



ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ

ЧЕТВЕРТОГО ВЫПУСКА СУБОРДИНИРОВАННЫХ ОБЛИГАЦИЙ И ПЯТОГО ВЫПУСКА ОБЛИГАЦИЙ

**в количестве 115 000 000 штук,
на сумму 11 500 000 000 тенге**

**В ПРЕДЕЛАХ ПЕРВОЙ
ОБЛИГАЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ**

**Акционерное Общество
«Kaspі Bank»**

г. Алматы, 2009 г.

СОДЕРЖАНИЕ

РАЗДЕЛ I. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ АО "KASPI BANK"	4
1. Резюме Банка.....	4
2. Краткая история образования и деятельности Банка.....	4
3. Сведения о наличии рейтингов.....	5
4. Имеющиеся лицензии	6
5. Сведения по юридическим лицам, в которых Банк владеет 5 и более процентами оплаченного уставного капитала.....	6
6. Принадлежность банка к финансовым группам и ассоциациям.....	7
7. Сведения о других аффилированных лицах Банка.....	8
8. Сведения обо всех административных санкциях, налагавшихся на Банк.....	10
РАЗДЕЛ II. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ БАНКА.....	11
1. Структура органов управления.....	11
2. Общее собрание акционеров.....	11
3. Совет Директоров	11
4. Уставный капитал и акционеры Банка	12
5. Правление.....	13
6. Служба внутреннего аудита и комплаенс-контроля.....	14
7. Комитеты.....	15
8. Организационная структура.....	15
9. Филиалы и представительства.....	23
РАЗДЕЛ III. ОБЗОР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА.....	26
1. Краткое описание общих тенденций в отрасли. Сведения о конкурентах.....	26
2. Прогноз в отношении будущего развития отрасли.....	28
3. Анализ факторов риска.....	29
4. Стратегия развития Банка.....	33
5. Продукты и услуги Банка.....	35
РАЗДЕЛ IV. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ БАНКА И РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.....	37
1. Активы.....	37
2. Пассивы.....	45
3. Финансовые показатели Банка	53

РАЗДЕЛ V. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О ЧЕТВЕРТОМ И ПЯТОМ ВЫПУСКАХ КУПОННЫХ ОБЛИГАЦИЙ В ПРЕДЕЛАХ ПЕРВОЙ ОБЛИГАЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ.....	58
1. Сведения об облигационной программе.....	58
2. Расчет средств, необходимых для выпуска облигаций.....	58
3. Сведения о выпусках облигаций в пределах облигационной программы.....	58
РАЗДЕЛ VI. ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ.....	65
1. Сведения о других выпущенных ценных бумагах.....	65

Раздел I. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ АО «KASPI BANK»
1. Резюме Банка

	На государственном языке	На русском языке	На английском языке
Полное наименование	«Kaspi Bank» Акционерлік қоғамы	Акционерное общество «Kaspi Bank»	«Kaspi Bank» Joint Stock Company
Сокращённое наименование	«Kaspi Bank» АК	АО «Kaspi Bank»	«Kaspi Bank» JSC
Вид собственности		Частная	
Организационно-правовая форма		Акционерное общество	
Юридический адрес и фактический адрес		Республика Казахстан, 050012, г. Алматы ул. Ади Шарипова, 90	
Коммуникационные реквизиты		Тел: (727) 250-18-00 Факс: (727) 250-95-96, E-mail: office@kaspibank.kz	
Банковские реквизиты		Корр/счет: № 700161122 в Управлении Учета Монетарных Операций (ООКСП) БИК: 190501722 РНН: 600700043016	
Дата государственной регистрации		22 октября 2008 года	
Основной вид деятельности		Банковская деятельность	

2. Краткая история образования и деятельности Банка

АО «Kaspi Bank» (далее «Банк»), прежнее наименование АО «БАНК «КАСПИЙСКИЙ», с собственным капиталом порядка 45,7 млрд. тенге является одним из крупнейших универсальных банков Казахстана.

ОАО «БАНК «КАСПИЙСКИЙ» был образован в результате добровольного слияния ЗАО «БАНК «КАСПИЙСКИЙ» (правопреемник Международного банка (МБ) «Аль-Барака Казахстан») и ОАО «Каздорбанк» в декабре 1997 года и является преемником всех прав вышеуказанных банков.

Международный банк «Аль-Барака Казахстан» был создан 01 января 1991 года для осуществления международных расчетов, привлечения и обслуживания зарубежных инвестиций, направляемых в экономику Республики Казахстан.

15 января 1997 года в связи с проведением регистрации в соответствии с требованиями действующего законодательства РК, после согласования учредительных документов в Национальном банке РК и Министерстве Юстиции, МБ «Аль-Барака Казахстан» был переименован в ЗАО «БАНК «КАСПИЙСКИЙ».

ОАО «Каздорбанк» был зарегистрирован Госбанком СССР 13 января 1989 года. Основная часть первоначального капитала ОАО «Каздорбанк» была сформирована предприятиями и организациями Министерства автомобильных дорог Казахской ССР.



В апреле 1997 года ОАО «Каздорбанк» и ЗАО «БАНК «КАСПИЙСКИЙ» заключили Соглашение о партнерстве и сотрудничестве. Развивающиеся в Республике тенденции консолидации банковского капитала и сокращения количества банков создали объективные условия для слияния банков-партнеров.

04 декабря 1997 года ЗАО «БАНК «КАСПИЙСКИЙ» прошел государственную перерегистрацию в органах юстиции в связи с изменением наименования на ОАО «БАНК «КАСПИЙСКИЙ».

01 августа 2003 года ОАО «БАНК «КАСПИЙСКИЙ» прошел государственную перерегистрацию в органах юстиции в связи с изменением наименования на АО «БАНК «КАСПИЙСКИЙ».

Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 02 декабря 2003 года №408 АО «БАНК «КАСПИЙСКИЙ» присвоен статус народного акционерного общества.

В декабре 2006 года Baring Vostok Private Equity Fund III, международный инвестиционный фонд, стал крупным акционером Банка, инвестировав в капитал Банка более 10 млрд. тенге. Совместно с Вячеславом Кимом, являющимся акционером Банка с 2002 года, Baring Vostok образовал Caspian Group B.V. В настоящее время Caspian Group B.V. является основным акционером Банка.

26 сентября 2008 года состоялось собрание акционеров АО «БАНК «КАСПИЙСКИЙ», на котором было принято принципиальное решение о переименовании Банка в АО «Kaspi Bank».

kaspi bank – это не только новое имя, но и новый формат обслуживания клиентов и стандарты работы розничного банка, который хочет стать лучшим в Казахстане и Средней Азии.

На сегодняшний день Банк обладает разветвленной сетью, состоящей из 35 филиалов, 124 расчетно-кассовых отделений, свыше 250 точек кредитования, обслуживающих более 3000 розничных магазинов по всей территории Казахстана.

По состоянию на 01 апреля 2009 года штат Банка насчитывал 3925 сотрудников, из которых 1160 человек работают в головном офисе в городе Алматы.

Банк из года в год укрепляет сеть банков-корреспондентов. В настоящее время Банк имеет 56 корреспондентских счетов в 32 иностранных и казахстанских банках.

Разветвленная корреспондентская и филиальная сеть, современные средства связи и высокоэффективная организация работы Банка обеспечивают бесперебойное осуществление платежей по многим видам валют в течение одного рабочего дня. Через корреспондентские счета осуществляются не только валютные платежи клиентов и самого Банка, но и проводятся документарные операции (аккредитивы, гарантии), операции по пластиковым карточкам и другие операции.

3. Сведения о наличии рейтингов

Стремясь к открытости и упрочнению имиджа, Банк ежегодно проходит процедуру подтверждения рейтингов, присвоенных международными рейтинговыми агентствами

Moody's Investor Service и Fitch Ratings. В настоящий момент Банку присвоены следующие рейтинги:

Moody's Investor Service

Долгосрочный рейтинг по депозитам в иностранной валюте: B1,
 Краткосрочный рейтинг по депозитам в иностранной валюте: Not Prime,
 Рейтинг финансовой устойчивости: E+,
 Прогноз рейтингов: «негативный».

Fitch Ratings

Долгосрочный рейтинг по обязательствам в иностранной валюте: B,
 Краткосрочный рейтинг по обязательствам в иностранной валюте: B,
 Индивидуальный рейтинг: D,
 Рейтинг поддержки: 5,
 Прогноз рейтингов: «негативный».

4. Имеющиеся лицензии

Свою деятельность Банк осуществляет на основании:

- ◆ Лицензии Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций на проведение банковских и иных операций и осуществление деятельности на рынке ценных бумаг №245 от 11 ноября 2008 года.

5. Сведения о юридических лицах, в которых Банк владеет 5 и более процентами оплаченного уставного капитала

Наименование юридического лица	Процент участия в оплаченном уставном капитале	Место нахождения юридического лица	Вид деятельности	Ф.И.О первого руководителя
АО «Страховая Компания «Алматинская Международная Страховая Группа»	100%	050044 Республика Казахстан г. Алматы ул. Жибек Жолы 52	Страховая деятельность	Цхай Евгений Владимирович
Caspian Capital B.V.	100%	Duinoetlaan 4, 2243GL, Wassenaar, The Netherlands	Финансовая деятельность	Диденко Юрий Михайлович, OAK Tree Management B.V.
Казахстанская Фондовая Биржа	5,33%	050020 Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Достык 291/3А	Финансовая деятельность	Дамитов Кадыржан Кабдошевич

1. АО «Страховая Компания «Алматинская Международная Страховая Группа»

По состоянию на 01 апреля 2009 года Банк является единственным акционером АО «Страховая Компания «Алматинская Международная Страховая Группа» (далее АО «СК «АМСГ»). АО «СК «АМСГ» стала первой казахстанской страховой компанией, чей высокий профессиональный уровень был признан Британским Рейтинговым журналом «Reactions». Компания прошла сертификацию международных стандартов ISO 9001:2000 и была признана Республиканской Ассоциацией Качества лучшей страховой компанией Казахстана по качеству системы управления.

АО «СК «АМСГ» предоставляет своим клиентам как корпоративный, так и розничный сервис обслуживания, обеспеченный финансовой устойчивостью, хорошей деловой репутацией, комплексом высокотехнологичных зарубежных страховых продуктов.

АО «СК «АМСГ» доверяют свою страховую защиту казахстанские государственные и коммерческие, а также аккредитованные иностранные организации и компании. Хорошо отлаженная система перестраховочных договоров позволяет АО «СК «АМСГ» в значительной мере компенсировать возможные финансовые потери в результате крупных убытков по различным видам страхования. Размещение перестраховочных договоров среди первоклассных страховых и перестраховочных компаний во всем мире служит гарантией получения своевременного возмещения по убыткам. Перестрахование осуществляется через лидирующие международные брокерские компании.

В 2008 году компания приобрела систему финансового управления Oracle e-Business Suite Finance с системой оперативного страхового учета Oracle Siebel Insurance, которая позволит выйти на новый уровень обслуживания клиентов и организовать полную автоматизацию управления страховым портфелем.

Финансовые показатели компании (тыс. тенге)

Наименование показателей	2006	2007	2008	01.04.2009
Собственный капитал	9 889 519	9 288 318	7 254 597	7 016 759
Активы	13 231 239	14 393 853	10 869 143	10 494 657
Объем собранных премий	13 147 027	9 984 584	5 888 086	1 246 082
Чистый доход	6 533 498	4 707 289	2 826 235	1 317 240

2. Caspian Capital B.V.

Caspian Capital B.V. создана в 2007 году с целью привлечения международного фондирования для Банка. Оплаченный уставной капитал составляет 18 000 евро. В июле 2007 года Банком внесены 2 млн. евро на счет премий по акциям. Также в июле 2007 года компания осуществила частное размещение на сумму 50 млн. долларов США. В ноябре 2008 Caspian Capital B.V. выкупила собственные облигации в полном объеме.

Финансовые показатели компании (тыс. тенге)

Наименование показателей	2007	2008	01.04.2009
Собственный капитал	366 444	382 098	344 872

Активы	6 555 661	382 577	344 934
Чистый доход	32 242	14 104	(123 092)

6. Принадлежность банка к финансовым группам и ассоциациям

Банк является членом следующих финансовых групп и ассоциаций:

Наименование	Местонахождение
АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	Республика Казахстан, г. Алматы
АО «Казахстанская Фондовая Биржа»	Республика Казахстан, г. Алматы
АО «Страховая компания «Алматинская Международная Страховая Группа»	Республика Казахстан, г. Алматы
АО «Казахстанский фонд гарантирования (страхования) вкладов физических лиц»	Республика Казахстан, г. Алматы
РГП «Казахстанский Центр Межбанковских расчетов» (КЦМР)	Республика Казахстан, г. Алматы
Ассоциация Финансистов Казахстана	Республика Казахстан, г. Алматы
Международная платежная ассоциация VISA International Service Association	США, Калифорния, г. Фостер Сити
Общество Всемирной Межбанковской финансовой телекоммуникации S.W.I.F.T. SCRL	Бельгия, г. Ла Хулпе
АО «Казахстанский Фонд Гарантирования Ипотечных Кредитов»	Республика Казахстан, г. Алматы
АО «Казахстанская ипотечная компания»	Республика Казахстан, г. Алматы
АО «Фонд развития предпринимательства «Даму»	Республика Казахстан, г. Алматы
Bloomberg L.P.	Великобритания, г. Лондон
Thomson Reuters	США, г. Нью-Йорк

7. Сведения о других аффилированных лицах Банка

Аффилированными лицами Банка являются:

1. крупные акционеры;
2. близкие родственники должностных лиц, крупных акционеров Банка;
3. должностные лица Банка, юридических лиц, указанных в пунктах 1, 4 – 9, за исключением независимого директора Банка;
4. юридические лица, которые контролируются лицами, являющимися крупными акционерами либо должностными лицами Банка;
5. юридические лица, по отношению к которым лица, являющиеся крупными акционерами либо должностными лицами Банка, являются крупными акционерами либо имеют право на соответствующие доли в имуществе;

6. юридические лица, по отношению к которым Банк является крупным акционером или имеет право на соответствующую долю в имуществе;
7. юридические лица, которые совместно с Банком находятся под контролем третьего лица;
8. лица, связанные с Банком договором, в соответствии с которым они вправе определять решения, принимаемые Банком;
9. лица, которые самостоятельно или совместно со своими аффилированными лицами владеют, пользуются, распоряжаются десятью и более процентами голосующих акций Банка (долей участия организации) либо юридических лиц, указанных в пунктах 1, 4 - 8;
10. иные лица, являющиеся аффилированными лицами Банка в соответствии с законодательными актами Республики Казахстан.

Наименование	Основания для признания аффилированности
Акционерное общество «Страховая компания «Алматинская международная страховая группа»	пп. 6) п.1 ст. 64 Закона об АО и ст. 2-1 Закона о банках
ТОО "Caspian Investment Holding" (Каспийский инвестиционный холдинг)	пп. 5) п.1 ст. 64 Закона об АО и ст. 2-1 Закона о банках
Компания "Raincoast Alliance Limited"	пп. 5) п.1 ст. 64 Закона об АО и ст. 2-1 Закона о банках
ТОО "Caspian Financial Group" (Каспиан Файнаншэл Груп)	пп. 4), 5) п.1 ст. 64 Закона об АО и ст. 2-1 Закона о банках
ТОО "Jem Corporation (Джем Корпорейшн)"	пп. 5) п.1 ст. 64 Закона об АО и ст. 2-1 Закона о банках
Компания "Overseas Capital B.V."	пп. 9) п.1 ст. 64 Закона об АО и ст. 2-1 Закона о банках
Компания "Caspian Group B.V."	пп.1) п.1 ст. 64 Закона об АО и ст. 2-1 Закона о банках
Лизинговая компания "Europlan"	пп. 4) п.1 ст. 64 Закона об АО и ст. 2-1 Закона о банках
Компания "OAK Tree Management B.V."	пп. 10) п.1 ст. 64 Закона об АО и ст. 2-1 Закона о банках
Компания "Центр Финансовых Технологий"	пп. 4) п.1 ст. 64 Закона об АО и ст. 2-1 Закона о банках
ТОО «Клуб Кендо и Иайдо в Казахстане»	пп. 4) п.1 ст. 64 Закона об АО и ст. 2-1 Закона о банках
Компания "Caspian Capital B.V."	пп. 6) п.1 ст. 64 Закона об АО и ст. 2-1 Закона о банках
Компания "Aufisco B.V."	пп. 6) п.1 ст. 64 Закона об АО и ст. 2-1 Закона о банках

Операции со связанными сторонами по состоянию на 01.04.2009 г.

