

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Листинговой комиссии по купонным индексированным субординированным облигациям АО "БАНК КАСПИЙСКИЙ" третьего выпуска

09 декабря 2003 года

г. Алматы

Акционерное общество "БАНК "КАСПИЙСКИЙ", краткое наименование которого – АО "БАНК "КАСПИЙСКИЙ" (в дальнейшем именуемое "Банк"), представило заявление и пакет документов, оформленных в соответствии с требованиями Листинговых правил биржи, для прохождения процедуры листинга купонных индексированных субординированных облигаций Банка третьего выпуска (НИН – KZ2CKY07B014) по категории "А".

Экспертиза по включению ценных бумаг Банка в официальный список биржи категории "А" проводится четвертый раз, начиная с 2001 года. Последний раз экспертиза проводилась в июне 2003 года при включении в официальный список биржи категории "А" купонных индексированных субординированных облигаций Банка второго выпуска (НИН – KZ2CKY07A743). Банк в полном объеме и своевременно исполняет листинговые обязанности по представлению информации о своей деятельности.

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

ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О БАНКЕ

Дата первичной государственной регистрации:	04 декабря 1997 года
Дата последней государственной перерегистрации:	01 августа 2003 года
Организационно-правовая форма:	акционерное общество
Юридический и фактический адрес (место нахождения):	Республика Казахстан, 480059, г. Алматы, ул. Ади Шарипова, 90

О деятельности Банка

Банк был зарегистрирован в Министерстве юстиции Республики Казахстан как открытое акционерное общество "БАНК КАСПИЙСКИЙ" в декабре 1997 года в результате слияния ЗАО "Банк Каспийский" и ОАО "Каздорбанк". В августе 2003 года была осуществлена последняя государственная перерегистрация Банка в связи с изменением его организационно-правовой формы на акционерное общество (в соответствии с законом Республики Казахстан "Об акционерных обществах" от 13 мая 2003 года).

Банк владеет акциями ОАО "Страховая Компания "Алматинская Международная Страховая Группа" (100% от общего количества размещенных акций), а также является членом ЗАО "Казахстанская фондовая биржа", ЗАО "Центральный депозитарий ценных бумаг", ЗАО "Казахстанский фонд гарантирования (страхования) вкладов физических лиц", ОЮЛ "Ассоциация финансистов Казахстана" (все – г. Алматы).

По состоянию на 01 октября 2003 года Банк имел 18 филиалов, 45^{*} расчетно-кассовых отделений и 44 обменных пункта, общая численность персонала Банка составляла 973 человека, из которых 365 человек – сотрудники головного офиса Банка в г. Алматы.

Банк имеет рейтинги от международного рейтингового агентства Moody's Investors Service: долгосрочные депозиты в иностранной валюте – Вa3, краткосрочные депозиты в иностранной валюте – NР, финансовая устойчивость – E+, прогноз – "стабильный".

* В предыдущем заключении Листинговой комиссии была допущена опечатка, вместо слова "четыре" следует читать "45".

Структура уставного капитала Банка по состоянию на 12 ноября 2003 года

Общее количество объявленных акций, штук:	20.000.000
в том числе:	
простых	19.500.000
привилегированных	500.000
Общее количество размещенных акций, штук	8.403.000
в том числе:	
простых	8.288.000
привилегированных	115.000
Уставный капитал, тенге:	2.634.383.000

Всего Банком зарегистрировано семь выпусков акций, из которых первые три аннулированы в связи с изменением объема и структуры уставного капитала Банка. Четвертый выпуск акций Банка суммарной номинальной стоимостью 840,0 млн тенге был зарегистрирован Национальной комиссией Республики Казахстан по ценным бумагам 20 сентября 2000 года и состоял из 3.885.000 простых и 115.000 привилегированных акций. Пятый выпуск акций Банка был зарегистрирован Национальной комиссией Республики Казахстан по ценным бумагам 29 декабря 2000 года в количестве 762.000 простых акций суммарной номинальной стоимостью 160,02 млн тенге, шестой выпуск – Национальным Банком Республики Казахстан 10 августа 2001 года в количестве 1.569.000 простых акций суммарной номинальной стоимостью 329,5 млн тенге. В рамках седьмого выпуска акций Банка (включающего предыдущие выпуски акций), зарегистрированного Национальным Банком Республики Казахстан 19 августа 2003 года, общее количество объявленных к выпуску простых акций Банка составляет 19.500.000 штук, привилегированных акций – 500.000 штук.

