные	9 559	8,6	31 833	57,1	2 270	2,2	5 345	3,1
Сомнительные с повышенным риском	91 936	82,9	595	1,1	39 843	39,1	14 771	8,5
Безнадежные	5 541	5	22 360	40	14 081	13,8	93 274	53,9
Итого	110 929	100	55 793	100	101 868	100	172 967	100

Сравнительный анализ качественного состава кредитного портфеля показывает, что удельный вес стандартных и субстандартных кредитов при своевременной оплате в кредитном портфеле Банка вырос и на 01 апреля 2001 года составляет 95,2%, на 01 января 2001 года и на 01 января 2000 года составляет 93,2% и 87,4% соответственно от общего объема кредитов. Сумма провизий на 01 апреля 2001 года составляет 2,8% от общего кредитного портфеля по сравнению с 3,1%, 4,6% и 9,9% на начало 2001, 2000 и 1999 годов соответственно.

Источники финансирования

Основным источников денежных ресурсов Банка являются депозиты. По состоянию на 01 апреля 2001 года депозиты увеличились на 215,8% по сравнению с аналогичным периодом 2000 года и составили 7 699 млн тенге. Депозиты юридических лиц по состоянию на 01 апреля 2001 года составили 90,1%, а депозиты физических лиц - 9,9% от общего объема депозитов. На 01 января 2001 года общий объем депозитов Банка составил 6 629 млн тенге, что на 230,6% выше показателя на 01 января 2000 года. Депозиты до востребования по состоянию на 01 апреля 2001 года составляют 40,4% от общего объема депозитов Банка. Ниже в таблице представлена структура источников финансовых ресурсов Банка.

Таблица № 11

Структура источников финансовых ресурсов Банка

Показатель	тыс. тенге, если не указано иное			
	1998	1999	2000	2001 – 1 кв.
Депозиты до востребования клиентов	1 470 027	1 682 867	4 374 064	4 007 422
Срочные депозиты клиентов	100 442	256 577	2 253 947	3 683 294
Сберегательные депозиты	1 419	65 614	1 298	8 287
Всего депозиты клиентов	1 569 357	2 005 058	6 629 309	7 699 003
Задолженность перед НБ РК	170	170	170	170
Счета и займы финансовых учреждений	107 250	530 037	144 500	727 250
Прочие	123 441	144 804	995 903	1 448 622
Итого	1 801 636	2 688 012	7 781 154	9 875 045

Основными клиентами, размещающими депозиты в Банке, являются корпоративные клиенты, малые и средние предприятия и физические лица. Начиная с 1999 года Банк выплачивает вознаграждения по ставкам от 2% до 4% по депозитам до востребования в долларах США и от 2% до 5% по депозитам до востребования в тенге.

Доходы и расходы

Таблица № 11

Динамика доходных активов

Показатель	тыс. тенге, если не указано иное			
	1998	1999	2000	01.04.01
Активы, приносящие доход	1 805 207	2 592 608	7 074 894	9 433 137
Межбанковские депозиты	161 123	615 202	580 845	126 719
Межбанковские кредиты	257 739	347 378	33	-
Кредиты клиентам	866 035	874 300	3 326 723	6 144 760
Ценные бумаги	520 310	755 728	3 167 293	3 161 658

Таблица № 11

Структура чистого процентного дохода Банка

Показатель	тыс. тенге, если не указано иное			
	1998	1999	2000	01.04.01
Процентные доходы:	192 935	179 368	616 337	288 575
Доход по ссудам клиентам	128 363	133 841	377 766	195 199
Доход по ссудам и депозитам банкам	33 603	38 027	31 476	4 288
Проценты по ценным бумагам	30 969	7 500	206 913	89 088
Доходы по операциям РЕПО	-	-	182	-
Процентные расходы:	57 553	35 445	180 789	94 054
Расходы по депозитам клиентов	43 186	25 512	130 090	62 678
Расходы по ссудам и депозитам от банков	7 741	9 893	35 458	24 549
Проценты по ссудам финансовых организаций	-	1 632	2 636	363
Прочие расходы связанные с выплатой процентов	6 626	40	15 241	6 827
Чистый процентный доход	134 108	138 003	442 742	194 521

Общий процентный доход Банка по состоянию на 01 апреля 2001 года составил 289 млн тенге, что на 196,9% выше, чем за 1 квартал 2000 года. Чистый процентный доход в 1 квартале 2001 года по сравнению с аналогичным периодом 2000 года увеличился на 176,4%. Общий процентный доход Банка в 2000 году увеличился на 243,6% по сравнению с 1999 годом и составил 616 млн тенге.