наименование	Признак	Вид операции	Сумма
			(тыс. тенге)
АО "Страховая компания "Алматинская Международная страховая группа"	АО "Kaspi Bank" 100% акционер	текущий счет	3 286
		текущий счет	162 508
		текущий счет	3 713

		текущий счет	2 648
		срочный вклад	125 024
		срочный вклад	125 086
		срочный вклад	125 086
		срочный вклад	50 035
		срочный вклад	112 578
		срочный вклад	125 086
Компания "Caspian Capital B.V."	АО "Kaspi Bank" 100% акционер	текущий счет	4 136
		текущий счет	326 841
Компания "Caspian Group B.V."	Банковский холдинг	текущий счет	11 466
		текущий счет	387
		текущий счет	2 668

8. Сведения обо всех административных санкциях, налагавшихся на Банк

Банк не вовлечен в споры и судебные разбирательства, которые могут существенно отразиться на его операциях, правах или активах. См. таблицу «Сведения об административных санкциях».

Сведения об административных и экономических санкциях

Орган, наложивший санкции	Дата уплаты	Причина наложения санкций	Вид санкций	Размер санкций, тенге	Степень исполнения санкций, %
АФН	22.10.2008	Административный штраф согласно постановлению АФН, б/н от 22.09.08 г. о наложении административного взыскания по делу об административном правонарушении, на основании части 12 статьи 168-2 КоАП.	Административный	58400	100

В 1 квартале 2009 года административные санкции к Банку не применялись.

Раздел II. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ БАНКА

1. Структура органов управления

Органами управления Банка являются:

- ♦ высший орган – Общее собрание акционеров;
- ♦ орган управления – Совет директоров;
- ♦ исполнительный орган – Правление, возглавляемое Председателем Правления;
- ♦ контрольный орган – Служба внутреннего аудита и комплаенс – контроля.

Компетенция органов управления определяется в соответствии с законодательством Республики Казахстан и Уставом Банка.

2. Общее собрание акционеров (далее ОСА)

ОСА является высшим органом Банка, уполномоченным принимать решения по любым вопросам, относящимся к деятельности Банка. На ОСА могут присутствовать акционеры, их законные представители, а также лица, приглашенные Советом Директоров или Правлением Банка. При этом указанные приглашенные лица имеют право выступать на Общем собрании акционеров.

Банк ежегодно проводит ОСА в сроки, предусмотренные законодательством Республики Казахстан и Уставом, т.е. не позднее пяти месяцев после окончания финансового года. Указанный срок может быть продлен до трех месяцев в случае невозможности завершения аудита Банка за отчетный период.

ОСА вправе рассматривать и принимать решения по вопросам повестки дня, если на момент окончания регистрации участников собрания для участия в нем зарегистрированы акционеры или их представители, включенные в список акционеров, а также лица, приобретшие акции у лица, включенного в список акционеров, но осуществившее отчуждение принадлежащих ему простых акций Банка, имеющие право принимать участие в ОСА и голосовать на нем, владеющие в совокупности пятьюдесятью и более процентами голосующих акций Банка. Голосование на ОСА осуществляется по принципу «одна акция – один голос», за исключением случаев, предусмотренных законодательством Республики Казахстан и Уставом Банка. Простая акция предоставляет акционеру право на участие в ОСА с правом голоса при решении всех вопросов, выносимых на голосование.

ОСА вправе отменить любое решение иных органов Банка по вопросам, относящимся к внутренней деятельности Банка.

3. Совет Директоров

Совет директоров – орган Банка, осуществляющий общее руководство деятельностью Банка, за исключением решения вопросов, отнесенных законодательством РК и Уставом к исключительной компетенции ОСА. Выборы Членов Совета директоров осуществляются ОСА кумулятивным голосованием. Акционер вправе отдать голоса по принадлежащим ему акциям полностью за одного кандидата или распределить их между несколькими кандидатами в члены Совета директоров Банка. Срок полномочий членов Совета директоров устанавливается ОСА.

Совет директоров не вправе принимать решения по вопросам, которые в соответствии с Уставом отнесены к компетенции Правления, а также принимать решения, противоречащие решениям ОСА.

Кворумом для проведения заседания Совета директоров считается присутствие на заседании не менее половины от числа членов Совета директоров Банка. Каждый член Совета директоров имеет один голос. Решения Совета директоров принимаются простым большинством голосов членов Совета директоров, присутствующих на заседании.

Членом Совета директоров может быть только физическое лицо. Члены Совета директоров избираются из числа: (1) акционеров – физических лиц; (2) лиц, предложенных (рекомендованных) к избранию в Совет директоров в качестве представителей интересов акционеров; (3) других лиц (с учетом ограничения, установленного законодательством Республики Казахстан и Уставом Банка).

Состав Совета Директоров

Ф. И. О., год рождения	Занимаемая должность за последние три года и в настоящее время
Ким Вячеслав Константинович, 1969 г.р.	АО «Kaspi Bank» – Председатель Совета Директоров (с 2006 г.); АО «Каспийский Инвестиционный Холдинг» – Председатель Совета Директоров (с 2005 г.); АО «НҚ «Қазақстан Темір Жолы» – Управляющий директор по экономике (2005 - 2006 гг.); Министерство экономики и бюджетного планирования – Советник Министра экономики и бюджетного планирования (2005 - 2006 гг.)
Ломтадзе Михеил Нугзарович, 1975 г.р.	АО «Kaspi Bank» – Член Совета Директоров (с 2006 г.), Председатель Правления (с 2007 г.); Baring Vostok Capital Partners – Партнер (с 2002 г.); Лизинговая компания «Европлан» – Председатель Совета Директоров (с 2003 года); Georgia Consulting Group – Управляющий Партнер (1995 – 2002 гг.)
Дзодзуашвили Арчил Амурович, 1975 г.р.	АО «Kaspi Bank» – Член Совета Директоров, Независимый директор (с 2007 г.); Компания «Анадарко» – Финансовый менеджер (2005 -2007 гг.)

4. Уставный капитал и акционеры Банка

Одним из основных залогов стабильности Банка, обеспечивающим поступательный рост объема и расширения спектра проводимых операций, являются его собственные ресурсы, основу которых составляет уставный капитал. По состоянию на 01 апреля 2009 года уставный капитал Банка составляет 17 124 654 тыс. тенге. Общее количество размещенных акций - 20 000 000 штук, из них простых акций – 19 500 000 штук, привилегированных акций – 500 000 штук. Все простые акции Банка обладают равными правами.

Акционерами Банка являются юридические и физические лица, резиденты и нерезиденты. По состоянию на 01 апреля 2009 года в реестре держателей ценных бумаг АО «Kaspi Bank»

зарегистрировано одно лицо, владеющее пятью и более процентами акций Банка – Компания «CASPIAN GROUP B.V.». Конечными акционерами «CASPIAN GROUP B.V.» являются Baring Vostok Private Equity Fund III (владеющий 51% «CASPIAN GROUP B.V.») и Ким Вячеслав Константинович (владеющий 49% «CASPIAN GROUP B.V.»).

Полное наименование акционера	Общее количество акций, принадлежащих акционеру, с указанием вида акций	Процентное соотношение к общему количеству размещенных акций
Компания Caspian Group B.V. (Адрес: Лаан Капес ван Катенбурк 52, 2585 ГБС – Гравенхаге, Нидерланды)	18 793 634 простых и 321 180 привилегированных	96,70%

На эмиссионном счете Банка акций не числится; на балансе Банка числится выкупленных простых акций – 174 039 штук, привилегированных акций – 58 025 штук. По состоянию на 01 апреля 2009 года общее количество держателей акций Банка – 5 907 акционеров, в том числе: физических лиц – 5 439 акционеров, юридических – 468 акционеров.

5. Правление

Правление является коллегиальным исполнительным органом Банка.

Правление вправе принимать решения по любым вопросам деятельности Банка не отнесенным законодательством и Уставом банка к компетенции других органов и должностных лиц Банка. Правление обязано выполнять решения ОСА и Совета директоров Банка. Правление избирается Советом директоров. Количественный, персональный состав членов Правления, а также срок полномочий членов Правления определяется Советом директоров.

Членами Правления могут быть акционеры и работники Банка, не являющиеся его акционерами. Функции, права и обязанности членов Правления определяются законодательством Республики Казахстан, Уставом и внутренними документами Банка.

Правление правомочно принимать решения, если на его заседании присутствует не менее половины от числа членов Правления.

Состав Правления Банка

Ф.И.О, год рождения	Занимаемая должность за последние три года и в настоящее время
Ломтадзе Михеил Нугзарович, 1975 г.р.	АО «Kaspi Bank» – Член Совета Директоров (с 2006 г.), Председатель Правления (с 2007 г.); Лизинговая компания «Европлан» – Председатель Совета Директоров (с 2003 года); Baring Vostok Capital Partners – Партнер (с 2002 г.)

Диденко Юрий Михайлович, 1974 г.р.	АО «Kaspi Bank» – Заместитель Председателя Правления (с 2007 г.); Baring Vostok Capital Partners – Директор по инвестициям (1999 - 2007 гг.)
Кирвалидзе Мамука Зурабович, 1969 г.р.	АО «Kaspi Bank» – Заместитель Председателя Правления (с 2006 г.); Georgian Glass and Miner Waters N.V. – Директор Департамента информационных технологий (2004 - 2006 гг.)
Самзаев Нурбол Артыкбаевич, 1974 г.р.	АО «Kaspi Bank» – Заместитель Председателя Правления (с 2007 г.), Управляющий директор (2006 – 2007 гг.); АО «Банк ЦентрКредит» – Заместитель Управляющего директора Департамента корпоративных финансов, Начальник Управления корпоративного бизнеса, старший кредитный офицер (1998 - 2006 гг.)
Джумадиллаева Гульмира Джанибековна, 1965 г.р.	АО «Kaspi Bank» – Заместитель Председателя Правления (с 2007 г.); АО «Нурбанк» – Председатель Правления, Заместитель Председателя Правления, Директор филиала в г. Алматы, Заместитель Директора филиала в г. Алматы. (1997 - 2007 гг.)

6. Служба внутреннего аудита и комплаенс-контроля

Служба внутреннего аудита и комплаенс – контроля (далее – Служба) состоит из 2-х подразделений, Департамента внутреннего аудита и Департамента комплаенс-контроля.

Департамент комплаенс-контроля – внутренняя служба Банка, состоящая из комплаенс-контролера и участников комплаенса.

Комплаенс-контролер непосредственно подчиняется Совету Директоров Банка, в исключительную компетенцию которого входит ответственность за координацию деятельности службы комплаенс и осуществление контроля за реализацией политики управления комплаенс-риском участниками комплаенса.

Основной функцией участников комплаенса является контроль за соответствием деятельности Банка, а также действий его работников на финансовом рынке законодательству РК о государственном регулировании финансового рынка и финансовых организаций и стандартам профессиональной деятельности на финансовом рынке

Департамент внутреннего аудита – внутренняя служба Банка, в исключительную компетенцию которой входит оценка адекватности и эффективности систем внутреннего контроля и управления рисками по всем аспектам деятельности банка, обеспечение своевременной и достоверной информацией о состоянии выполнения подразделениями банка, возложенных функций и задач, а также предоставление действенных и эффективных рекомендаций по улучшению работы.

Директор Департамента внутреннего аудита непосредственно подчиняется Совету Директоров Банка.

Основными задачами Департамента является рассмотрение и обсуждение следующих вопросов: функционирование системы внутреннего контроля; подготовка отчетности для Совета Директоров о деятельности службы внутреннего аудита; области риска в операциях банка, которые в текущем году необходимо подвергнуть внутреннему и внешнему аудитам; достоверность и точность финансовой информации, предоставляемой менеджменту и внешним пользователям; любые существенные недостатки в бухгалтерском учете, выявленные внешними или внутренними аудиторами.

7. Комитеты

Кредитный комитет

Кредитный комитет реализует кредитную политику Банка, оценивает и утверждает кредиты и общую величину концентрации риска по заемщикам, отраслям и регионам. В задачи кредитного комитета входит также минимизация кредитных рисков и максимизация доходов от кредитной деятельности.

Комитет по управлению пассивами и активами (КУПА)

Комитет по управлению пассивами и активами принимает на себя функцию по стратегическому решению вопросов и задач, связанных с изменением структуры портфеля, привлечения и размещения ресурсов, на основе результатов анализа работы банка за предыдущий период и учёта краткосрочного и среднесрочного прогноза финансового рынка (процентные ставки, обменный курс и прочее).

8. Организационная структура

Изменение организационной структуры Банка в 2008 году определило основные направления в кадровой политике Банка.

Структура банка построена вокруг каналов продаж. Остальные функции позволяют эффективно управлять каналами продаж и повышать прибыльность каждого канала путем предоставления конкурентоспособных и востребованных продуктов и услуг клиентам банка. Принцип специализированности структуры достигается путем четкого обозначения ответственности каждого специалиста в рамках определенного бизнес процесса.

В связи с этим, высокое качество знаний в рамках своего конкретного функционала и деятельности становится главным требованием для каждого специалиста банка.

В качестве приоритетных задач в обучении и развитии персонала определены:

- ◆ обучение и развитие специалистов фронт-офиса;
- ◆ развитие управленческих и лидерских навыков руководителей среднего уровня;
- ◆ развитие персонала через участие в бизнес-проектах Банка.

Ключевым направлением в обучении и повышении профессиональных знаний стала дистанционная форма. Дистанционные курсы по банковским продуктам и процессам позволяют своевременно реагировать на изменения продуктового ряда банка и обеспечивать знание стандартов обслуживания клиентов и принципов работы с новыми банковскими продуктами.

Систематически проводится профессиональное тестирование специалистов на знание нормативных актов, регламентирующих банковскую деятельность. Помимо профессионального тестирования при обучении новым банковским продуктам и услугам, в

целях повышения эффективности деятельности специалистов, в банке внедрена система аттестации персонала, а для руководителей высшего и среднего уровней – комплексная оценка деятельности, основанная на каскадировании стратегических целей банка.

Для повышения качества отбора персонала в банке используются тесты способностей, в том числе дистанционные тесты при подборе персонала в региональных филиалах.

В банке разработаны и внедрены системы мотивации специалистов фронт-офиса, позволяющие работникам влиять на свой доход посредством улучшения качества своего труда и повышения эффективности деятельности, а так же устанавливающие зависимость между доходом работников и результатами бизнеса банка.

В 2009 году продолжилась работа по оптимизации процедур управления и администрирования персонала, завершается проект по переходу на комплексную автоматизированную ИТ программу по трудовым ресурсам.