Акционеры Банка

По состоянию на 12 ноября 2003 года общее количество держателей акций Банка составляло 7.111, из которых 4.798 – юридические лица, 2.313 – физические лица. Лицами, владеющими пятью и более процентами от общего количества размещенных акций Банка на эту дату, являлись:

Таблица 1

Наименования и места нахождения	Простых акций, штук	Привилегированных акций, штук	Доля в общем количестве размещенных акций, %
ОАО "Казахстанская топливная компания" (г. Астана)	1 021 488	33 393	12,66
ОАО "Лизинговый Центр-Астана" (г. Астана)	741 069	5 429	8,88
ТОО "ФанТАЗИЯ" (г. Алматы)	600 400	–	7,15
MADOC CAPITAL LIMITED (г. Роуд Таун, Британские Вирджинские острова)	579 360	–	6,89
ТОО "НАУРЫЗ СЕРВИС КОНСАЛТИНГ КОМПАНИЯСЫ" (г. Астана)	557 455	–	6,63
FLOODGATE HOLDING BV (г. Делфт, Королевство Нидерландов)	445 139	–	5,30

По состоянию на 12 ноября 2003 года на эмиссионном счете Банка находилось 11.212.000 простых и 385.000 привилегированных акций.

Сведения о выплаченных дивидендах

Согласно уставу Банка и действующим проспектам выпусков его акций решение о выплате дивидендов по простым и привилегированным акциям Банка принимается решением общего собрания его акционеров. Согласно проспекту четвертого выпуска акций Банка минимальный гарантированный размер дивидендов по его привилегированным акциям был определен в размере 10% годовых от их номинальной стоимости (21,0 тенге). Согласно последней редакции устава Банка (дата государственной перерегистрации Банка как юридического лица – 01 августа 2003 года) и проспекту седьмого выпуска акций Банка (дата государственной регистрации выпуска акций Национальным Банком Республики Казахстан – 19 августа 2003

года) минимальный гарантированный размер дивидендов по привилегированным акциям Банка был установлен в фиксированном выражении – 21,0 тенге на одну акцию.

По итогам деятельности Банка за 1998–1999 годы дивиденды по его акциям были начислены и выплачены только владельцам привилегированных акций в сумме 4,6 млн тенге за каждый указанный год (40,0 тенге на одну акцию), по итогам 2000 года в сумме 18,1 млн тенге (по простым акциям – 15,4 млн тыс. тенге из расчета 3,72 тенге на одну акцию, по привилегированным акциям – 3,7 млн тенге из расчета 32,15 тенге на одну акцию). По итогам 2001 и 2002 годов были начислены и выплачены дивиденды только по привилегированным акциям Банка в сумме 2,4 млн тенге за каждый указанный год (21,0 тенге на одну акцию).

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ БАНКА

Банк представляет финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с банковским законодательством Республики Казахстан. Аудит финансовой отчетности Банка за 2000 год проводился фирмой PriceWaterhouseCoopers, за 2001–2002 годы – фирмой Ernst & Young (все – г. Алматы).

Таблица 2

Данные неаудированной неконсолидированной финансовой отчетности

тыс. тенге, если не указано иное

Наименование показателя	на 01.01.01	на 01.01.02	на 01.01.03	на 01.10.03
Уставный капитал	840 000	993 223	1 322 714	3 158 116
Собственный капитал	1 175 296	1 597 322	2 956 194	4 965 781
Всего активы	8 956 450	15 025 596	29 021 967	51 268 586
Ликвидные активы	4 827 951	7 230 986	12 381 163	12 382 985
Кредиты предоставленные (нетто)	3 222 184	8 472 235	19 410 917	35 096 535
Обязательства, всего	7 781 154	13 428 274	26 065 773	46 302 805
Размещенные в банке депозиты	6 629 309	10 609 031	19 417 196	30 336 626
Привлеченные займы	144 670	1 553 528	3 561 403	8 589 878
Выпущенные в обращение облигации	–	844 450	2 411 186	5 256 485
Доходы всего	1 356 230	2 632 283	3 888 578	4 214 407
Расходы всего	1 288 235	2 312 429	3 210 218	3 567 526
Чистый доход	67 995	319 854	678 360	646 881
Доходность активов (ROA), %	0,76	2,13	2,34	1,26
Доходность капитала (ROE), %	5,79	20,02	22,95	13,03
Балансовая стоимость одной акции, тенге	293,82	337,73	469,34	411,43
Чистый доход на одну простую акцию (EPS), тенге	16,55	68,77	109,28	–
Коэффициент цены к доходу (P/E)	–	–	1,28	–