Рост процентного дохода обуславливается увеличением доли активов, приносящих процентный доход в общем объеме активов. По состоянию на 01 апреля текущего года активы Банка, приносящие процентный доход, составили 9 433 млн тенге по сравнению с 3 165 млн тенге в аналогичном периоде прошлого года, то есть увеличились на 198,1%. Активы, приносящие доход, за 2000 год увеличились на 172,6% по сравнению с 1999 годом.

Общий процентный расход за 1 квартал 2001 года увеличился по сравнению с аналогичным периодом 2000 года на 250,7% и за 2000 год по сравнению с 1999 годом увеличился на 410,1%, что больше роста общих процентных доходов Банка. Более высокий темп роста процентных расходов чем рост процентных доходов обусловлен увеличением объема привлеченных средств и более высокой средней годовой ставки привлечения средств в иностранной валюте в 2000 году.

За 1 квартал 2001 года комиссионный доход Банка составил 107 млн тенге, что на 35% выше показателя за 1 квартал 2000 года. В 2000 году комиссионный доход Банка в номинальном выражении вырос на 85,9% и составил 427 млн тенге по сравнению с 230 млн тенге в 1999 году. Высокий рост комиссионных доходов обусловлен значительным ростом доходов от управления счетами, осуществления переводов.

Темпы роста непроцентных расходов в 1 квартале 2001 года и в 2000 году значительно выше темпов роста непроцентных доходов. Непроцентные расходы Банка в 2000 году возросли на 41,1% и 69,5% по сравнению с 1999 и 1998 годами. Общий непроцентный расход превысил общий непроцентный доход на или 91 млн тенге за 1 квартал 2001 года и на 343 млн тенге за 2000 год. Это объясняется увеличением расходов на персонал, расходов на содержание офиса и оборудования и прочих расходов. В течение 2000 года расходы на персонал возросли на 41,7% по сравнению с 1999 годом и составляют 46,7% от общих непроцентных расходов, что объясняется увеличением штата Банка. Также произошло уменьшение по статьям прочих доходов и доходов от разовых операций (реализация активов таких как здания и другие основные средства), реализационная стоимость которых зависит от колебания рыночных цен. Доходы от реализации основных средств в 2000 году составили 67 млн тенге по сравнению с 154 млн тенге в 1999 году.

Сведения о выпуске ценных бумаг

Дата регистрации эмиссии:	06 июля 2001 года
Дата начала обращения:	через семь календарных дней с даты регистрации эмиссии облигаций
Вид ценных бумаг:	именные купонные облигации
НИН	KZ2CUY03A370
Номинальная стоимость облигации, в долларах США:	100,00
Объем эмиссии, в долларах США:	15 000 000,00
Объем эмиссии, в штуках:	150 000
Размер вознаграждения (интерес):	9,5% годовых
Срок обращения:	3 года

Даты выплаты вознаграждения (интереса): каждые шесть месяцев с даты начала обращения.

Ведение реестра осуществляет ЗАО "Регистраторская система ценных бумаг" (г. Алматы, лицензия Национальной комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам от 04 сентября 2000 года №0406200147).

Условия выпуска не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев облигаций на их передачу (отчуждение).

Условия размещения и погашения облигаций

Срок размещения облигаций – в течение трех лет с даты начала обращения.

Выплата вознаграждения по облигациям будет осуществляться:

- из расчета временной базы 360/30 (360 дней в году, 30 дней в месяце) через каждые шесть месяцев, начиная с даты начала обращения облигаций;
- в тенге по курсу, установленному Национальным Банком Республики Казахстан на дату фактической выплаты;
- лицам, которые приобрели облигации банка не позднее, чем за тридцать дней до даты соответствующей выплаты.