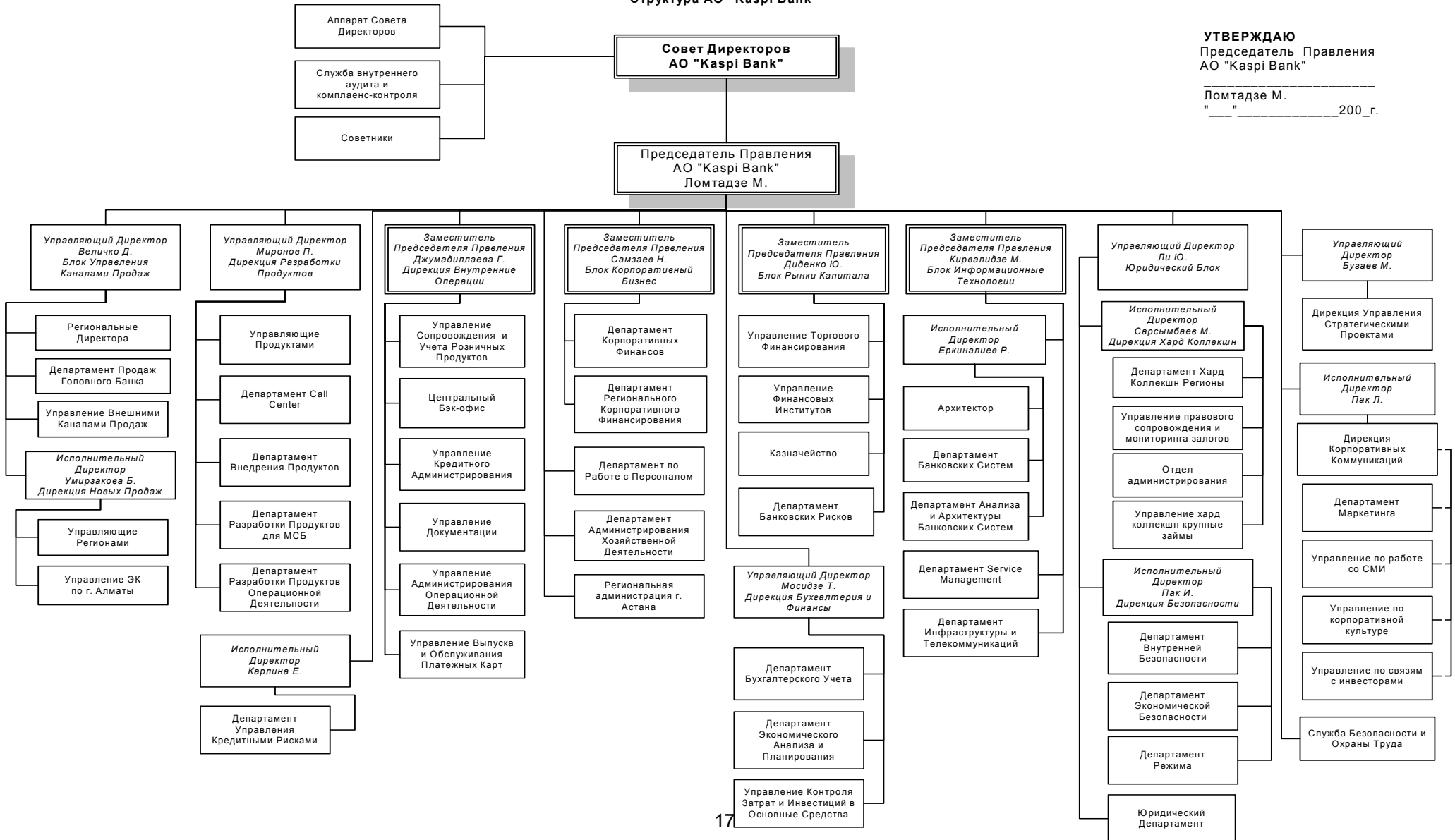
Репутация банка, как прогрессивного и устойчивого бизнес партнера, привлекает амбициозных целеустремленных выпускников высших учебных заведений. В Банке сложилась традиция, когда лучшие учащиеся ВУЗов Казахстана проходят учебную практику и стажировку в подразделениях банка, и отличники по итогам стажировки приглашаются на работу в Банк.

В настоящее время Банк имеет квалифицированный и профессионально подготовленный персонал, общая численность которого по состоянию на 01 апреля 2009 года составляет 3925 человек, из которых 1160 работают в головном офисе в городе Алматы, 2765 – в филиалах и отделениях.



Инвестиционный меморандум АО «Kaspi Bank»

Структура АО "Kaspi Bank"



УТВЕРЖДАЮ
Председатель Правления
АО "Kaspi Bank"

Ломтадзе М.
" " " 200_г.

Список руководителей основных подразделений Банка

Ф.И.О., год рождения	Позиция	Наименование структурного подразделения головного банка
Ли Юрий Виссарионович, 1977 г. р.	Управляющий директор	Руководство Банка
Мосидзе Тенгиз Баадурович, 1974 г. р.	Управляющий директор	Руководство Банка
Величко Дмитрий Владимирович, 1977 г. р.	Управляющий директор	Руководство Банка
Мионов Павел Владимирович, 1979 г. р.	Управляющий директор	Руководство Банка
Бугаев Максим Александрович, 1979 г. р.	Управляющий директор	Руководство Банка
Умирзакова Бакытжан Баповна, 1966 г. р.	Исполнительный директор	Руководство Банка
Еркиналиев Рашид Нуфтесович, 1959 г. р.	Исполнительный директор	Руководство Банка
Пак Лариса Вячеславовна, 1977 г. р.	Исполнительный директор	Руководство Банка
Сарсымбаев Михаил Жунусович, 1957 г. р.	Исполнительный директор	Руководство Банка
Пак Игорь Денисович, 1960 г. р.	Исполнительный директор	Руководство Банка
Карлина Екатерина Николаевна, 1972 г. р.	Исполнительный директор	Руководство Банка



Инвестиционный меморандум АО «Kaspi Bank»

Уалибекова Найля Амантаевна, 1974 г. р.	Главный бухгалтер	Руководство Банка
Сычева Наталья Борисовна, 1974 г. р.	Региональный директор	Блок Управления Каналами Продаж
Мауляшева Рианелла Валерьевна, 1973 г. р.	Региональный директор	Блок Управления Каналами Продаж
Койменкеев Эрик Берикович, 1971 г. р.	Региональный директор	Блок Управления Каналами Продаж
Кучеров Вячеслав Геннадьевич, 1978 г. р.	Региональный директор	Блок Управления Каналами Продаж
Романенко Игорь Алексеевич, 1977 г. р.	Директор	Казначейство
Исмаилов Балтабай Тажобаевич, 1950 г. р.	Директор	Департамент банковских рисков
Агеева Оксана Юрьевна, 1982 г. р.	Директор	Департамент внедрения продуктов
Сейсенов Курмет Даулетказыевич, 1974 г. р.	Директор	Департамент разработки продуктов для МСБ
Тулеханова Бибинур Жумашевна, 1975 г. р.	Директор	Департамент разработки продуктов операционной деятельности
Ольшанская Жанна Евгеньевна, 1966 г. р.	Директор	Департамент маркетинга



Инвестиционный меморандум АО «Kaspi Bank»

Болибок Марина Анатольевна, 1966 г. р.	Директор	Департамент Call Center
Еремина (Траксова) Виктория Георгиевна, 1975 г. р.	Директор	Департамент продаж Головного Банка
Бочурко Александр Михайлович 1960 г.р.	Директор	Департамент банковских систем
Баратова Ризвангуль Тельмановна, 1963 г. р.	Директор	Департамент анализа и архитектуры банковских систем
Слободянюк Антон Анатольевич, 1981 г. р.	И.о. директора	Департамент инфраструктуры и телекоммуникаций
Эм Юрий Иннокентьевич, 1962 г. р.	Директор	Департамент Service Desk
Оспанов Алдан Салимович, 1976 г. р.	Директор	Департамент корпоративных финансов
Утеулин Максуд Маратович, 1973 г. р.	Директор	Департамент регионального корпоративного финансирования
Сотникова Марина Геннадьевна, 1966 г. р.	И.о. директора	Департамент внутреннего аудита
Растопчина Гульжан Нигметовна, 1956 г. р.	Директор	Департамент комплаенс- контроля
Копайгора Елена Викторовна, 1969 г. р.	Директор	Департамент по работе с персоналом



Инвестиционный меморандум АО «Kaspi Bank»

Беркинбаев Сабыржан Омарханович, 1979 г. р.	Директор	Юридический департамент
Тастанбеков Алибек Маратович, 1981 г. р.	Директор	Департамент экономической безопасности
Крикнин Андрей Анатольевич, 1967 г. р.	Директор	Департамент внутренней безопасности
Пак Анатолий Викентьевич, 1967 г. р.	Директор	Департамент режима
Мамбетова Бота Кийкбаевна, 1961 г. р.	Директор	Департамент администрирования хозяйственной деятельности
Кунакпаева Салтанат Ериковна, 1972 г. р.	Директор	Центральный бэк - офис
Короткова Валентина Юрьевна, 1979 г. р.	Начальник	Управление торгового финансирования
Дедикова Лариса Викторовна, 1976 г. р.	Начальник	Управление финансовых институтов
Недельчик Валентин Эдуардович, 1975 г. р.	Начальник	Управление контроля затрат и инвестиций Финансового блока
Пащенко Лилия Леонидовна, 1980 г. р.	Начальник	Управление экспресс - кредитования по г. Алматы
Долматов Александр Вадимович, 1983 г. р.	Начальник	Управление внешними каналами продаж



Инвестиционный меморандум АО «Kaspi Bank»

Тайпакова Жанар Асылтастанбековна, 1976 г. р.	Начальник	Управление сопровождения и учета розничных продуктов
Грибова Ольга Федоровна, 1952 г. р.	Начальник	Управление документации
Белоцерковская Надежда Васильевна, 1960 г. р.	Начальник	Управление кредитного администрирования
Жуманкулова Салима Агзамовна, 1970 г. р.	Начальник	Управление администрирования операционной деятельности
Жуманова Ботагоз Жаксалыковна, 1981 г. р.	Начальник	Управление по работе со СМИ
Жапаров Нурбол Жомартович, 1974 г. р.	Начальник	Управление правового сопровождения и мониторинга залогов
Ким Владлен Марксович 1976 г.р.	Начальник	Управление хард коллекшн крупные займы
Шиназбаев Даурен Алдабергенович, 1979 г. р.	Региональный директор Алматы и Алматинской области	Департамент хард коллекшн регионы
Гогоберидзе Темури Шотаевич, 1966 г. р.	Региональный директор Центр	Департамент хард коллекшн регионы
Серпиков Дмитрий Владимирович, 1973 г. р.	Региональный директор Север	Департамент хард коллекшн регионы
Султангалиев Турар Бакытжанович, 1982 г. р.	Региональный директор Восток	Департамент хард коллекшн регионы

Ким Павел Георгиевич, 1979 г. р.	Региональный директор Запад	Департамент хард коллекшн регионы
Касымбеков Ералы Сагитович, 1981 г. р.	Региональный директор Юг	Департамент хард коллекшн регионы
Сагынаев Канат Толгатович, 1973 г. р.	Управляющий делами	Региональная администрация в г. Астана
Ким Ольга Валерьевна, 1981 г. р.	Управляющий регионами	Дирекция Новых Продаж
Жидкова Александра Витальевна, 1979 г. р.	Управляющий регионами	Дирекция Новых Продаж
Карнаухова Светлана Юрьевна, 1974 г. р.	Управляющий регионами	Дирекция Новых Продаж
Ли Инна Валерьевна, 1977 г. р.	Управляющий регионами	Дирекция Новых Продаж
Досмухамбетов Тимур Туреханович, 1980 г. р.	Управляющий регионами	Дирекция Новых Продаж
Емешев Александр Александрович, 1985 г. р.	Менеджер проектов	

9. Филиалы и представительства

Филиальная сеть Банка

Филиал	Местонахождение	Дата регистрации	Ф.И.О. руководителя филиала
Астана	город Астана, район Алматы, улица Иманова, дом 8	07.11.2008г. (первичная регистрация 26.12.1997г.)	Куспаева Жанар Сайыновна

Астана (Байтерек)	город Астана, район Алматы, улица Петрова, дом 8/1	06.11.2008г. (первичная регистрация 05.05.2004г.)	Жанбурбаева Моника Нурматовна
Астана (Целиноградский)	город Астана, район Сары- Арка, улица Ш.Айманова, дом 66	11.11.2008г. (первичная регистрация 22.07.2004г.)	Жанайдарова Амина Айтмуханбетовна
Петропавловск	Северо-Казахстанская область, город Петропавловск, улица Конституции Казахстана, 39	25.12.2008г. (первичная регистрация 30.06.2004г.)	Нурманов Даурен Алиханович
Павлодар	Павлодарская область, город Павлодар, улица Луначарского, дом 9	13.11.2008г. (первичная регистрация 25.12.1997г.)	Искаков Бауыржан Туякович
Павлодар (Ертіс)	Павлодарская область, город Павлодар, улица Лермонтова, дом 90	13.11.2008г. (первичная регистрация 12.11.2004г.)	Удовик Лариса Юрьевна
Караганда	Карагандинская область, город Караганда, район Казыбек би, улица Алиханова, дом 16	21.11.2008г. (первичная регистрация 24.12.1997г.)	Тенбаев Максут Тлеkenович
Костанай	Костанайская область, город Костанай, улица Дулатова, дом 113	11.11.2008г. (первичная регистрация 24.12.1997г.)	Тё Виктория Борисовна
Семей	Восточно-Казахстанская область, город Семей, улица Ч.Валиханова, дом 100 «б»	13.11.2008г. (первичная регистрация 24.08.2004г.)	Кожабергенов Кайрат Закиевич
Усть-Каменогорск	Восточно-Казахстанская область, город Усть- Каменогорск, улица Крылова, дом 73	07.11.2008г. (первичная регистрация 24.12.1997г.)	Айтуганов Адиль Капарович
Экибастуз	Павлодарская область, город Экибастуз, улица Ленина, дом 30/А	07.11.2008г. (первичная регистрация 17.06.2005г.)	Байбулова Ляззат Егимбаевна
Алматы (Ақсай)	город Алматы, Ауэзовский район, микрорайон «Мамыр- 4», д. 100А/1	24.11.08 (первичная регистрация 25.06.2004г.)	и.о. Ярлов Александр Викторович
Алматы (Алматинский)	город Алматы, Алмалинский район, улица Чайковского, 170.	27.11.08 (первичная регистрация 07.05.1990г.)	Ли Петр Данилович
Алматы (Алматы-1)	город Алматы, Турксибский район, улица Шолохова, 6.	28.11.08 (первичная регистрация 24.06.2004г.)	Бакебаев Марат Мухамеджанович
Алматы (Жибек Жолы)	город Алматы, Медеуский район, улица Жибек Жолы, 52	19.11.2008 (первичная регистрация 12.01.2004г.)	Тугельбаев Ержан Дюсенгалиевич
Алматы (Старая площадь)	город Алматы, Алмалинский район, улица Толе-би, 55.	21.11.08 (первичная регистрация 28.12.02г.)	Кумакбаев Арслан Байменович
Алматы (Центральный)	город Алматы, Алмалинский район, улица Желтоқсан, 79а.	17.11.2008 (первичная регистрация 25.12.2002г.)	Данабаев Амир Маратович
Алматы (Южная столица)	город Алматы, Бостандыкский район, проспект Абая/уг. ул. Масанчи, д. 34/96	07.11.08 (первичная регистрация 12.01.2004г.)	Тасмуканов Рустем Тынштыкович
Уральск	Западно-Казахстанская область, город Уральск, улица Курмангазы, 127.	12.11.2008 (первичная регистрация 25.12.1997г.)	Костюченко Дмитрий Анатольевич
Кульсары	Атырауская область,	12.11.2008 (первичная	Бисенова Гульсим

	Жылыойский район, город Кульсары, мкр. 1, д. 18 а.	регистрация 4.04.2005г.)	Елеусиновна
Атырау	Атырауская область, город Атырау, улица М. Утемисова, 121 «А».	07.11.08 (первичная регистрация 23.12.1997г.)	Нугыманов Берик Табылдиевич
Актобе	Актюбинская область, город Актобе, улица Маресьева, 40	13.11.2008 (первичная регистрация 23.12.1997г.)	Елеуов Тимур Булатович
Актау	Мангистауская область, город Актау, 4-микрорайон, здание Общественных Организаций	19.11.2008 (первичная регистрация 30.12.1997г.)	Микульшина Ольга Викторовна
Сатпаев	Карагандинская область, город Сатпаев, улица Комарова, 20"А"	19.11.2008 (первичная регистрация 01.12.2004)	Татамбаева Каламкас Нугыматовна
Талгар	Алматинская область, Талгарский район, город Талгар, улица Камо, 68	06.11.2008 (первичная регистрация 21.05.2004)	Искаков Совет Николаевич
Талдыкорган	Алматинская область, город Талдыкорган, улица Абылай хана, 137	18.11.2008 (первичная регистрация 14.06.2005)	Идрисов Кадыржан Садырович
Тараз	Жамбылская область, город Тараз, улица Казыбек би, 142	10.11.2008 (первичная регистрация 24.12.1997)	Доланбеков Галымжан Ануарович
Темиртау	Карагандинская область, город Темиртау, проспект Металлургов, 21	19.11.2008 (первичная регистрация 04.09.2007)	Исенгужин Жанибек Салимович
Шымкент	Южно-Казахстанская область, Аль – Фарабийский район, город Шымкент, улица Ш. Калдаякова, 4/3	09.12.2008 (первичная регистрация 29.07.1998)	Ермекбаев Асхан Алеханович
Жезказган	Карагандинская область, город Жезказган, улица Омарова, 9	11.11.2008 (первичная регистрация 24.12.1997)	Жолдасов Ельнар Расилханович
Каскелен	Алматинская область, Карасайский район, город Каскелен, ул. Карасай батыра, 25	04.11.2008 (первичная регистрация 24.12.1997)	Тургаева Гулькеш Туяковна
Кокшетау	Акмолинская область, город Кокшетау, улица Ауельбекова, 115	10.11.2008 (первичная регистрация 30.05.2001)	Сапарбеков Чингиз Булатович
Кордай	Жамбылская область, Кордайский район, село Кордай, улица Жибек- Жолы, 236	12.11.2008 (первичная регистрация 27.05.2004)	Герасимов Алексей Иванович
Кызылорда	Кызылординская область, город Кызылорда, проспект Абая, б/н	13.11.2008 (первичная регистрация 25.12.1997)	Исаманов Бауыржан Айдарбекович
Рудный	Костанайская область, город Рудный, улица Фрунзе, д.1 а	17.11.2008 (первичная регистрация 01.04.2005)	Науменко Михаил Витальевич

Банк имеет представительство в Великобритании. Главой представительства является Акимбекова Гульназ Карабековна. Представительство зарегистрировано 14 июля 2005 года в Companies House. Юридический адрес: 68 Lombard Street, London EC3V 9LJ, UK.