Таблица 3

Данные аудированной консолидированной финансовой отчетности

тыс. тенге, если не указано иное

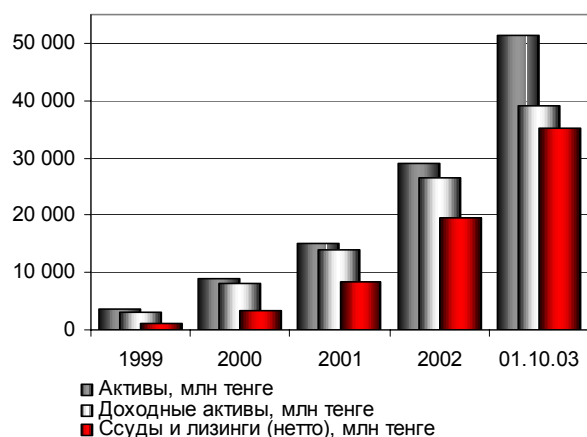
Наименование показателя	на 01.01.01	на 01.01.02	на 01.01.03
Уставный капитал (оплаченный)	840 000	1 427 338	1 756 828
Собственный капитал	1 175 296	1 339 230	3 431 651
Всего активы	8 956 450	14 765 728	28 741 462
Ликвидные активы	4 827 951	5 702 775	7 021 704
Ссуды клиентам (нетто)	3 222 184	7 311 202	19 334 023
Обязательства всего	7 781 154	13 425 005	25 309 811
Займы и депозиты	6 773 979	13 145 497	24 597 270
Выпущенные в обращение облигации	–	844 450	2 411 186
Доходы всего	1 356 202	2 527 641	3 647 889
Расходы всего	1 288 207	2 444 221	3 242 116
Чистая прибыль	67 995	83 420	405 773
Доходность активов (ROA), %	0,76	0,56	1,41
Доходность капитала (ROE), %	5,79	6,23	11,82
Балансовая стоимость одной акции, тенге	293,82	283,16	544,82
Чистый доход на одну простую акцию (EPS), тенге	16,55	17,27	65,60
Коэффициент цены к доходу (P/E)	–	–	2,13

Согласно аудиторским отчетам фирм PriceWaterhouseCoopers и Ernst & Young финансовая отчетность Банка во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Банка, а также результаты его деятельности и движение денег по состоянию на 01 января 2001 года в соответствии с казахстанскими стандартами бухгалтерского учета, по состоянию на 01 января 2002–2003 годов – в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

Активы Банка

Активы Банка за 2000–2002 годы выросли на 25,3 млрд тенге или в 7,8 раза (с 3,7 млрд тенге до 29,0 млрд тенге). Основной прирост активов Банка за этот период произошел в результате увеличения нетто-объема ссудного портфеля на 18,2 млрд тенге (72,1% от общей суммы прироста активов) и портфеля ценных бумаг на 4,3 млрд тенге (17,1%).

За девять месяцев 2003 года активы Банка увеличились на 22,2 млрд тенге или на 76,7% к началу года и составили по состоянию на 01 октября 2003 года 51,3 млрд тенге. Основной прирост активов Банка в этом периоде обусловлен увеличением нетто-объема ссудного портфеля (70,5% от прироста активов) и портфеля ценных бумаг (14,5%).



Ссудный портфель

За 2000–2002 годы нетто-объем ссудного портфеля Банка вырос на 18,2 млрд тенге или в 16,6 раза до 19,4 млрд тенге (за 2000 год – на 2,1 млрд тенге, за 2001 год – на 5,2 млрд тенге, за 2002 год – на 10,9 млрд тенге).

За девять месяцев 2003 года нетто-объем ссудного портфеля Банка увеличился относительно начала года на 15,3 млрд тенге

или на 80,8% и составил на 01 октября 2003 года 35,1 млрд тенге.

За период с 2000 по 2002 год и девять месяцев 2003 года отмечается рост доли ссудного портфеля в совокупных активах Банка (2000 год – 36,0%, 2001 год – 56,4%, 2002 год – 66,9%, на 01 октября 2003 года – 68,5%).

Основную долю в структуре ссудного портфеля Банка составляют кредиты юридическим лицам: в 2000 году – 92,9%, в 2001 году – 96,7%, в 2002 году – 95,6%, по состоянию на 01 октября 2003 года – 92,9%, доля кредитов физическим лицам составила 7,1%, 3,3%, 3,9% и 6,6% соответственно. Структура ссудного портфеля по видам валют выглядит следующим образом: в 2000 году 87,6% от общего объема ссудного портфеля составляли кредиты в национальной валюте и 12,4% – в иностранных валютах, в 2001 году – 9,6% и 90,4%, в 2002 году – 16,5% и 83,5% и на 01 октября 2003 года – 59,6% и 40,4% соответственно.