Порядок и условия погашения облигаций банка

Погашение основного долга по облигациям будет осуществлено одновременно с выплатой последнего вознаграждения в тенге по курсу, установленному Национальным Банком

Республики Казахстан на дату фактической выплаты, путем перечисления денег на текущие счета держателей облигаций, зарегистрированных в реестре держателей облигаций за 30 дней до даты погашения. В случае если дата выплаты купонного вознаграждения или погашения облигации придется на выходной день, выплата будет осуществлена в первый рабочий день, следующий за выходным. Держатель облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Использование средств от размещения облигаций

Средства, полученные от размещения облигаций, будут направлены на кредитование крупных предприятий реального сектора экономики, а также предприятий малого и среднего бизнеса.

Настоящий выпуск облигаций позволит Банку диверсифицировать и увеличить срочность источников привлеченных средств и активизировать деятельность Банка на финансовом рынке Казахстана.

Примечания листинговой комиссии

Кредитный портфель. В течение первого квартала текущего года кредитный портфель Банка увеличился на сумму 2 818 млн. тенге или 84,7%. Доля стандартных кредитов выросла в течение 1 квартала 2001 года с 73,1% от общей суммы выданных кредитов до 80,6%. Сумма стандартных кредитов выросла на 2 524 млн. тенге (90% от общего увеличения ссудного портфеля), сумма нестандартных кредитов – на 294 млн. тенге (10% от общего увеличения ссудного портфеля).

Однако в связи со значительным увеличением кредитного портфеля в течение короткого промежутка времени необходимо учитывать возможное изменение его структуры в будущем.

Размер собственного капитала. Собственный капитал Банка в размере соответствующем требованиям категории "А" был сформирован в 1 квартале текущего года за счет размещения акций Банка выше номинальной стоимости на 230 млн тенге, переоценки долгосрочных инвестиций (суверенных еврооблигаций) на сумму 125 млн тенге и увеличения нераспределенной прибыли на 14,2 млн тенге.

Доходы. По результатам деятельности Банка за 1998-2000 годы чистый операционный доход после отчисления в резервы был отрицательным (-24,6 млн тенге, -127,7 млн тенге и -6,8 млн тенге соответственно). Положительный финансовый результат по итогам каждого года формировался за счет разовых операций, не относящихся к банковской деятельности (продажа активов и непредвиденные статьи).

Отрицательный операционный доход после отчисления в резервы в 1998-2000 годах объясняется постоянным увеличением непроцентных расходов. Кроме того, непроцентные расходы превышают непроцентные доходы и эта разница с каждым годом увеличивается (27,2 млн тенге, 143,0 млн тенге и 346,9 млн тенге соответственно). По данным Банка увеличение непроцентных расходов обусловлено ростом расходов на персонал, содержание офиса, оборудования и прочих расходов.

В первом квартале текущего года чистый операционный доход Банка после отчисления в резервы положительный (28,2 млн тенге), однако в первом квартале прошлого года операционный доход после отчисления в резервы также был положительным, а по результатам года – отрицательный.

Соответствие требованиям категории "А" листинга биржи

1. Собственный капитал Банка, исчисляемый согласно методике Национального Банка Республики Казахстан, на 01 апреля 2001 года составляет 1 560 481 тыс. тенге или 10 728 642 долларов США (по курсу Национального Банка Республики Казахстан 01.04.2001 года – 145,45 тенге за 1 доллар США).
2. Как самостоятельное юридическое лицо Банк существует более десяти лет.
3. Банк имеет заключение независимой аудиторской фирмы Price Waterhouse Coopers по финансовой отчетности за 1998-2000 годы, выполненной в соответствии с бухгалтерскими принципами, предписанными Национальным Банком Республики Казахстан.
4. Безубыточность Банка за последний финансовый год и по сумме трех лет подтверждается аудиторским заключением Price Waterhouse Coopers. Непокрытый убыток за 1998 год составил 76 914 тыс. тенге при чистом доходе за 1999 год – 94 602 тыс. тенге и за 2000 год – 67 995 тыс. тенге.

5. Банк является участником ЗАО “Казахстанский фонд гарантирования (страхования) вкладов физических лиц”.
6. Ведение реестра осуществляется независимым регистратором ЗАО "Регистраторская система ценных бумаг”.
7. Обязанности маркет-мейкера по облигациям принимает на себя ОАО "Казкоммерц Секьюритиз”.
8. Учредительные документы не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев на их передачу (отчуждение).

Председатель листинговой комиссии

Кышпанаков В.А.

Члены листинговой комиссии

Карасаев Д.Б.

Цалюк Г.А.

Исполнитель

Хегай Д.Г.