РАЗДЕЛ III. ОБЗОР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА

1. Краткое описание общих тенденций в отрасли. Сведения о конкурентах.

Анализ банковского сектора Республики Казахстан

По состоянию на 01 апреля 2009 года в Казахстане работали 37 банков второго уровня, в том числе 35 банков в городе Алматы.

Активы. С начала 2009 года размер совокупных активов банков увеличился на 2 211,4 млрд. тенге (18,6%) и составил по состоянию на 01 апреля 2009 года 14 100,9 млрд. тенге. Рост активов был обусловлен переоценкой активов номинированных в иностранной валюте, вследствие девальвации тенге в феврале 2009 года. Без учета эффекта девальвации совокупные активы банков второго уровня уменьшились бы на 5,1% по сравнению с 2008 годом и составили бы около 11 280,7 млрд. тенге.

В структуре активов банков большую долю занимают банковские займы и операции «обратное РЕПО» (72,7%), портфель ценных бумаг (11,8%), наличные деньги, аффинированные драгметаллы и остатки на корреспондентских счетах (7,8%), вклады, размещенные в других банках (7,0%). За 1 квартал 2009 года банковские займы и операции «обратное РЕПО» увеличились на 1 010,0 млрд. тенге или 10,9%, ценные бумаги - увеличились на 782,4 млрд. тенге или 88,1%, наличные деньги, аффинированные драгметаллы и остатки на корреспондентских счетах увеличились на 282,0 млрд. тенге или 34,4%, вклады, размещенные в других банках - увеличились на 406,7 млрд. тенге или 70,5%, инвестиции в капитал увеличились на 18,3 млрд. тенге или 5,7%, резервы (провизии) увеличились на 536,1 млрд. тенге или 51,9%.

С начала года размер активов и условных обязательств, подлежащих классификации, увеличился на 2 747,7 млрд. тенге (20,0%) до 16 459,2 млрд. тенге. Данное увеличение также обусловлено переоценкой активов и условных обязательств номинированных в иностранной валюте, вследствие девальвации тенге в феврале 2009 года. Удельный вес стандартных активов и условных обязательств составил 58,0%, сомнительных - увеличился с 36,6% до 37,6%, доля безнадежных активов и условных обязательств составила 4,4%.

В структуре кредитного портфеля банков на конец первого квартала 2009 года доля стандартных кредитов уменьшилась с 43,0% до 35,5%, доля сомнительных кредитов увеличилась с 52,6% до 57,8%, при этом доля безнадежных кредитов увеличилась с 4,4% до 6,7%.

По состоянию на 01 апреля 2009 года сумма фактически сформированных провизий составила 1 560,8 млрд. тенге или 15,2% от ссудного портфеля банков второго уровня. С 01 января 2009 года провизии увеличились на 535,2 млрд. тенге или на 52,2%.

Обязательства. С начала 2009 года общая сумма обязательств банков второго уровня увеличилась на 2 276,9 млрд. тенге (21,8%), и составила на конец отчетного периода 12 713,9 млрд. тенге. Значительное увеличение обусловлено переоценкой обязательств номинированных в иностранной валюте, вследствие девальвации тенге в феврале 2009 года. Без учета девальвационной составляющей совокупные обязательства банков второго уровня уменьшились бы на 2,5% и составили бы около 10 171,1 млрд. тенге. Доля

обязательств, номинированных в иностранной валюте, составила 61,0% от совокупных обязательств банков второго уровня.

Наиболее существенное влияние на увеличение обязательств банков оказал рост объема вкладов юридических лиц, увеличившись на 690,0 млрд. тенге или на 22,3%, вклады дочерних организаций специального назначения увеличились на 114,5 млрд. тенге или на 7,6%, займы, полученные от других банков и организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций, увеличились на 198,2 млрд. тенге до 1 648,4 млрд. тенге.

Вклады юридических и физических лиц с начала 2009 года увеличились на 804,5 млрд. тенге или на 17,5% и составили на 01 апреля 2009 года 5 393,1 млрд. тенге. За 1 квартал 2009 года вклады физических лиц выросли на 7,6% или на 114,5 млрд. тенге, вклады юридических лиц увеличились на 22,3% или на 690,0 млрд. тенге. Значительное увеличение вкладов юридических и физических лиц обусловлено переоценкой вкладов номинированных в иностранной валюте, вследствие девальвации тенге в феврале 2009 года, без учета девальвационной составляющей вклады клиентов составили бы около 4 314,5 млрд. тенге.

Капитал. Размер совокупного расчетного собственного капитала банков второго уровня с начала 2009 года уменьшился на 35,4 млрд. тенге (1,8%) и составил по состоянию на 1 апреля 2009 года 1 912,4 млрд. тенге. При этом, капитал первого уровня уменьшился на 1,8% до 1 497,3 млрд. тенге, капитал второго уровня уменьшился на 1,6% до 487,4 млрд. тенге.

Ликвидность. По состоянию на 01 апреля 2009 года, учитывая изменения в расчете ликвидности, вступившие в силу 01 июля 2008 года, коэффициент срочной ликвидности до 7 дней (к4-1) составил 5,0 при нормативе 1, коэффициент срочной ликвидности до 30 дней (к4-2) – 2,8 при нормативе 0,9, коэффициент срочной ликвидности до 90 дней (к4-3) – 2,2 при нормативе 0,8.

В рейтинге банков по Казахстану* Банк занимает следующие позиции:

Место	2006	2007	2008	01.04.2009
Валюта баланса	9	8	10	7
Капитал (балансовый)	9	10	10	10
Ссудный портфель (за вычетом созданных провизий)	9	8	9	9
Депозиты физических лиц	7	7	7	7
Чистая прибыль	16	8	10	3

По состоянию на 01 апреля 2009 года среди банков второго уровня в Казахстане Банк занимал 7-ое место по активам, 10-ое место по капиталу и 3-е место по чистой прибыли.

Быстрые изменения конъюнктуры международных финансовых рынков, значительное снижение темпов роста экономики Республики вследствие мирового финансового кризиса негативно отразились на развитии банковского сектора в Казахстане. В отличие от многих

* Агентство РК по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций.

казахстанских банков Kaspi Bank не сокращает филиальную сеть, а напротив, осуществляет её модернизацию и вводит новый формат обслуживания, максимально ориентированного на клиента.

Kaspi Bank, один из немногих банков в Казахстане, привлек в 2008 году долгосрочное финансирование от международных финансовых институтов в размере USD 205 миллионов долларов, благодаря четкой стратегии, высокой квалификации менеджмента, прозрачности и надежности. Средства, привлеченные от международных финансовых институтов, используются для финансирования малого и среднего бизнеса, наиболее уязвимого сектора в условиях сложившегося финансового кризиса.

Взвешенная политика, надежность, оперативная и адекватная реакция на изменения рыночной ситуации, способность к нестандартным подходам в решении трудных финансовых задач и проблем клиентов – это то, к чему стремится Банк.

2. Прогноз в отношении будущего развития отрасли

В соответствии с Концепцией развития финансового сектора Республики Казахстан на 2007-2011 годы, утвержденной Правительством Республики Казахстан основными целями и задачами развития банковского сектора являются:

- ◆ расширение доступа населения к банковским продуктам и повышение уровня защиты потребителей финансовых услуг;
- ◆ повышение уровня прозрачности деятельности отечественных банков второго уровня в целях повышения доверия населения к банковскому сектору;
- ◆ развитие конкуренции и либерализация доступа иностранных банков на отечественный финансовый рынок;
- ◆ совершенствование банковского надзора на основе наилучшей международной практики и повышение эффективности управления внешним заимствованием банковского сектора страны.

В качестве одной из основных мер по обеспечению макроэкономической стабильности в Республике в условиях нестабильной ситуации на международных финансовых и сырьевых рынках утвержден План первоочередных действий по обеспечению стабильности социально-экономического развития страны, оператором которого определено АО «ФНБ «Самрук-Казына». Особое внимание в Плате сфокусировано на реализации трех ключевых направлений по поддержке и финансированию инициатив субъектов следующих отраслей экономики:

- ◆ строительной отрасли;
- ◆ предприятий малого и среднего бизнеса;
- ◆ субъектов агропромышленного сектора.

Поддержка Правительством вышеуказанных отраслей экономики, несомненно, благоприятно отразится на дальнейшем развитии банковского сектора, поскольку финансирование будет осуществляться через банки второго уровня, а также на экономическом и социальном состоянии Республики в целом.

3. Анализ факторов риска

В процессе осуществления своей деятельности Банк сталкивается с множеством различных видов рисков, основными из которых являются:

- ◆ стратегический риск
- ◆ кредитный риск
- ◆ процентный риск
- ◆ риск ликвидности
- ◆ операционный риск
- ◆ валютный риск
- ◆ страновой риск
- ◆ ценовой риск
- ◆ правовой риск
- ◆ репутационный риск.

Стратегический риск – риск потери части прибыли и капитала вследствие принятия и/или внедрения неверных деловых решений и отсутствия реакции на изменения внешних факторов.

Управляется путем экономического анализа, маркетинговых исследований Банка и финансового сектора в целом, контроля за оценкой и управлением стратегическим риском.

Кредитный риск – риск возникновения потерь вследствие нарушения клиентом первоначальных условий договора по исполнению им взятых на себя денежных обязательств при проведении заемных, лизинговых, документарных операций и иных операций (далее «заемные операции»).

Кредитный риск определяется путем идентификации риска; анализа и оценки качества обязательства, финансового состояния клиентов; мониторинга и контроля за соблюдением соответствия заемных операций требованиям внутренних документов Банка, требованиям Национального Банка Республики Казахстан, Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций и действующему законодательству Республики Казахстан.

Управляется путем: диверсификации вложений или обязательств; лимитированием, то есть установлением предельного значения уровня риска; создания резервов на покрытие убытков в случае их возникновения; управления и контроля работниками Банка; страхования - передачи риска страховой компании; хеджирования, которое предназначено для снижения возможных потерь вложений.

Процентный риск - риск потенциальной подверженности финансового положения Банка воздействию неблагоприятного изменения процентных ставок. Процентный риск влияет на доходы Банка, экономическую стоимость активов, обязательств и забалансовых инструментов. Основные формы процентного риска, которому подвержен Банк, следующие:

- ◆ риск возникновения потерь из-за несоответствия сроков возврата и погашения размещенных активов и привлеченных обязательств (при фиксированных ставках вознаграждения);
- ◆ риск возникновения потерь вследствие применения Банком разных видов ставок (плавающей либо фиксированной) по активам Банка, с одной стороны, и по обязательствам - с другой;
- ◆ базисный риск, связанный с применением различных методов начисления и корректировки получаемого и уплачиваемого вознаграждения по ряду инструментов, которые при прочих равных условиях имеют сходные ценовые характеристики;
- ◆ опционный риск, связанный с тем, что активы, обязательства и условные и возможные требования и обязательства могут прямо или косвенно включать возможность выбора одного из нескольких вариантов завершения операции.

Процентный риск управляется путем анализа процентного спреда Банка, его тенденций и размера; анализа движения доходности финансовых активов в разрезе активов и расходов на процентные пассивы в разрезе пассивов Банка по направлениям деятельности; мониторинга рыночных процентных ставок на межбанковском рынке и биржевом рынке; мониторинга рыночных и действующих в Банке ставок для краткосрочных и высоколиквидных инвестиций; мониторинга рыночных и действующих в Банке ставок по среднесрочным и долгосрочным инвестициям; мониторинга рыночных и действующих в Банке ставок по депозитам; анализа изменения стоимости позиции в зависимости от изменения в уровне процентных ставок; анализа разрывов между активами и обязательствами по срокам; контроля изменения процентного риска.

Риск ликвидности – риск, связанный с возможным невыполнением либо несвоевременным выполнением Банком своих обязательств, а также нарушением Банком пруденциальных нормативов Национального Банка Республики Казахстан по показателям ликвидности.

Управляется путем идентификации (анализа активов и пассивов по срокам погашения; анализа изменения основных статей баланса за период; контроля за выполнением пруденциальных нормативов Национального Банка Республики Казахстан; анализа доходов и расходов, связанных с получением (выплатой) вознаграждения); оценки и измерения риска (основные методы: установление предельных величин на долю отдельных финансовых инструментов в портфеле активов и пассивов; установление предельных величин на отношение суммы обязательств к сумме активов в разрезе сроков погашения; установление предельных величин остатка по кассе; установление предельных величин на банки-контрагенты при проведении межбанковских финансовых операций; формирование портфеля высоко ликвидных ценных бумаг, используемого для сглаживания возможных оттоков денег; поддержание высокой деловой репутации Банка при осуществлении операций на финансовых рынках); контроля за соблюдением установленных показателей и ограничений.

Операционный риск – риск возникновения потерь вследствие нарушения (несоблюдения) Банком требований к организации внутреннего контроля. Нарушения требований к организации внутреннего контроля выражаются в несоблюдении работниками Банка процедур и функций, определенных внутренними документами и требованиями по управлению рисками в банковской деятельности. Операционный риск также включает риски, связанные с возникновением существенных сбоев в операционных (компьютерных) системах.

Операционные риски классифицируются следующим образом:

- ◆ риск персонала – риск потерь, связанный с возможными ошибками работников, мошенничеством, недостаточной квалификацией, неустойчивостью штата Банка, возможностью неблагоприятных изменений в трудовом законодательстве и т.д.;
- ◆ риск ценообразования – риск, связанный с потерей клиента или потенциальной прибыли вследствие несоблюдения конкурентности цены на банковские продукты либо установлением цены ниже себестоимости;
- ◆ риск процесса – риск потерь, связанный с ошибками в процессах проведения банковских операций и расчетов по ним, их учета, отчетности и т.д.;
- ◆ риск технологий – риск потерь, обусловленных несовершенством используемых технологий – недостаточной емкостью систем, их неадекватностью проводимым операциям, грубости методов обработки данных, низкого качества или неадекватности используемых данных и т.д.;
- ◆ риск физического вмешательства – риски потерь, связанные с непосредственным физическим вмешательством в деятельность Банка, стихийными бедствиями, пожарами, ограблениями, терроризмом и т.д.

Управляется путем идентификации, мониторинга и контроля подразделениями Банка.

Валютный риск – риск возникновения потерь, связанный с изменением курсов иностранных валют при осуществлении Банком своей деятельности.

Управляется путем идентификации – анализа открытой валютной позиции по каждой иностранной валюте, с которой работает Банк; оценки риска на постоянной основе путем сопоставления активов и пассивов Банка в разрезе валют; мониторинга и контроля подразделениями Банка.

Страновой риск – это риск финансовых потерь Банка вследствие того, что иностранный контрагент (государство, банк, клиент) не захочет или не сможет выполнить свои обязательства по причинам, связанным с возникновением неблагоприятной ситуации в стране контрагента.

Управляется путем идентификации величины вероятных потерь при проведении операций с банками, компаниями и финансовыми инструментами государства; оценки финансового и политического положения страны (макрэкономические показатели, оценка политической ситуации, статистические бюллетени, подготовленные статистическими органами страны, аналитические отчеты рейтинговых агентств и других аналитических организаций, информация СМИ), мониторинга и контроля.

Ценовой риск - риск возникновения потерь вследствие изменения стоимости портфелей финансовых инструментов. Риск ущерба возникает в случае изменения условий финансовых рынков, влияющих на стоимость финансовых инструментов.

Ценовой риск определяется на регулярной основе путем идентификации и оценки финансовых инструментов и эмитентов, прогноза изменения цен на инструмент; мониторинга и контроля за соблюдением решений Комитета управления пассивами и активами (КУПА).

Правовой риск – риск возникновения потерь вследствие нарушения Банком требований действующего законодательства Республики Казахстан либо несоответствия им практики, процедур и внутренних документов Банка, а в отношениях с нерезидентами Республики Казахстан, законодательств других государств, регулирующих указанные отношения.