Средняя процентная ставка Банка по кредитам в тенге снизилась с 23,0% годовых в 2000 году до 15,4% по состоянию на 01 октября 2003 года, по кредитам в иностранных валютах осталась практически на одном уровне (12,6% годовых в 2000 году и 12,5% – за девять месяцев 2003 года).

Таблица 4

Данные о качестве ссудного портфеля Банка

Тип ссуды	на 01.01.01		на 01.01.02		на 01.01.03		на 01.10.03	
	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%
Стандартные	2 432,3	73,1	6 657,5	81,0	17 442,7	88,5	30 997,2	86,8
Субстандартные	790,5	23,8	855,2	10,4	1 880,7	9,5	–	–
Неудовлетворительные	10,2	0,3	618,2	7,5	227,0	1,2	–	–
Сомнительные	79,7	2,4	54,1	0,7	0,4	0,0	4 445,1	12,4
Безнадежные	14,1	0,4	30,9	0,4	164,9	0,8	282,1	0,8
Итого	3 326 758	100	8 215,9	100	19 715,7	100	35 724,4	100

Таблица 5

Данные о сформированных по ссудам Банка провизиях

Провизии	на 01.01.01		на 01.01.02		на 01.01.03		на 01.10.03	
	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%
Стандартные	–	–	–	–	–	–	–	–
Субстандартные	45,7	44,9	44,1	18,0	94,3	30,9	–	–
Неудовлетворительные	2,3	2,2	141,9	58,2	45,4	14,9	–	–
Сомнительные	39,8	39,1	27,0	11,1	0,2	0,1	345,7	55,1
Безнадежные	14,1	13,8	30,9	12,7	164,9	54,1	282,1	44,9
Итого	101,9	100	243,9	100	304,8	100	627,8	100

В течение 2000–2002 годов наблюдалось улучшение качества ссудного портфеля Банка. Так, доля стандартных кредитов, не требующих формирования провизий, в общем объеме ссудного портфеля Банка увеличилась с 73,1% на конец 2000 года до 88,5% на конец 2002 года. Объем сформированных по ссудам провизий в абсолютном выражении вырос за этот период на 276,6 млн тенге или в 3,0 раза в результате увеличения объема ссудного портфеля, но при этом их доля в общем объеме ссудного портфеля снизилась с 3,0% до 1,5%. По состоянию на 01 октября 2003 года доля стандартных кредитов снизилась относительно начала года на 1,7%, доля сформированных по ссудам провизий составила 1,8% от общего объема ссудного портфеля, доля сомнительных кредитов выросла в связи изменением классификации ссуд, в соответствии с которой субстандартные и неудовлетворительные ссуды учитываются как сомнительные с разбивкой по категориям.

Обязательства Банка

За 2000–2002 годы обязательства Банка выросли на 23,4 млрд тенге или в 9,7 раза и составили на конец 2002 года 26,1 млрд тенге. Из общей суммы прироста обязательств Банка 16,2 млрд тенге (69,1%) приходится на депозиты клиентов, 3,0 млрд тенге (13,0%) – на привлеченные Банком займы, 2,4 млрд тенге (10,3%) – на выпущенные в обращение облигации Банка первого выпуска.

Таблица 6

Тип обязательств	на 01.01.01		на 01.01.02		на 01.01.03		на 01.10.03	
	млрд тенге	%	млрд тенге	%	млрд тенге	%	млрд тенге	%
Депозиты клиентов	5 723,8	73,6	10 332,1	76,9	18 101,1	69,4	29 967,2	64,7
Выпущенные облигации	–	–	844,5	6,3	2 411,2	9,3	5 256,5	11,3
Корреспондентские счета и вклады банков	905,6	11,6	276,9	2,1	1 315,9	5,0	369,4	0,8
Привлеченные займы	144,7	1,9	1 553,5	11,6	3 561,4	13,7	8 589,9	18,6
Прочие обязательства	1 007,1	12,9	421,3	3,1	676,2	2,6	2 119,8	4,6
Всего	7 781,2	100	13 428,3	100	26 065,8	100	46 302,8	100

В 2000–2002 годы в структуре депозитов клиентов Банка основную долю составляли депозиты юридических лиц: в 2000 году – 87,7%, в 2001 году – 82,6%, в 2002 году – 83,8%, объем которых за указанный период увеличился в 3 раза (с 5,0 млрд тенге на конец 2000 года до 15,2 млрд тенге на конец 2002 года). Объем депозитов физических лиц Банка за указанный период вырос в 4,2 раза (с 702,3 млн тенге на конец 2000 года до 3,1 млрд тенге на конец 2002 года). В течение 2000–2002 годов в структуре депозитов клиентов Банка наблюдается тенденция роста доли срочных депозитов: в 2000 году – 38,4% (2,2 млрд тенге), в 2001 году – 59,5% (6,1 млрд тенге), в 2002 году – 79,0% (14,3 млрд тенге).