Банк определяет множество разновидностей правовых рисков, основными из которых являются следующие:

- ◆ Риск, связанный с изменением законодательства, затрагивающего интересы Банка и его клиентов, неспособностью предвидеть будущие законодательные требования;
- ◆ Риск потери из-за пробелов, противоречий, неоднозначного толкования действующего законодательства;
- ◆ Риск увеличения обязательств по причине неверно составленной документации, нарушения юридических требований, неполной и неточной регламентации прав, обязанностей, оговоренных в процессе согласования договорных обязательств сторон, невыполнения договорных обязательств вследствие небрежности, добросовестного заблуждения, неэффективного управления и намеренных действий.
- ◆ Риск совершения противоправных уголовно наказуемых деяний. Указанные деяния могут привести к потерям, связанным с принятием Банком решений и проведением операций на основании поддельных документов, хищением и порчей имущества, необходимостью возмещения вреда, причиненного жизни и здоровью работников во время исполнения ими трудовых обязанностей и др.
- ◆ Риск вовлечения Банка в судебное разбирательство, а также его результата. Судебное разбирательство может повлечь определенные издержки, а судебное решение – отрицательные имущественные последствия.
- ◆ Риск признания сделки недействительной по иску заинтересованных лиц, государственных органов или прокурора по основаниям, предусмотренным действующим законодательством Республики Казахстан, в т.ч. при совершении сделки без надлежащих полномочий (отсутствие (отзыв) лицензии, доверенности, недееспособным лицом, без получения согласия определенных лиц, в противоречии с целями деятельности юридического лица, с нарушением уставной компетенции органа юридического лица и др.), ненадлежащего оформления (отсутствие необходимой регистрации, нотариального удостоверения и др.).

Управление и мониторинг:

Правовые риски отслеживаются на постоянной основе всеми подразделениями Банка.

- ◆ Минимизация риска, связанная с изменением законодательства, основана на внимательном изучении проектов документов и анализа последствий введения в действие соответствующего нормативного правового акта и разработке мероприятий по минимизации/предотвращению возможных рисков. На постоянной основе осуществляется отслеживание работниками Банка изменений и дополнений в действующие нормативные правовые документы.
- ◆ Риск неоднозначного толкования управляется путем своевременного направления запросов в соответствующие органы для разъяснения ситуации неясного толкования в различных нормативных правовых актах. При отсутствии законодательной базы при проведении операций, в Банке разрабатывается внутренний документ, описывающий процедуры, которые согласовываются со структурными подразделениями и Юридическим Департаментом Банка.
- ◆ Риск увеличения обязательств по причине неверно составленной документации минимизируется путем согласования всех нетиповых договоров с Юридическим Департаментом Банка.
- ◆ Риск совершения противоправных уголовно наказуемых действий минимизируется представлением на рассмотрение в Юридический Департамент подлинных документов,

страхованием имущества Банка, заключением договоров материальной ответственности, страхования жизни и здоровья некоторых категорий работников во время исполнения ими трудовых обязанностей.

- ◆ Риск признания сделки недействительной управляется представлением контрагентом всей необходимой документации в подлинниках либо в копиях, заверенных нотариально.
- ◆ Снижение правовых рисков обеспечивается отработанной системой внутреннего контроля, распределением прав и обязанностей в системе управления, высокой квалификацией специалистов, коллегиальностью в принятии решений по определенному кругу вопросов.
- ◆ Минимизация/предотвращение правовых рисков основано на: применении системы последующего контроля, распределении прав и ответственности в системе управления; качестве системы организационно-управленческой документации (наличие внутренних актов, четко регламентирующих функции подразделений, права, обязанности работников во внутренних положениях и инструкциях).

Контроль правового риска осуществляется на постоянной основе в процессе плановых проверок деятельности подразделений.

Репутационный риск – риск потери части доходов и капитала вследствие негативного общественного мнения или снижения доверия к Банку.

Репутационный риск оказывает влияние на способность Банка привлекать новых клиентов, предоставлять новые услуги, поддерживать взаимоотношения с существующими клиентами и контрагентами на межбанковском рынке.

Управляется путем идентификации, оценки и анализа риска на постоянной основе, мониторинга и контроля. Контроль репутационного риска осуществляет Председатель Правления, Заместители Председателя Правления и Департамент внутренней безопасности на постоянной основе.

4. Стратегия развития Банка

Стратегия Банка основывается на следующих принципах:

- ◆ Ориентация на клиента
- ◆ Высокая технологичность
- ◆ Дисциплинированный рост
- ◆ Прибыльность
- ◆ Повышение эффективности
- ◆ Развитие каналов продаж
- ◆ Управление рисками

1. Ориентация на клиента

Банк видит своей целью построение партнерских отношений с клиентами путем предложения финансовых услуг высокого качества. Удержание и расширение клиентской

базы является одним из важных приоритетов Банка на последующие три года. Основой для построения бизнес – модели вокруг обслуживания клиента являются интегрированные технологии.

2. Высокая технологичность

Основной задачей на 2009 год является перевод банковских операций на единую интегрированную банковскую систему, которая позволит качественно и быстро обслуживать клиентов Банка в любом филиале или отделении Банка по всему Казахстану.

3. Дисциплинированный рост

Рост бизнеса и увеличение рыночной доли является важным показателем деятельности Банка. В то же время будет контролироваться рост и качество бизнеса Банка. Рост Банка будет поддержан человеческими, технологическими и финансовыми ресурсами.

4. Прибыльность

Стратегией Банка является фокус на высокодоходных продуктах, увеличение доли непроцентных доходов и акцент на перекрестные продажи. Основным показателем прибыльности Банка является возврат на средние активы и средний капитал. Цель Банка – поддержать эти показатели на самом высоком уровне среди банков Казахстана.

5. Повышение эффективности

Для того, чтобы стать самым эффективным банком, планируется концентрация на упрощение, стандартизацию и автоматизацию деятельности Банка. Инвестиции в технологию и контроль затрат являются залогом успеха.

6. Развитие каналов продаж

Для качественного обслуживания клиентов Банк продолжает развивать каналы продаж. В 2008 году создан полноценный кол-центр, который позволяет качественно обслуживать клиентов, а также осуществлять «софт коллекшн». В настоящее время кол-центр Банка обслуживает до 10 000 звонков в сутки. Также планируется модернизация филиальной сети, введение филиала «нового формата», который обеспечит высокий уровень обслуживания клиента и качества продаж.

7. Управление рисками

Управление рисками является одним из приоритетов для Банка. В 2007 году был создан интегрированный центр принятия решений (ЦПР) в Головном Банке, который оптимизировал скорость обработки и принятия решений. Все кредиты корпоративного бизнеса рассматриваются на Кредитном Комитете Головного банка и находятся в портфеле Головного Банка. Кредиты, которые не относятся к корпоративному бизнесу, находятся в портфелях филиалов и решение по ним принимает ЦПР (если сумма менее 100 000 долларов) или Кредитный Комитет Головного Банка (если сумма более 100 000 долларов).

Учитывая то, что банковский сектор Казахстана не проходил тест на качество, связанный с платежеспособностью клиентов, Банк будет постоянно инвестировать в управление рисками для обеспечения максимального контроля над качеством своего портфеля.

5. Продукты и услуги Банка

Розничные банковские услуги

Объективно оценивая состояние банковского сектора в Казахстане, и прогнозируя дальнейшее его развитие, руководство Банка объявило направление работы одним из приоритетных. Банк занимается предоставлением полного спектра банковских продуктов и обслуживанием физических лиц, предприятий малого и среднего бизнеса (МСБ) через 159 филиалов и отделений.

За три месяца 2009 года кредитный портфель розничного бизнеса вырос на 8,5% с 110 млрд. тенге до 119 млрд. тенге. Ипотечные кредиты составляют 18,0% от всего розничного портфеля, автокредиты – 2,2%, кредиты на неотложные нужды – 24,3%. Остальные 55,5% розничного портфеля – кредиты МСБ.

В августе 2008 года была запущена новая программа под названием «Кредит наличными», по которой клиент, имеющий стабильный ежемесячный доход, может получить до 1,5 млн. тенге. Кроме этого, в этот же период стартовала программа предоставления клиентам револьверных кредитных карт, оформляемых в течение 15 минут. Это первый и на сегодняшний день единственный подобный продукт на финансовом рынке Казахстана.

В 2008 году была разработана и проведена рекламная кампания, которая позволила Банку привлечь большое количество вкладчиков. В 2008 году объем привлеченных депозитов физических лиц увеличился на 43,8% с 32 млрд. тенге до 46 млрд. тенге. За 1 квартал 2009 года депозиты физических лиц выросли на 42,4% и составили 66 млрд. тенге.

Корпоративные банковские услуги

Корпоративный бизнес является важным направлением развития Банка, его доля в кредитном портфеле составляет 46%.

В основу стратегии Банка в области развития корпоративного кредитования заложен принцип сохранения доли на рынке корпоративного бизнеса. Корпоративные клиенты Банка – это крупные торговые компании с развитой торговой сетью, представленные во всех регионах Республики Казахстан. Ключевым фактором успеха развития корпоративного бизнеса являются эффективные перекрестные продажи розничных продуктов корпоративным клиентам Банка.

Основными направлениями в корпоративном бизнесе являются краткосрочное кредитование, торговое финансирование, предоставление гарантий, выпуск аккредитивов, открытие и обслуживание счетов, прием депозитов и оказание консультационных услуг.

Прочая банковская и финансовая деятельность

В основу клиентской политики Банка положено предоставление полного комплекса услуг, конфиденциальность и максимальная защита интересов клиентов.

Расчетная система Банка объединяет 35 филиалов во всех областях страны, это позволяет автоматически маршрутизировать платежи, проводить в кратчайшие сроки межфилиальные платежи, осуществлять региональный клиринг по счетам предприятий-контрагентов. Корреспондентские отношения с крупнейшими зарубежными банками позволяют Банку осуществлять международные платежи в любую точку мира.

Банк предоставляет клиентам широкий спектр консультационных услуг по вопросам валютного законодательства и контроля, состояния и возможных тенденций развития внутреннего и международного валютных рынков, по расчетам в свободно конвертируемых и клиринговых валютах и порядку покупки иностранной валюты.

Банк содействует клиентам в подготовке условий внешнеторговых контрактов, принимает участие в согласовании с иностранными партнерами платежных условий экспортных и импортных контрактов, а также осуществляет поиск партнеров из числа зарубежных банков и компаний для участия в реализации проектов в области внешнеэкономической деятельности.

Банк предоставляет услуги клиентам по аренде индивидуальных сейфовых ячеек для хранения ценностей и других приемлемых для хранения вещей.

Перечень услуг Банка в области расчетов в тенге и иностранных валютах охватывает практически все сферы, существующие на казахстанском и международном финансовых рынках. Однако жесткая конкуренция в отечественном банковском секторе диктует необходимость постоянно разрабатывать и предлагать клиентам новые, самые современные и прогрессивные продукты.

Банк оказывает услуги по приему и выдаче наличных денег, покупке/продаже наличной валюты, обмену ветхих купюр, укрупнению и размену наличных денег, проверке подлинности банкнот, пересчету инкассированной выручки, приему платежей от населения в адрес юридических лиц.

Пластиковые карточки

Пластиковые карточки являются популярнейшим средством платежа во многих странах мира. В последние годы наблюдается рост использования электронных денег и в Казахстане. Банк сделал большой вклад в распространение этого инструмента на отечественном рынке.

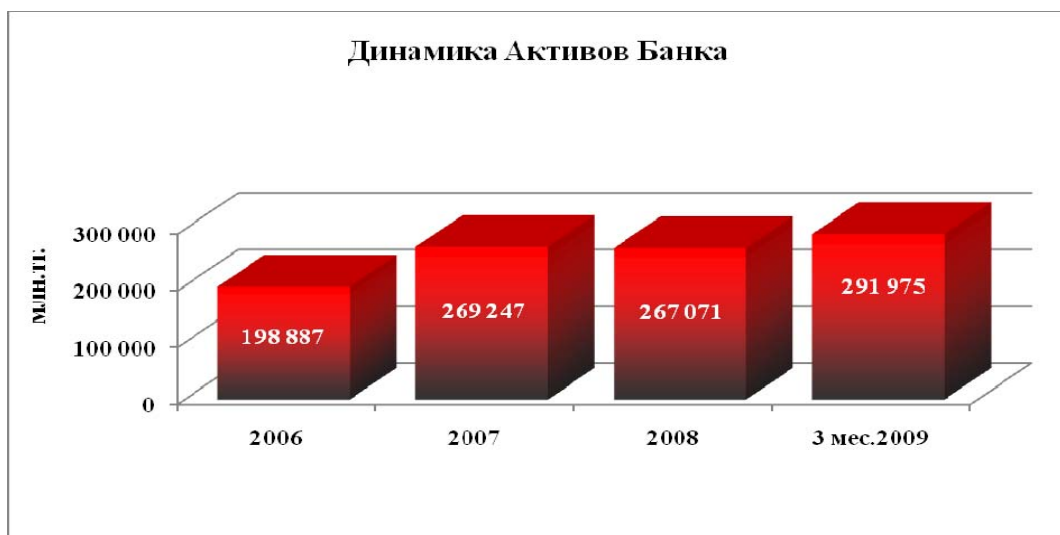
Платежная система CaspianCard АО «Kaspi Bank» на основе микропроцессорных карт функционирует с 1997 года. Банк одним из первых на рынке Казахстана стал предлагать клиентам продукты нового поколения. С тех пор Банк значительно усовершенствовал свою технологическую базу и укрепил свои позиции на казахстанском рынке.

В основе всех предлагаемых Банком услуг лежит техническая и профессиональная подготовка персонала, а также анализ рынка банковских карт и изучение потребностей клиентов. Банком запланировано внедрение ряда эксклюзивных программ, которые не имеют аналогов на казахстанском рынке.

РАЗДЕЛ IV. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ БАНКА И РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

1. Активы

Консолидированные активы Банка по состоянию на 01.04.2009 года составили 291,9 млрд. тенге.



Нематериальные активы

Нематериальные активы приобретаются банком с целью повышения эффективности деятельности. По состоянию на 01 апреля 2009 года нематериальные активы составили 898,5 млн. тенге.

Ниже представлены данные по нематериальным активам в объеме, составляющем пять и более процентов от соответствующей статьи баланса по состоянию на 01.04.2009 г. (тыс. тенге).

Наименование ОС	Дата	Норма амортизации	Первоначальная стоимость	Износ	Остаточная стоимость
Oracle Database Enterprise	26.12.06	33.33	96 720	72 533	24 187
ПО на системе IBSO	29.12.06	33.33	142 413	99 404	43 009
Услуги по разработке бренда Банка	28.12.07	33.33	556 605	96 884	459 721
ПО по IBSO Retail Bank Object	12.12.07	33.33	214 854	45 367	169 487
Прочие нематериальные активы			464 143	262 097	202 046
Итого			1 474 735	576 285	898 450

Основные средства

Данные по основным средствам по состоянию на 01.04.2009 г. (тыс. тенге)

	Здания и сооружения	Мебель, компьютерное оборудование, транспортные средства	Строящиеся основные средства	Итого
Первоначальная/Переоцененная стоимость	11 756 043	3 342 100	488 203	15 586 346
Накопленная амортизация	828 711	1 676 825	0	2 505 536
Остаточная балансовая стоимость	10 927 332	1 665 275	488 203	13 080 810

Инвестиции и портфель ценных бумаг

Ниже представлена таблица, отражающая структуру инвестиционного портфеля Банка на 01.04.2009 года (тыс. тенге) (консолидированные данные):

Вид инвестиций	Начальное сальдо	Дебет	Кредит	Конечное сальдо
Долгосрочные инвестиции в капитал других юридических лиц	19 055	-	-	19 055
Портфель ценных бумаг, предназначенных для продажи, всего в том числе:	4 641 672	11 160	820 266	3 832 566
государственные ценные бумаги	2 973 730	25 929	8 748	2 990 911
негосударственные ценные бумаги	1 667 942	175	827 462	841 655
Прочие инвестиции (Портфель годных для продажи, Портфель удерживаемых до погашения)	24 173 503	2 354 570	2 396 127	24 131 946
Всего инвестиций	28 834 230	2 365 730	3 216 393	27 983 567

Инвестиционный портфель с разбивкой по датам погашения по состоянию на 01.04.2009 г. (тыс. тенге) (консолидированные данные)

Год погашения	Государственные ценные бумаги	Негосударственные ценные бумаги
2009	3 472 025	1 345 629
2010	4 673 184	1 354 778
2011	2 852 246	504 157
2012		426 529
2013	864 223	3 567 499

2014		514 392
2015		312 132
2016		236 533
2018		4 012 400
2020		829 761
2021		40 966
2026		2 468 365
Бессрочные ЦБ		489 693
Итого	11 861 678	16 102 834

Инвестиционный портфель с разбивкой по валютам по состоянию на 01.04.2009 г. (тыс. тенге) (консолидированные данные)

Валюта	Государственные ценные бумаги	Негосударственные ценные бумаги
Тенге	11 861 678	8 345 405
Доллар США		3 336 800
Евро		4 012 400
Фунт стерлингов		408 229
Итого	11 861 678	16 102 834

При управлении портфелем ценных бумаг основной задачей является формирование высоконадежного и высоколиквидного портфеля инвестиций, призванных обеспечивать достаточный запас кратко- и долгосрочной ликвидности Банка.

Инвестиции в облигации, прошедшие листинг Казахстанской Фондовой Биржи, производятся при условии, что высокая надежность эмитента доказана на основании развернутого анализа его баланса, и только в случае наличия разумной ликвидности облигаций данного эмитента на рынке.

Банк обладает следующими инвестициями в капитал:

Инвестиции в капитал по состоянию на 01.04.2009 г.

Наименование	Сумма инвестиций в тыс. тенге	Кол-во акций	Доля банка (%)
АО "Центральный депозитарий ценных бумаг"	200	1	1.11
Caspian Capital B.V.	339 141	-	100.0
АО "Казахстанская фондовая биржа"	8 801	24 000	5.33
АО "Страховая компания "Алматинская Международная Страховая Группа"	214 800	10 000	100.0
АО "Процессинговый центр"	10 000	2 000	1.37

ТОО "Кредитно-депозитное товарищество "ARC Finance"

54

1

0.01

Кредитный портфель

По состоянию на 01 апреля 2009 года объем консолидированного ссудного валового портфеля Банка составил 219,4 млрд. тенге, что на 14% больше по сравнению с данными на начало года.

Банк традиционно кредитует предприятия оптовой и розничной торговли, сферу услуг, транспортную отрасль.

Кредитный портфель по отраслям

Отрасль	2006		2007		2008		01.04.2009	
	в тыс. тенге	Уд. вес (%)	в тыс. тенге	Уд. вес (%)	в тыс. тенге	Уд. вес (%)	в тыс. тенге	Уд. вес (%)
Сельское хозяйство, охота	843 216	0.7	1 280 861	0.7	1 119 887	0.6	1 076 386	0.5
Нефтегазовая отрасль	2 207 900	1.8	1 349 206	0.7	-	-	-	-
Горнодобывающая промышленность	256 962	0.2	441 361	0.2	688 129	0.4	734 287	0.4
Машиностроение	-	-	2 115 515	1.2	1 727 527	0.9	1 728 677	0.8
Транспорт, вспомогат. и дополнит. транспортн. деятельность	1 522 934	1.2	1 625 746	0.8	1 515 594	0.8	3 217 900	1.6
Оптовая торговля	35 649 115	28.2	36 001 246	18.8	39 121 700	20.7	45 005 221	21.6
Розничная торговля	7 358 993	5.9	13 515 127	7.1	17 984 747	9.5	21 934 387	10.5
Продажа, тех. обслуж. и ремонт автомобилей	485 962	0.4	389 962	0.3	482 046	0.3	721 896	0.4
Пищевая промышленность	1 247 971	1.0	1 925 875	1.0	1 265 328	0.7	1 590 709	0.8
Строительство	4 856 440	3.9	13 499 043	7.0	11 610 403	6.1	13 616 820	6.5
Легкая промышленность	7 677	0.0	8 928	0.0	6 780	0.0	9 003	0.0
Энергетика	241 885	0.2	63 847	0.0	89 327	0.0	86 959	0.0
Гостиницы и рестораны	401 176	0.3	666 066	0.3	530 191	0.4	587 552	0.3
Издательское дело	89 981	0.1	61 143	0.0	24 750	0.0	21 789	0.0
Вычислительная техника	64 892	0.1	77 139	0.0	59 893	0.0	49 881	0.0
Здравоохранение и соц. услуги	92 258	0.1	236 624	0.1	265 620	0.1	312 195	0.1
Образование	290 101	0.2	177 120	0.1	86 681	0.0	76 565	0.0
Деятельность ассоциаций и объединений	8 542	0.0	3 856	0.0	-	-	-	-
Недвижимость	1 003 636	0.8	10 561 977	5.5	10 175 988	5.4	10 287 417	4.9
Химическая промышленность	121 308	0.1	61 532	0.0	50 910	0.0	101 333	0.0
Ссуды физическим лицам	62 231 373	49.5	96 032 430	50.1	85 732 854	45.3	96 040 508	46.0
Производство	1 088 396	0.9	1 532 052	0.8	1 185 038	0.6	1 129 244	0.6
Финансовый сектор	163 821	0.1	270 887	0.2	5 105 347	2.7	10 341	0.0

Прочие	5 440 798	4.3	9 804 499	5.1	10 491 896	5.5	10 399 291	5.0
Итого	125 675 337	100	191 702 042	100	189 320 636	100	208 738 361	100

Кредитный портфель по продуктам (консолидированные данные)

Виды кредитов	2006		2007		2008		01.04.2009	
	в млн. тенге	уд. вес	в млн. тенге	уд. вес	в млн. тенге	уд. вес	в млн. тенге	уд. вес
Корпоративные кредиты	55 889	43.6%	82 643	41.8%	81 441	42.5%	99 764	45.5%
Кредиты МСБ	29 045	22.7%	49 626	25.1%	55 615	29.0%	57 294	26.1%
Потребительские кредиты	43 134	33.7%	65 396	33.1%	54 649	28.5%	62 346	28.4%
Итого	128 068	100.0%	197 665	100.0%	191 705	100.0%	219 404	100.0%

Валютная и временная структура кредитного портфеля по состоянию на 01.04.2009 г. (тыс. тенге) (консолидированные данные)

Валюта кредита	До 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 2 лет	От 2 лет до 3 лет	От 3 лет до 5 лет	Более 5 лет	Всего
Тенге	10 781 791	10 501 772	9 916 638	15 193 430	26 549 379	20 926 489	12 056 679	20 353 906	126 280 084
Доллар США	7 722 327	5 044 324	5 357 265	10 446 528	15 768 038	11 971 028	7 097 720	15 892 592	79 299 822
Евро	382 137	7 392	292 680	868 493	1 030 455	142 121	0	0	2 723 278
Всего	18 886 255	15 553 488	15 566 583	26 508 451	43 347 872	33 039 638	19 154 399	36 246 498	208 303 184

Наибольший удельный вес в портфеле Банка составляют займы со сроком размещения от 1 года до 5 лет.

В соответствии с требованиями НБРК Банк систематически идентифицирует проблемные кредиты и создает провизии на покрытие возможных убытков. Выданные кредиты относятся к той или иной категории на основании текущего мониторинга финансового состояния заемщика, исполнения им условий кредитного договора и оценки ликвидности обеспечения кредита.

Регулярный контроль состояния кредитного портфеля позволяет Банку своевременно выявлять, прогнозировать и предотвращать возможные проблемные ситуации. В результате проведенного анализа разрабатывается комплекс мероприятий, направленных на минимизацию кредитных рисков, в т.ч. документальное финансирование кредитуемых сделок, применение индивидуальных графиков погашения кредитов, изменение структуры обеспечения и т.д. В тех случаях, когда превентивные меры не дали результат и заемщиком допущена просрочка оплаты основного долга или процентов за кредит, Банк использует отлаженную систему претензионно-исковой работы, прибегая к процедуре реализации залога. Ниже приведена таблица классификации кредитного портфеля и ставки по провизиям в соответствии с требованиями Национального Банка РК:

Классификация кредитов и нормы провизий

Классификация кредитного риска	Классификация провизий	Требуемая ставка по провизиям
Стандартные	Общие провизии	0%
Сомнительные	Специальные провизии	
1) сомнительные 1 кат. - при своевременной и полной оплате платежей		5%
2) сомнительные 2 кат. – при задержке или неполной оплате платежей		10%
3) сомнительные 3 кат. - при своевременной и полной оплате платежей		20%
4) сомнительные 4 кат. - при задержке или неполной оплате платежей		25%
5) сомнительные 5 категории	Специальные провизии	50%
Безнадежные	Специальные провизии	100%

Ниже представлена таблица классификации кредитного портфеля Банка по состоянию на конец 2006, 2007, 2008 гг. и на 01.04.2009 г. (тыс. тенге):

Тип кредита	2006				2007			
	Кредит	%	Провизии	%	Кредит	%	Провизии	%
Стандартный	97 021 653	77.2	-	-	148 026 591	77.2	-	-
Сомнительные:	26 219 796	20.9	2 671 532	2.1	37 176 271	19.4	5 323 174	2.8
1 категория	18 695 336	14.9	934 767	0.7	18 432 546	9.6	921 627	0.5
2 категория	2 692 678	2.1	269 268	0.2	3 750 977	2.0	375 098	0.2
3 категория	142 645	0.1	28 529	0.0	10 249 682	5.3	2 049 936	1.1
4 категории	3 622 406	2.9	905 602	0.7	1 580 079	0.8	395 019	0.2
5 категория	1 066 731	0.8	533 366	0.4	3 162 987	1.6	1 581 494	0.8
Безнадежные	2 433 888	1.9	2 433 888	1.9	6 499 180	3.4	6 499 180	3.4
Всего	125 675 337	100.0	5 105 420	4.0	191 702 042	100.0	11 822 354	6.2

Тип кредита	2008				01.04.2009			
	Кредит	%	Провизии	%	Кредит	%	Провизии	%
Стандартный	148 652 308	78.5	-	-	159 628 510	76.5	-	-
Сомнительные:	31 941 620	16.9	7 504 878	4.0	38 845 416	18.6	7 984 224	3.8
1 категория	2 758 657	1.5	137 933	0.1	8 293 942	4.0	414 697	0.2
2 категория	9 000 830	4.8	900 083	0.5	12 788 850	6.1	1 278 885	0.6
3 категория	4 515 664	2.4	903 133	0.5	1 478 314	0.7	295 663	0.1

4 категории	9 078 026	4.8	2 269 507	1.2	8 588 706	4.1	2 147 177	1.0
5 категория	6 588 443	3.4	3 294 222	1.7	7 695 604	3.7	3 847 802	1.8
Безнадежные	8 726 708	4.6	8 726 708	4.6	10 264 435	4.9	10 264 435	4.9
Всего	189 320 636	100.0	16 231 586	8.6	208 738 361	100.0	18 248 659	8.7

Дебетовые и кредитовые обороты по выданным ссудам отдельно по видам валют за 1 квартал 2009 года (тыс. тенге) (консолидированные данные)

Валюта кредита	Средняя ставка, %	Начальное сальдо	Дебет	Кредит	Конечное сальдо	Курсовая разница
Тенге	19.4	19 671 053	33 177 679	26 568 647	126 280 085	-
Доллар США	15.1	61 094 962	17 272 538	5 034 078	79 299 804	15 966 382
Евро	12.7	2 229 685	763 463	541 035	2 723 295	271 182
Прочая валюта	-	-	-	-	-	-
Всего		182 995 700	51 213 680	42 143 760	208 303 184	16 237 564

Дебетовые и кредитовые обороты по выданным ссудам отдельно по видам валют за 2008 год (тыс. тенге) (консолидированные данные)

Валюта кредита	Средняя ставка, %	Начальное сальдо	Дебет	Кредит	Конечное сальдо	Курсовая разница
Тенге	18.8	135 077 344	111 071 011	126 477 302	119 671 053	0
Доллар США	15.2	50 924 098	50 624 680	40 873 826	61 094 962	420 010
Евро	14.0	1 704 216	1 839 125	1 317 069	2 229 685	3 413
Прочая валюта	14.4	3 281	-	3 441	-	160
Всего		187 708 939	163 534 816	168 671 638	182 995 700	423 583

Дебетовые и кредитовые обороты по выданным ссудам отдельно по видам валют за 2007 год (тыс. тенге) (консолидированные данные)

Валюта кредита	Средняя ставка, %	Начальное сальдо	Дебет	Кредит	Конечное сальдо	Курсовая разница
Тенге	20.1	87 443 089	181 436 520	133 802 265	135 077 344	0
Доллар США	15.1	34 057 303	49 775 256	29 943 163	50 924 098	-2 965 298
Евро	13.9	910 760	2 026 715	1 247 278	1 704 216	14 019
Прочая валюта	14.4	-	3 141	-	3 281	140
Всего		122 411 152	233 241 632	164 992 706	187 708 939	-2 951 139

Дебетовые и кредитовые обороты по выданным ссудам отдельно по видам валют за 2006 год (тыс. тенге) (консолидированные данные)

Валюта кредита	Средняя ставка, %	Начальное сальдо			Конечное сальдо	Курсовая разница
			Дебет	Кредит		
Тенге	19.4	72 601 841	158 484 273	143 643 025	87 443 089	0
Доллар США	15.1	30 707 205	48 264 157	43 672 046	34 057 303	-1 242 013
Евро	12.7	4 415 156	4 203 259	7 850 232	910 760	142 577
Прочая валюта	-	-	-	-	-	-
Всего		107 724 202	210 951 689	195 165 303	122 411 152	-1 099 436

Обороты по выданным ссудам представлены без учета курсовой разницы.

Доходность

Исходя из палитры финансовых инструментов, реально сложившейся на казахстанском рынке, Банк отдает предпочтение размещению ресурсов в операции по кредитованию и ценные бумаги.

Ниже приведена таблица общей средней доходности работающих активов Банка:

Средняя доходность в годовом измерении по работающим активам (%):

Активы	2006	2007	2008	3 мес. 2009 г.
Кредиты	19.86	18.78	17.10	15.81
Ценные бумаги	6.06	6.32	6.53	5.59
Межбанк (межбанк, репо)	5.65	6.50	3.14	3.00
Итого	16.42	16.26	15.37	13.95

Банк стремится максимально эффективно использовать существующие инструменты размещения денег, соблюдая при этом принцип минимизации рисков. По состоянию на 01 апреля 2009 года сложилась следующая структура активов (консолидированные показатели):

- ◆ Ссуды клиентам (за вычетом созданных провизий) – 71,3%;
- ◆ Портфель ценных бумаг и инвестиции в капитал – 9,7%;
- ◆ Наличные и их эквиваленты – 12,7%;
- ◆ Основные средства и нематериальные активы – 4,7%;
- ◆ Средства в банках и других финансовых институтах – 0,4%;
- ◆ Прочие активы – 1,2%.

Потенциальные возможности повышения доходности Банк видит в развитии розничного бизнеса, снижении себестоимости ресурсов за счет использования средств, предоставленных международными финансовыми институтами, повышении уровня непроцентных доходов, благодаря увеличению объема, спектра и качества

предоставляемых услуг, а также в совершенствовании применяемых банковских информационных технологий.

2. Пассивы

Собственный капитал

По состоянию на 01 апреля 2009 года доля консолидированного собственного капитала в валюте баланса Банка составляет 16%. За 3 месяца 2009 года собственный капитал увеличился по сравнению с началом года на 3,5% и составил 45,7 млрд. тенге.

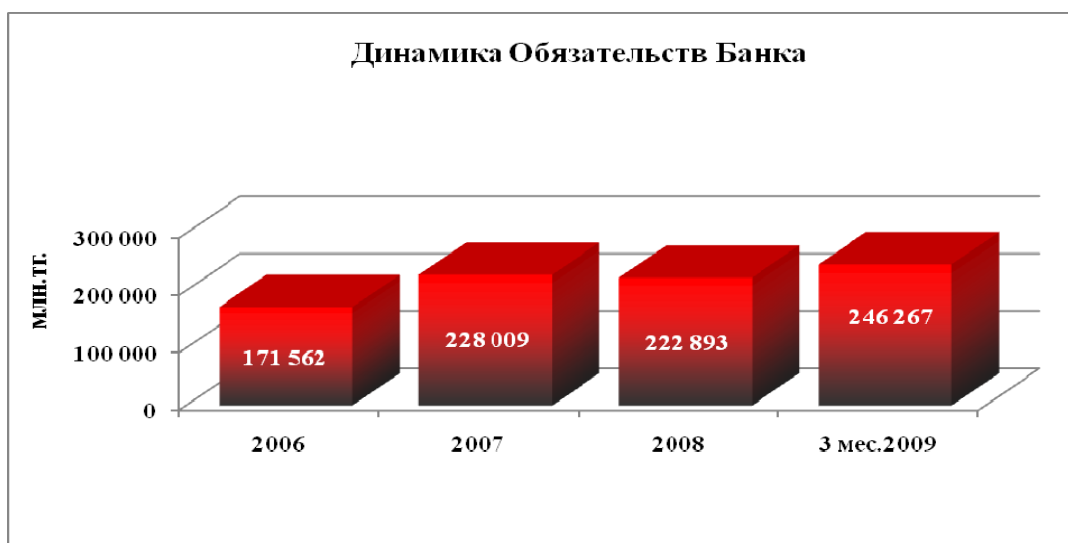
По состоянию на 01 апреля 2009 года уставный капитал Банка составляет 17 124 654 тыс. тенге. Общее количество объявленных простых акций – 19 500 000 штук, привилегированных – 500 штук. Общее количество размещенных акций – 20 000 000 штук, из них простых акций – 19 500 000 штук, привилегированных акций – 500 000 штук. На эмиссионном счете Банка акций не числится; на балансе Банка числится выкупленных простых акций – 174 039 штук, привилегированных акций – 58 025 штук.