За девять месяцев 2003 года обязательства Банка относительно начала года выросли на 20,2 млрд тенге или на 77,6 % (до 46,3 млрд тенге) в результате прироста депозитов клиентов на 11,9 млрд тенге (на 66,6%), объема привлеченных займов – на 5,0 млрд тенге (в 2,2 раза), выпущенных в обращение облигаций Банка на 2,8 млрд тенге (в 2,8 раза) и прочих обязательств – на 497,1 млн тенге (на 25,0%).

По состоянию на 01 октября 2003 года Банк имел открытые кредитные линии от 34 зарубежных и казахстанских банков на общую сумму 7,0 млрд тенге.

Таблица 7

Открытые кредитные линии по состоянию на 01 октября 2003 года

Кредитор	Сумма, тыс. тенге
Ra Raiffeisen Zentralbank Osterreich AG (г. Вена, Австрия)	193 609,0
Union Bank of California (г. Нью-Йорк, США)	297 860,0
Hypo-und Vereins Bank AG (г. Мюнхен, Германия)	492 298,6
Swedbank (г. Стокгольм, Швеция)	74 465,0
Dresdner Bank AG (г. Франкфурт-на-Майне, Германия)	243 766,6
Bankgesellschaft Berlin (г. Берлин, Германия)	183 183,9
Deutsche Bank AG (г. Нью Йорк, США)	372 325,0
Exim Bank (г. Сеул, Корея)	297 860,0
Commerzbank (г. Франкфурт, Германия)	446 790,0
BCEN-Eurobank (г. Париж, Франция)	241 856,1
Standard Bank London (г. Лондон, Англия)	223 395,0
Bank of New York (г. Нью Йорк, США)	148 930,0
Union Bank of Switzerland (г. Цюрих, Швейцария)	26 807,4
Israel Discount Bank (г. Нью Йорк, США)	8 191,2
ING Bank (г. Амстердам, Королевство Нидерландов)	223 395,0
Bank of Montreal (г. Монреаль, Канада)	8 191,1
Bank Austria (г. Вена, Австрия)	148 930,0
Banco do Brazil (г. Сан Паулу, Бразилия)	74 465,0
HERMES Kreditversicherungs AG (г. Гамбург, Германия)	720 692,7
Instituto per i Servizi Assicurativi del Commercio Estro (г. Рим, Италия)	342 539,0
Exim Bank (г. Будапешт, Венгрия)	297 860,0
Islamic Development Bank (г. Джедда, Саудовская Аравия)	446 790,0
ЗАО АКБ "Промсвязьбанк" (г. Москва, Россия)	74 465,0
ЗАО "Международный Московский Банк" (г. Москва, Россия)	74 465,0
ОАО "Банк Зенит" (г. Москва, Россия)	34 931,1
ОАО "АК "Сберегательный банк Российской Федерации" (г. Москва, Россия)	7 446,5
ЗАО "Банк Диалог-Оптим" (г. Москва, Россия)	29 786,0
ОАО "Альфа Банк" (г. Алматы, Казахстан)	22 339,0
ОАО "КАЗКОММЕРЦБАНК" (г. Алматы, Казахстан)	744 650,0
АО "Евразийский банк" (г. Алматы, Казахстан)	74 465,0
АО "АТФБанк» (г. Алматы, Казахстан)	59 572,0
ОАО "Банк ТуранАлем" (г. Алматы, Казахстан)	148 930,0
ОАО "НУРБАНК" (г. Алматы, Казахстан)	104 251,0
АО "Народный сберегательный банк Казахстана" (г. Алматы, Казахстан)	148 930,0
Итого	7 038 431,6

Таблица 8

Соотношение активов и обязательств Банка по срокам по состоянию на 01 октября 2003 года

млн тенге

Активы/обязательства	До месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Всего
Валюта и драгоценные металлы	921,6	–	–	–	–	921,6
Ценные бумаги	656,8	319,5	247,5	6 243,5	843,6	8 310,8
Займы клиентам и банкам	1 988,8	7 272,5	17 499,5	8 950,2	13,3	35 724,4
Депозиты в банках	3 150,5	–	–	–	–	3 150,5
Инвестиции	230,2	–	–	–	–	230,2
Прочие	961,4	24,0	437,0	470,9	–	1 893,3
Итого активов	7 909,3	7 616,0	18 184,0	15 664,6	856,9	50 230,8
Депозиты клиентов	8 881,6	730,9	9 390,3	10 964,3	–	29 967,2
Задолженность перед другими банками и организациями	6 636,5	148,9	844,5	431,9	67,7	8 129,5
Ценные бумаги	–	–	–	2 221,3	2 894,9	5 116,2
Другие заимствования	–	–	–	–	744,6	744,7
Прочие обязательства	487,5	60,3	525,8	1 271,5	0,2	2 345,1

Итого обязательств	16 005,6	940,1	10 760,6	14 889,0	3 707,5	46 302,8
---------------------------	-----------------	--------------	-----------------	-----------------	----------------	-----------------

Собственный капитал Банка

Собственный капитал Банка, исчисляемый по методике Национального Банка Республики Казахстан, за период с 2000 по 2002 годы вырос на 2,5 млрд тенге (в 3,5 раза). Основной прирост собственного капитала Банка за этот период приходится на 2002 год (на 2,0 млрд тенге), который был обусловлен увеличением капитала первого уровня на 778,3 млн тенге (размещение простых акций шестого выпуска на 329,5 млн тенге, увеличение дополнительного оплаченного капитала на 354,8 млн тенге, прирост накоплений в фондах Банка и резервов на 78,6 млн тенге) и капитала второго уровня на 1,3 млрд тенге (увеличение чистого дохода отчетного периода на 550,0 млн тенге, привлечение субординированного займа в сумме 779,3 млн тенге).

За девять месяцев 2003 года собственный капитал Банка вырос относительно начала года на 2,2 млрд тенге (на 61,1%) до 5,7 млрд тенге в основном за счет увеличения уставного капитала.

Таблица 9

Структура собственного капитала Банка

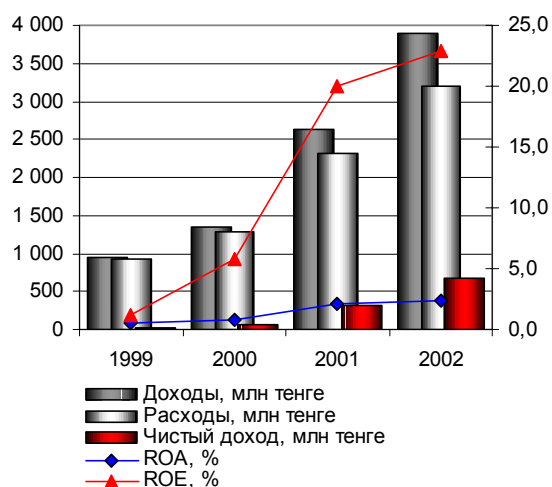
тыс. тенге, если не указано иное

Наименование показателя	на 01.01.01	на 01.01.02	на 01.01.03	на 01.10.03
Капитал I уровня (K1)	988 676	1 218 433	1 996 780	4 000 590
Капитал II уровня (K2)	241 794	473 039	1 800 750	1 975 201
Инвестиции в акции и субординированный долг других юридических лиц	60 521	134 188	230 188	230 188
Собственный капитал	1 169 949	1 557 284	3 567 342	5 745 603
Коэффициент достаточности капитала I уровня	0,10	0,072	0,06	0,08
Коэффициент достаточности капитала II уровня	0,24	0,167	0,19	0,15

Доходы Банка

За 2000–2002 годы доходы Банка выросли на 3,0 млрд тенге или в 4,1 раза и составили на конец 2002 года 3,9 млрд тенге. Прирост доходов в 2000 году к предыдущему году составил 419,0 млн тенге (44,7%), в 2001 году – 1,3 млрд тенге (94,1%) и в 2002 году – 1,3 млрд тенге (47,7%). Наибольшую долю в общем объеме доходов Банка за последние три года составляли процентные доходы (2000 год – 45,9%, 2001 год – 56,8%, 2002 год – 58,2%), которые выросли за этот период на 2,1 млрд тенге или в 12,6 раза (до 2,3 млрд тенге на конец 2002 года) за счет роста доходов по выданным Банком займам и от операций с ценными бумагами.

По состоянию на 01 октября 2003 года доходы Банка составили 4,2 млрд тенге, что на 1,8 млрд тенге или на 76,3% больше, чем за аналогичный период 2002 года, из которых 3,3 млрд тенге (74,2%) составляли процентные доходы, 807,4 млн тенге (16,9%) – комиссионные доходы и 97,9 млн тенге (8,9%) – прочие доходы.