По состоянию на 01 апреля 2009 года Банком исполняются все пруденциальные нормативы, установленные уполномоченным органом.

Обязательства

По состоянию на 01 апреля 2009 года консолидированные обязательства Банка составили 246,3 млрд. тенге, 84% от валюты баланса Банка. По сравнению с началом 2009 года объем обязательств увеличился на 10,5%. В целом структура обязательств за три месяца 2009 года характеризуется увеличением депозитов клиентов на 18% и сокращением объемов заимствований/привлечений от финансовых институтов на 5%.



Динамика обязательств Банка (млн. тенге) (консолидированные данные)

Обязательства	2006	2007	2008	01.04.2009
Средства клиентов	78 152	89 671	129 461	153 158
Средства фин. учреждений	42 782	80 672	57 004	54 000
Прочие привлеченные средства	67	21	8	4
Выпущенные долговые ценные бумаги	36 866	41 553	18 266	18 557
Субординированный долг	10 547	10 630	14 105	14 749
Отсроченные налоговые обязательства	856	1 584	1 165	1 203
Прочие обязательства	2 292	3 878	2 884	4 596
Итого обязательства	171 562	228 009	222 893	246 267

Средства финансовых учреждений

Межбанковские займы

Операции на рынке межбанковских кредитов осуществляются на нерегулярной основе с целью поддержания ликвидности Банка, а также с целью получения дохода путем размещения временно свободных денег в банки-контрагенты в рамках утвержденных лимитов на данные банки.

Ниже представлена таблица, отражающая сведения по межбанковским займам (консолидированные данные).

Статьи активов или обязательств	2006		2007		2008		01.04.2009	
	сумма в тыс. тенге	%	сумма в тыс. тенге	%	сумма в тыс. тенге	%	сумма в тыс. тенге	%
Займы и средства Банкам, всего	2 009 280	1.0	3 854 908	1.4	794 204	0.3	804 423	0.3
в тенге	2 009 280	1.0	3 824 833	1.4	794 204	0.3	780 489	0.3
в валюте	-	-	30 075	0.0	-	-	23 934	0.0

Кредиты и средства от банков, всего	3 203 186	1.9	22 814 974	10.0	21 576 395	9.7	5 578 262	2.3
в тенге	1 470 533	0.9	19 794 936	8.7	11 374	0.0	512 285	0.2
в валюте	1 732 653	1,0	3 020 038	1.3	21 565 021	9.7	5 065 977	2.1

Займы, полученные от международных финансовых институтов

По состоянию на 01 апреля 2009 года обязательства Банка перед международными финансовыми институтами составили 27,3 млрд. тенге.

Ниже представлена таблица, содержащая основные сведения по полученным займам:

№	Наименование кредитора	Сумма займа, USD тыс.	Дата получения займа	Срок займа	Процентная ставка (годовая)
1	Европейский Банк Реконструкции и Развития (EBRD), Лондон:	59 000		5 лет	
	Транш 1	29 500	15.11.2007		6 мес. Либор + 4%
	Транш 2	29 500	20.12.2007		6 мес. Либор + 4%
2	Международная Финансовая Корпорация (IFC), Филадельфия	80 000	23.05.2008	7 лет	8,21%
3	Европейский Банк Реконструкции и Развития (EBRD), Лондон:	60 000		5 лет	
	Транш 1	40 000	06.10.2008		6 мес. Либор + 5%
	Итого	179 000			

График погашения займов, полученных от международных финансовых институтов (тыс. долларов США)

№	Наименование кредитора	4 кв. 2009	2010	2011	2012	2013	2014	Итого
1	Европейский Банк Реконструкции и Развития (EBRD):							
	Транш 1	4 214	8 428	8 429	8 429			29 500
	Транш 2	4 214	8 428	8 429	8 429			29 500
2	Международная Финансовая Корпорация (IFC)	7 273	14 546	14 546	14 545	14 545	14 545	80 000
3	Европейский Банк Реконструкции и Развития (EBRD):							
	Транш 1		5 714	11 428	11 429	11 429		40 000
	Итого	15 701	37 116	42 832	42 832	25 974	14 545	179 000

Сведения об имеющихся у Банка открытых кредитных линиях/лимитах

№	Наименование Банка	Лимит, USD	Дата открытия линии/лимита	Ставка (сверх Либор, %)*	Текущая задолженность, USD	Дата закрытия последней сделки*
1	Banca Monte Dei Paschi di Siena with SACE, Рим	7 200 000	2007	2.2	407 419	07.08.09
2	BancoSabadell, Мадрид	2 000 000	2007	-	-	-
3	Banka Agricola, Рим	1 000 000	2007	-	-	-
4	Bank Austria, Вена	12 700 000	2004	-	-	-
5	Bank of Montreal, Торонто	15 000 000	2003	1.4 – 4.5	1 156 833	04.08.09
6	Bank of New York Mellon, Нью-Йорк	7 000 000	2003	-	-	-
7	Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd., Лондон	5 000 000	2007	-	-	-
8	Barclays, Лондон	3 000 000	2006	-	-	-
9	Bayern LB, Мюнхен	3 000 000	-	-	-	-
10	Bre Bank Warsaw, Варшава	2 000 000	-	-	-	-
11	Calyon Bank, Париж	7 000 000	2005	-	-	-
12	CitiBank, Алматы	2 000 000	2006	1.4 – 2.8	1 200 000	19.08.09
13	Commerzbank, Франкфурт-на-Майне	6 000 000	2002	1.9 – 3.0	2 160 178	14.04.10
14	Credit Suisse, Лондон	2 000 000	2006	2.5	2 000 000	18.09.09
15	DHB Bank, Амстердам	2 000 000	2004	-	-	-
16	DOHA Bank, Доха	15 000 000	2006	-	-	-
17	Dresdner Bank, Лондон	10 000 000	2002	1.6 – 3.75	4 597 087	25.01.10
18	EBRD, Лондон	159 000 000	2004	0.85 – 1.75	105 500 000	28.09.09
19	EXIM BANK, Сеул	5 000 000	2003	-	-	-
20	FMO, Гаага	45 000 000	2008	-	-	-
21	HSBC, Алматы	8 000 000	2006	-	-	-
22	HSBC, Лондон	10 000 000	-	-	-	-
23	Hypo-und Vereins Bank AG, Берлин	14 000 000	2002	-	-	-
24	IFC, Вашингтон	100 000 000	2008	3.0 – 3.25	84 200 000	18.09.09
25	Indover Bank, Амстердам	5 000 000	2006	-	-	-
26	ING Bank, Амстердам	10 000 000	2003	-	-	-
27	KBC Bank, Брюссель	10 000 000	2004	2.2	470 879	17.08.09
28	Landesbank Berlin, Берлин	7 000 000	2003	-	-	-
29	Mashreqbank, Дубай	2 000 000	2003	1.5 – 4.0	450 000	31.12.09
30	National City Bank, Нью-Йорк	3 000 000	2006	-	-	-
31	RZB, Вена	18 200 000	2003	-	-	-
32	SANPAOLO IMI S.P.A.,	1 500 000	2005	-	-	-

* Ставки и даты закрытия последней сделки применимы только к сделкам торгового финансирования

	Лондон					
33	Scotia Bank, Торонто	5 000 000	2005	-	-	-
34	Societe Generale, Париж	7 000 000	2006	-	-	-
35	Standard Bank, Лондон	10 000 000	2003	-	-	-
36	Standard Chartered Bank Ltd, Нью-Йорк	5 000 000	-	-	-	-
37	Sumitomo Mitsui Banking Corporation, Лондон	10 000 000	2007	-	-	-
38	SWED Bank, Стокгольм	6 300 000	2003	-	-	-
39	TD Bank, Торонто	10 000 000	2007	-	-	-
40	Turkiye Vakiflar, Стамбул	2 000 000	2007	-	-	-
41	UBS, Лондон	16 400 000	2004	1.5 – 2.6	8 665 950	26.10.09
42	VTB Bank Europe, Лондон	4 000 000	-	-	-	-
43	Wachovia Bank, Филадельфия	5 000 000	2005	-	-	-
44	Абсолют банк, Москва	500 000	2006	-	-	-
45	Промсвязьбанк, Москва	1 000 000	2006	-	-	-
46	Сбербанк, Москва	10 000 000	2004	-	-	-
	Итого	591 800 000			210 808 346	

Общий лимит кредитных линий/лимитов, установленных банками-контрагентами на Банк, составляет 591,8 миллиона долларов США, в том числе 347,8 миллиона долларов США для проведения сделок торгового финансирования.

Средства, полученные в рамках государственных программ финансирования

Банк активно участвует в государственных программах по поддержке и развитию предпринимательства и в программах по рефинансированию ипотечных займов АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» и АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына». В рамках данных программ в период с 2007 года Банком было получено 23,6 млрд. тенге, из них освоено по состоянию на 01.04.2009 года - 20,6 млрд. тенге.

Депозиты

В текущем году привлечение вкладов было провозглашено в числе основных приоритетов деятельности Банка.

Рекламная кампания, активно проводимая Банком с середины прошлого года, позволила привлечь большое количество вкладчиков.

По состоянию на 01 апреля 2009 года Банк занимает 7-ое место среди БВУ по размерам привлеченных депозитов от физических лиц.

Объем депозитов клиентов Банка на 01 апреля 2009 года составил 153,2 млрд. тенге.

В любом территориальном подразделении Банка, будь то головной банк, филиал или расчетно-кассовое отделение, клиентам предоставляется равноценный спектр продуктов, который включает практически все традиционные банковские услуги.

Сохранность и приумножение денег клиентов всегда были и остаются основополагающими принципами деятельности Банка. Доверие, которое оказывают Банку его Клиенты - это не

только результат грамотной маркетинговой стратегии, но и, в первую очередь, следствие его репутации надежного финансового института, сложившейся за годы стабильной работы на рынке.

Ниже в таблицах представлена динамика депозитов клиентов:

Динамика депозитов (млн. тенге) (консолидированные данные)

Депозиты	2006	2007	2008	01.04.2009
Депозиты, всего	78 152	89 671	129 461	153 158
Депозиты до востребования юридических лиц	12 509	20 696	48 484	48 349
Депозиты до востребования физических лиц	3 374	3 693	3 060	2 781
Срочные депозиты юридических лиц	35 119	37 125	34 723	38 959
Срочные депозиты физических лиц	27 150	28 157	43 194	63 069

Временная структура депозитов Банка отдельно по депозитам юридических и физических лиц по состоянию на 01.04.2009 г. (тыс. тенге) (консолидированные данные)

Депозиты	До востреб.	До 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 2 лет	От 2 лет до 3 лет	От 3 лет до 5 лет	Более 5 лет	Всего
Юридические лица (кроме банков)	48 000 772	5 963 856	9 955 494	4 328 443	12 741 965	1 192 021	5 281	2 118 776	3 000 148	87 306 716
Физические лица	2 777 630	1 820 171	3 254 095	3 144 216	12 937 503	28 848 292	3 090 211	11 614 979	363 975	65 851 072
Всего	50 778 402	7 784 027	13 209 589	7 472 659	25 679 468	28 040 313	3 095 492	13 733 755	3 364 123	153 157 828

Средние ставки вознаграждения по депозитам в разрезе валюты привлеченных депозитов (%)

Период	Клиенты Банка	Средняя ставка по депозитам в тенге, %	Средняя ставка по депозитам в валюте, %
2006 г.	физ. лица	9.28	6.34
	юр. лица	9.27	6.37
2007 г.	физ. лица	9.34	6.50
	юр. лица	9.29	3.86
2008 г.	физ. лица	11.83	8.98
	юр. лица	9.93	7.05
3 мес. 2009 г.	физ. лица	12.93	9.24
	юр. лица	10.66	6.18

Основными клиентами, размещающими депозиты в Банке, являются физические лица и предприятия малого и среднего бизнеса.

Дебетовые и кредитовые обороты по депозитам отдельно по видам валют за 1 квартал 2009 года (тыс. тенге) (консолидированные данные)

Валюта депозита	Средн. ставка, %	Начальное сальдо	Дебет	Кредит	Конечное сальдо
Тенге	10.8	90 424 081	458 134 835	455 516 876	87 806 122
Доллары США	9.1	35 970 881	434 026 354	458 883 642	60 828 169
ЕВРО	8.6	2 973 614	9 034 950	10 513 832	4 452 496
Другие виды валют	0.1	92 885	5 452 599	5 430 755	71 041
Всего:		129 461 461	906 648 738	930 345 105	153 157 828

Дебетовые и кредитовые обороты по депозитам отдельно по видам валют за 2008 год (тыс. тенге) (консолидированные данные)

Валюта депозита	Средн. ставка, %	Начальное сальдо	Дебет	Кредит	Конечное сальдо
Тенге	10.7	63 065 865	2 140 845 545	2 168 941 710	91 162 030
Доллары США	9.2	23 303 093	1 099 657 276	1 111 956 427	35 602 244
ЕВРО	8.5	2 687 406	39 133 365	39 050 263	2 604 304
Другие виды валют	0.2	614 234	37 210 254	36 688 903	92 883
Всего:		89 670 598	3 316 846 440	3 356 637 303	129 461 461

Дебетовые и кредитовые обороты по депозитам отдельно по видам валют за 2007 год (тыс. тенге) (консолидированные данные)

Валюта депозита	Средн. ставка, %	Начальное сальдо	Дебет	Кредит	Конечное сальдо
Тенге	9.7	46 057 288	2 051 598 895	2 068 607 472	63 065 865
Доллары США	7.4	20 316 362	602 504 160	605 490 891	23 303 093
ЕВРО	6.5	9 790 630	55 812 164	48 708 940	2 687 406
Другие виды валют	0.3	1 987 449	48 913 435	47 540 220	614 234
Всего:		78 151 729	2 758 828 654	2 770 347 523	89 670 598

Дебетовые и кредитовые обороты по депозитам отдельно по видам валют за 2006 год (тыс. тенге) (консолидированные данные)

Валюта депозита	Средн. ставка, %	Начальное сальдо	Дебет	Кредит	Конечное сальдо
Тенге	8.4	32 545 137	1 872 419 174	1 885 931 325	46 057 288
Доллары США	6.3	9 188 541	337 662 659	348 790 480	20 316 362
ЕВРО	5.6	629 472	39 890 890	49 052 048	9 790 630
Другие виды валют	0.2	27 354	30 388 726	32 348 821	1 987 449
Всего:		42 390 504	2 280 361 449	2 316 122 674	78 151 729

**Активы и пассивы по срокам погашения на 01.04.2009 г. (тыс. тенге)
(консолидированные данные)**

	до 1 месяца	1 - 3 месяца	3 месяца – 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет	01.04.2009
						ИТОГО
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	14 975 397	0	0	0	0	14 975 397
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	3 832 566	0	0	0	0	3 832 566
Средства в банках	23 934	0	1 015 080	489	0	1 039 503
Ссуды, предоставленные клиентам	18 886 255	15 553 488	42 075 034	95 541 909	36 246 498	208 303 184
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	16 197 100	0	0	0	0	16 197 100
Инвестиции, удерживаемые до погашения	4 122 328	40 865	3 525	0	3 768 128	7 934 846
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты	58 037 580	15 594 353	43 093 639	95 542 398	40 014 626	252 282 596
Денежные средства и их эквиваленты	14 209 259	0	0	0	0	14 209 259
Обязательные резервы	1 621 501	788 275	791 006	3 962 928	800 816	7 964 526
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	370 465	0	0	0	0	370 465
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	19 055	0	0	0	0	19 055
Прочие финансовые активы по страховой деятельности	278 316	18 069	203 902	0	0	500 287
Прочие финансовые активы	9 911	21 380	0	0	0	31 291
Итого финансовые активы:	74 546 087	16 422 077	44 088 547	99 505 326	40 815 442	275 377 479
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Средства банков	2 197 703	3 030 393	5 948 366	35 966 327	6 857 694	54 000 483
Средства клиентов	58 562 429	13 209 589	33 152 127	44 869 560	3 364 123	153 157 828
Выпущенные долговые ценные бумаги	0	665 055	0	10 177 193	7 714 299	18 556 547
Прочие привлеченные средства	20	0	4 000	0	0	4 020
Субординированный долг	0	384 720	84 111	10 738 456	3 542 241	14 749 528

Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты	60 760 152	17 289 757	39 188 604	101 751 536	21 478 357	240 468 406
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	572 211	0	231 600	0	0	803 811
Прочие обязательства по страховой деятельности	376 580	48 829	796 436	0	0	1 221 845
Прочие финансовые обязательства	7 812	0	0	0	0	7 812
Итого финансовые обязательства:	61 716 755	17 338 586	40 216 640	101 751 536	21 478 357	242 501 874
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	12 829 332	-916 509	3 871 907	-2 246 210	19 337 085	
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, нарастающим итогом	12 829 332	11 912 823	15 784 730	13 538 520	32 875 605	
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты	-2 722 572	-1 695 404	3 905 035	-6 209 138	18 536 269	
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	-2 722 572	-4 417 976	-512 941	-6 722 079	11 814 190	

3. Финансовые показатели Банка

Представленная ниже информация основана на данных финансовой отчетности Банка за 2006 - 2008 гг. и 3 месяцев текущего года, а также выборочной статистической и аналитической информации Банка.