Расходы Банка

Расходы Банка в течение 2000–2002 годов выросли на 2,3 млрд тенге или в 3,5 раза и составили на конец 2002 года 3,2 млрд тенге.

Из общей суммы прироста расходов Банка за указанный период 55,5% (1,3 млрд тенге) составляли процентные расходы, доля которых в общей сумме расходов Банка увеличилась с 13,9% (179,2 млн тенге) на конец 2000 года до 40,8% (1,3 млрд тенге) на конец 2002 года в основном за счет выплат по размещенным

в Банке депозитам и привлеченным займам. Вторую по величине долю в структуре расходов Банка занимали расходы на оплату труда и общехозяйственные расходы (2000 год – 51,1%, 2001 год – 35,2%, 2002 год – 26,0%).

За девять месяцев 2003 года расходы Банка составили 3,6 млрд тенге, что на 1,6 млрд тенге или на 82,0% больше, чем за аналогичный период 2002 года, из которых 48,9% (1,7 млрд тенге) составляли процентные расходы, 17,4% (621,7 млн тенге) – комиссионные расходы, 13,1% (468,9 млн тенге) – ассигнования на резервы.

Чистый доход Банка

В течение 2000–2002 годов чистый доход Банка имел тенденцию к росту: 2000 год – 68,0 млн тенге, 2001 год – 319,9 млн тенге, 2002 год – 678,4 тенге. По результатам деятельности Банка за девять месяцев 2003 года чистый доход Банка увеличился относительно аналогичного периода 2002 года на 216,2 млн тенге (на 50,2%) и составил на 01 октября 2003 года 646,9 млн тенге, что было обусловлено ростом процентных доходов (в 2,2 раза) в результате увеличения объемов кредитования.

Таблица 10

Сравнение показателей Банка с показателями других банков второго уровня по состоянию на 01 ноября 2003 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	7 212,2	51 151,1	781,8	0,08	0,18	0,70	1,53	10,84
Среднее значение	7 661,5	40 268,2	945,2	0,11	0,31	0,83	2,35	12,34

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

По сообщению Департамента финансового надзора Национального Банка Республики Казахстан пруденциальные нормативы и обязательные к соблюдению нормы и лимиты, установленные Национальным Банком Республики Казахстан, по состоянию на 01 октября 2003 года Банком соблюдались.

СВЕДЕНИЯ О ДОПУСКАЕМОМ ВЫПУСКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ

Дата государственной регистрации выпуска:	21 ноября 2003 года
Вид ценных бумаг:	купонные индексированные субординированные облигации
НИН:	KZ2CKY07B014
Объем выпуска, тенге:	7.500.000.000
Номинальная стоимость одной облигации, тенге:	20.000
Общее количество облигаций, штук:	375.000
Ставка вознаграждения по облигациям:	8,75% годовых от индексированной номинальной стоимости облигации
Срок обращения:	7 лет
Срок размещения:	в течение всего срока обращения
Дата начала обращения:	06 декабря 2003 года
Периодичность выплаты вознаграждения:	два раза в год, 06 июня и 06 декабря каждого года обращения
Дата погашения:	06 декабря 2010 года

Эмиссия внесена в Государственный реестр ценных бумаг под номером B01.

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

Ведение реестра держателей облигаций Банка третьего выпуска будет осуществлять ЗАО "Регистраторская система ценных бумаг" (г. Алматы, лицензия Национальной комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам на осуществление деятельности по ведению реестра держателей ценных бумаг от 04 сентября 2000 года № 0406200147).

Обязанности маркет-мейкера по облигациям Банка третьего выпуска принимает на себя ТОО "RG Securities" (г. Алматы, лицензия Национальной комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя от 11 апреля 2001 года № 0401200407).

Условия выплаты вознаграждения и погашения

Выплата вознаграждения по облигациям будет производиться в тенге два раза в год из расчета временной базы 360 дней в году и 30 дней в месяце соответственно через каждые шесть месяцев с даты начала обращения облигаций в течение всего срока их обращения. На получение вознаграждения по облигациям имеют право лица, зарегистрированные в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются эти выплаты.

Вознаграждение по облигациям на дату выплаты рассчитывается как произведение индексированной номинальной стоимости на годовую ставку вознаграждения и на количество дней в периоде начисления вознаграждения, деленное на 360.

Номинальная стоимость облигаций индексируется по изменению биржевого курса тенге к доллару США. Индексированная номинальная стоимость облигации рассчитывается как произведение номинальной стоимости облигации на коэффициент девальвации (ревальвации) тенге. В случае ревальвации тенге к доллару США значение упомянутого коэффициента принимается равным единице. Формула расчета коэффициента девальвации (ревальвации) тенге приводится в проспекте выпуска облигаций.

Погашение облигаций будет производиться по индексированной номинальной стоимости облигаций, находящихся в обращении на день погашения, но не ниже их номинальной стоимости. Облигации погашаются в день, который является днем их фактического погашения.

Выплата индексированной номинальной стоимости облигаций будет осуществляться путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций, которые зарегистрированы в реестре держателей облигаций на начало последнего дня периода обращения облигаций.

Если дата выплаты вознаграждения по облигациям или их погашения приходится на выходной или праздничный день, выплата держателю облигаций производится в первый рабочий день, следующий за этим выходным или праздничным днем. Держатель облигаций не имеет права требовать начисления вознаграждения или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Цель заимствования

Целью выпуска облигаций является увеличение собственного капитала Банка и привлечение финансовых ресурсов на более длительный срок.

Дополнительная информация

В официальный список ценных бумаг биржи категории "А" включены следующие ценные бумаги Банка: 19 июля 2001 года – купонные облигации первого выпуска (НИН – KZ2CUY03A370), 01 июля 2002 года – простые (НИН – KZ1C31450014) и привилегированные (НИН – KZ1P31450417) акции, 01 июля 2003 года – субординированные купонные облигации второго выпуска (НИН – KZ2CKY07A743).

Примечания Листинговой комиссии

Расхождения в данных аудированной и неаудированной финансовой отчетности. Расхождения в данных аудированной и неаудированной финансовой отчетности Банка за 2001–2002 годы обусловлены тем, что финансовая отчетность Банка была должным образом откорректирована в целях приведения ее в соответствие требованиям международных стандартов финансовой отчетности.

В частности, расхождения по нетто-объемам предоставленных кредитов, величине активов и чистому доходу Банка в основном связаны с различиями в подходах по формированию провизий.

СООТВЕТСТВИЕ КУПОННЫХ ОБЛИГАЦИЙ БАНКА ТРЕТЬЕГО ВЫПУСКА ТРЕБОВАНИЯМ КАТЕГОРИИ "А"

1. Собственный капитал Банка, исчисляемый по методике Национального Банка Республики Казахстан, по состоянию на 01 октября 2003 года составлял 5,7 млрд тенге (капитал 1-го уровня – 4,0 млрд тенге, капитал 2-го уровня – 2,0 млрд тенге, инвестиции в капитал и субординированный долг – 230,2 млн тенге). Собственный капитал Банка в размере 2,3 млрд тенге был сформирован по состоянию на 01 октября 2002 года.
2. Активы Банка по состоянию на 01 октября 2003 года по данным баланса составляли 51,3 млрд тенге.
3. Как самостоятельное юридическое лицо Банк существует шесть лет.
4. Банк зарегистрирован в форме акционерного общества.
5. Аудит финансовой отчетности Банка за 2000 год, подготовленной по казахстанским стандартам бухгалтерского учета, проводился фирмой PriceWaterhouseCoopers, за 2001–2002 годы, подготовленной по международным стандартам финансовой отчетности, – фирмой Ernst & Young.
6. Согласно имеющимся на бирже аудиторским отчетам фирм PriceWaterhouseCoopers и Ernst & Young по итогам 2000–2002 годов Банк прибылен (2000 год – 68,0 млн тенге, 2001 год – 83,4 млн тенге, 2002 год – 405,8 млн тенге).
7. В соответствии с представленными на биржу документами Банк не имеет просроченной задолженности по выплате дивидендов, вознаграждения по выпущенным облигациям, а также по другим обязательствам, превышающим 10 процентов от активов Банка.
8. Согласно представленному проспекту третьего выпуска облигаций Банка суммарная номинальная стоимость облигаций составляет 7,5 млрд тенге, количество выпускаемых облигаций – 375.000 штук.
9. Учредительные и эмиссионные документы Банка не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев облигаций на их передачу (отчуждение).
10. Ведение реестра держателей облигаций Банка будет осуществлять ЗАО "Регистраторская система ценных бумаг".
11. Обязанности маркет-мейкера на бирже по облигациям Банка третьего выпуска принимает на себя ТОО "RG Securities".

Все листинговые требования категории "А" соблюдаются в полном объеме.

Председатель листинговой комиссии

Машабаева Ф.К.

Члены листинговой комиссии

Бабенов Б.Б.

Цалюк Г.А.

Исполнитель

Чудинова Г.Ю.