Объем оказанных услуг (тыс. тенге)

Показатели	2006	2007	2008	3 мес. 2009
Кредитование, всего	208 832 701	231 339 702	148 788 882	37 294 624
В т.ч.: банкам	-	-	-	-
юридическим лицам	111 185 366	115 085 915	103 910 263	21 930 520
физическим лицам	97 647 335	116 253 787	44 878 619	15 364 104
Привлечение депозитов, всего	2 329 833 994	2 636 880 182	3 344 362 184	930 845 106
В т.ч.: от банков	44 329 240	124 721 742	39 279 190	500 000
от юридических лиц	1 847 616 338	2 046 094 664	2 859 593 164	787 951 162

от физических лиц	437 888 416	466 063 776	445 489 830	142 393 944
Торговое финансирование, всего	31 793 215	17 314 231	10 077 633	98 304
в т.ч.: гарантии	6 565 559	710 767	774 865	98 304
аккредитивы	25 227 656	16 603 464	9 302 768	-
Расчетно-кассовое обслуживание	917 275 962	1 337 004 905	1 189 366 905	272 199 561
в т.ч.: перевод платежей юр. лиц	388 923 859	594 565 883	579 762 469	133 995 474
денежные переводы физ. лиц	44 858 206	111 630 507	77 223 689	15 647 144
услуги по конвертации (продажа)	124 409 181	6 705 515	8 140 351	2 398 908
услуги по конвертации (покупка)	7 408 570	66 110 153	64 070 285	13 250 390
кассовые операции (выдача со счета)	43 629 735	366 100 239	294 051 658	64 326 316
кассовые операции (прием на счет)	308 046 411	191 892 608	166 118 453	42 581 329
Брокерско-дилерские услуги, всего	132 807 556	57 965 114	47 983 653	29 203 335
в т.ч.: покупка валюты по поручению клиентов	33 640 152	46 230 263	13 692 991	6 678 739
продажа валюты по поручению клиентов	70 734 713	7 281 608	33 990 866	22 225 976
покупка ценных бумаг по поручению клиентов	14 700 273	1 650 894	299 796	298 620
продажа ценных бумаг по поручению клиентов	13 732 418	2 802 349		

Финансовые показатели деятельности Банка. Анализ эффективности (тыс. тенге)

Показатели	2006	2007	2008	01.04.2009
Уставный капитал	11 996 621	17 346 246	17 155 736	16 897 420
Собственный капитал (пруденциальные нормативы АФН)	29 274 428	36 587 123	38 590 273	40 229 464
Валюта баланса	196 082 188	257 422 487	253 382 836	339 605 643
Займы клиентам	125 675 337	191 702 042	184 278 785	208 684 635
Инвестиции в ценные бумаги	24 605 312	23 030 330	21 939 760	22 199 971
Все депозиты клиентов	65 882 709	83 895 391	125 532 078	147 835 648
Срочные депозиты	45 988 197	52 168 685	73 453 624	96 551 521
Вклады дочерних организаций специального назначения	-	6 369 340	-	-
Выпущенные в обращение собственные облигации	46 841 972	45 316 239	31 822 197	32 088 257
Доходы	34 102 058	59 265 168	71 174 287	29 687 968
Расходы	33 348 970	53 449 745	69 902 978	27 338 271
Прибыль до уплаты подоходного налога	1 396 628	6 413 282	1 271 309	2 349 697
Прибыль после уплаты подоходного налога	753 088	5 815 423	1 271 309	2 349 697

Филиальная сеть (кол-во филиалов)

40

36

35

35

Структура доходов и расходов Банка (тыс. тенге) (консолидированные данные)

	2006	2007	2008	3 мес.2009
Процентные доходы:	29 342 153	36 003 099	37 804 742	8 915 360
по займам, предоставленным клиентам	26 685 012	33 320 524	35 018 221	8 321 148
по операциям с ценными бумагами	1 691 557	1 984 377	2 234 249	444 540
по займам и средствам, представленным фин. институтам	965 584	698 198	552 272	149 672
Процентные расходы:	-11 771 116	-14 635 297	-18 734 148	- 6 009 045
по депозитам, полученным от клиентов	-3 932 970	- 5 045 580	-8 041 808	-3 725 535
по займам и средствам, полученным от фин. институтов	-3 423 473	-4 755 439	-5 659 121	-1 367 017
по выпущенным ценным бумагам	-3 451 039	-3 856 145	-3 943 379	-548 071
по субординированному долгу	-963 634	-978 133	-1 089 840	-368 422
Чистый процентный доход до формирования резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	17 571 037	21 367 802	19 070 594	2 906 315
Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	-5 927 351	-4 409 110	-8 780 788	-1 429 562
Чистый процентный доход	11 643 686	16 958 692	10 289 806	1 476 753
Чистый убыток по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-425 648	-1 069 575	-728 937	-742 604
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	1 022 508	2 051 970	2 345 733	4 872 207
Комиссионные доходы	3 071 692	3 669 717	2 933 251	615 286
Комиссионные расходы	-555 619	-710 517	-720 997	-153 751
Чистая прибыль / (убыток) от инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-10 225	392 479	643 956	205 252
Страховая премия, за вычетом выплаченных претензий	96 793	151 621	192 592	23 578
Прочие доходы	24 740	18 379	20 442	27 171
Чистые непроцентные доходы	3 224 241	4 504 074	4 686 040	4 847 139
Операционные доходы	14 867 927	21 462 766	14 975 846	6 323 892
Операционные расходы:	-8 072 398	-10 729 022	-11 575 769	-2 858 171
заработная плата работников	-4 384 837	-5 397 787	-5 352 858	-1 213 222
административные расходы	-3 292 708	-4 565 283	-5 262 341	-1 379 382
амортизация	-394 853	-765 952	-960 570	-265 567
Прибыль от операционной деятельности	6 795 529	10 733 744	3 400 077	3 465 721
Восстановление / (формирование) резервов под обесценение по прочим операциям	-36 597	-592 632	629 890	9 621
Прибыль до налогообложения	6 758 932	10 141 112	4 029 967	3 475 342

Расход по подоходному налогу	-972 434	-1 827 509	-113 473	-19 278
Чистая прибыль	5 786 498	8 313 603	3 916 494	3 456 064

Сведения о выполнении пруденциальных нормативов

Наименование коэффициента	2006	2007	2008	01.04. 2009
Собственный капитал (тыс. тенге)	29 274 428	36 587 123	38 590 273	40 229 464
Капитал первого уровня (тыс. тенге)	16 945 752	22 849 813	28 751 377	29 776 400
Коэффициент достаточности собственного капитала ($k_1 \geq 0,05$)	0.09	0.09	0.11	0.09
Капитал второго уровня (тыс. тенге)	11 463 923	13 199 245	9 190 227	9 909 053
Капитал третьего уровня (тыс. тенге)	864 753	538 065	648 669	544 011
Коэффициент достаточности собственного капитала ($k_2 \geq 0,10$)	0.16	0.13	0.14	0.12
Коэффициент максимального размера риска на одного заемщика, несвязанного с банком особыми отношениями ($k_3 \leq 25\%$ от СК)	0.18	0.23	0.21	0.25
Коэффициент максимального размера риска на одного заемщика, связанного с банком особыми отношениями ($k_3 \leq 10\%$ от СК)	0.01	0.02	0.02	0.02
Коэффициент суммы рисков по заемщикам, связанным с банком особыми отношениями ($k_3 \leq 100\%$ от СК)	0.02	0.03	0.03	0.03
Коэффициент максимального размера бланкового кредита ($k_3 \leq 10\%$ от СК)	0.05	0.06	0.00	0.00
Коэффициент совокупной суммы рисков на одного заемщика, размер каждого из которых превышает 10% от собственного капитала ($k_3 \leq 500\%$ от СК)	1.35	1.37	0.91	1.07
Коэффициент текущей ликвидности ($k_4 \geq 0,3$)	1.91	1.38	-	-
Коэффициент краткосрочной ликвидности ($k_5 \geq 0,5$)	1.32	0.97	-	-
Коэффициент ликвидности ($k_4-1 \geq 1$)	-	-	4.70	1.81
Коэффициент ликвидности ($k_4-2 \geq 0,9$)	-	-	3.08	1.98
Коэффициент ликвидности ($k_4-3 \geq 0,8$)	-	-	2.20	1.61
Коэффициент срочной валютной ликвидности ($k_4-4 \geq 1$)	-	-	3.90	1.21
Коэффициент срочной валютной ликвидности ($k_4-5 \geq 0,9$)	-	-	1.97	1.52
Коэффициент срочной валютной ликвидности ($k_4-6 \geq 0,8$)	-	-	1.67	1.66
Коэффициент инвестиций в основные средства и другие нефинансовые активы ($k_6 \leq 0,5$)	0.25	0.35	0.39	0.37
Коэффициент максимального лимита краткосрочных обязательств перед нерезидентами ($k_7 \leq 100\%$ от СК)	1.23	0.53	0.16	0.89



Инвестиционный меморандум АО «Kaspi Bank»

Коэффициент капитализации банков к обязательствам перед нерезидентами Республики Казахстан (к8<=200% от СК)	-	1.55	0.71	1.03
Коэффициент капитализации банков к обязательствам перед нерезидентами Республики Казахстан (к9<=400% от СК)	-	2.98	0.71	1.31

Как видно из таблицы, Банк выполняет нормативы, установленные регуляторными органами, с запасом по всем показателям.

Раздел V. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О ЧЕТВЕРТОМ И ПЯТОМ ВЫПУСКЕ КУПОННЫХ ОБЛИГАЦИЙ В ПРЕДЕЛАХ ПЕРВОЙ ОБЛИГАЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ

1. Сведения об облигационной программе

Настоящий выпуск облигаций осуществляется в соответствии с Проспектом облигационной программы Акционерного общества «Kaspi Bank». Проспект облигационной программы зарегистрирован в уполномоченном органе 23 декабря 2004 года (№В 46).

Объем облигационной программы в денежном выражении, в рамках которой осуществляется выпуск, составляет 30 000 000 000 тенге.

2. Расчет средств, необходимых для выпуска облигаций

Расходы АО «Kaspi Bank» по выпуску облигаций в пределах облигационной программы будут состоять из оплаты профессиональных услуг и оплаты накладных расходов за каждый выпуск облигаций.

Расходы будут оплачиваться в безналичном порядке.

3. Сведения о выпусках облигаций в пределах облигационной программы

06 мая 2009 года Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций осуществлена регистрация Проспектов четвертого выпуска субординированных облигаций и пятого выпуска облигаций в пределах облигационной программы Банка.

Сведения о четвертом выпуске облигаций в пределах облигационной программы

Вид выпускаемых облигаций	Именные купонные облигации
Количество	60 000 000 (шестьдесят миллионов) штук
Общий объем выпуска	6 000 000 000 (шесть миллиардов) тенге
Номинальная стоимость одной облигации	100 (сто) тенге
Срок обращения	10 (десять) лет
Периодичность выплаты купона	2 раза в год
Ставка купона	Индексированны к уровню инфляции 14% годовых в первые два полугодия, $i+m$ с третьего и последующего полугодия, где i – уровень инфляции, m – фиксированная маржа, составляющая 2% на протяжении всего срока обращения облигации. Верхний предел по ставке купонного вознаграждения – 15% Нижний предел по ставке купонного вознаграждения – 2%
Дата, с которой начинается начисление вознаграждения	Начисление вознаграждения начинается от даты начала обращения облигаций.
Периодичность и даты выплаты вознаграждения	Выплата купонного вознаграждения по облигациям производится два раза в год соответственно через каждые

	<p>шесть месяцев, начиная от даты начала обращения облигаций ежегодно до срока погашения облигаций.</p>
<p>Период времени, применяемый для расчёта вознаграждения</p>	<p>Расчётный месяц продолжительностью 30 (тридцать) дней и расчётный год продолжительностью 360 (триста шестьдесят) дней.</p>
<p>Порядок и условия выплаты купонного вознаграждения</p>	<p>Вознаграждение выплачивается лицам, которые обладают правом на его получение, зарегистрированным в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются выплаты, по времени в месте нахождения регистратора, осуществляющего ведение системы реестров держателей ценных бумаг.</p> <p>Купонное вознаграждение на дату выплаты рассчитывается как произведение номинальной стоимости облигаций на годовую ставку купонного вознаграждения и на количество дней в периоде начисления купонного вознаграждения деленное на 360 (триста шестьдесят).</p> <p>Последняя выплата купонного вознаграждения осуществляется одновременно с погашением облигаций.</p> <p>Выплата купонного вознаграждения осуществляется путем перечисления денег на текущие счета держателей облигаций в течение 5 (пяти) рабочих дней, следующих за датой фиксации реестра.</p> <p>В случае если инвестором будет являться нерезидент Республики Казахстан, выплата купонного вознаграждения будет осуществляться в национальной валюте.</p>
<p>Сведения об обращении и погашении облигаций:</p>	
<p>Срок обращения облигаций</p>	<p>10 (десять) лет</p>
<p>Дата начала обращения облигаций</p>	<p>На следующий день, после включения облигаций в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа»</p>
<p>Дата погашения облигаций</p>	<p>Через 10 (десять) лет с даты начала обращения облигаций</p>
<p>Досрочное погашение облигаций</p>	<p>Банком может быть принято решение о досрочном погашении облигаций не ранее, чем через 5 лет после их выпуска по номинальной стоимости. При принятии решения Советом директоров Банка о досрочном погашении основного долга по облигациям Банк за три месяца до даты проведения данной процедуры уведомляет держателей данных облигаций посредством сообщения на информационном сайте KASE и опубликования в газетах «Казахстанская правда» и «Егемен Казахстан» об условиях, сроках и порядке выкупа облигаций.</p> <p>Облигации погашаются по номинальной стоимости с одновременной выплатой последнего накопленного купонного вознаграждения в тенге путем перечисления денег на текущие счета 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. Перевод денег осуществляется в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты, следующей за датой фиксации реестра для выплаты номинальной стоимости облигаций и последнего вознаграждения.</p> <p>В случае если инвестором будет являться нерезидент</p>

	Республики Казахстан, погашение облигаций будет производиться в национальной валюте.
Место, где будет произведено погашение облигаций и способ погашения	<p>Облигации погашаются по номинальной стоимости с одновременной выплатой последнего купонного вознаграждения. Погашение осуществляется Банком самостоятельно по адресу: г. Алматы, ул. А. Шарипова, 90, тел. (727) 250-17-20, факс (727) 250-95-96. путем перечисления денег на текущие счета 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. Перевод денег осуществляется в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты, следующей за датой фиксации реестра для выплаты номинальной стоимости облигаций и последнего вознаграждения.</p> <p>В случае, если инвестором будет являться нерезидент Республики Казахстан, выплата купонного вознаграждения будет осуществляться в национальной валюте.</p>
Сведения о регистраторе	Формирование и ведение системы реестра держателей облигаций осуществляется регистратором АО «Фондовый Центр», осуществляющим деятельность по ведению системы реестра держателей ценных бумаг на основании лицензии №0406200386, выданной Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций 15 июня 2005 года. Регистратор расположен по адресу: 050091, г. Алматы, ул. Желтоксан, 79 «А», тел.: (727) 250-89-60, 250-89-61.
Сведения об организациях, принимающих участие в размещении облигаций	Размещение облигаций может осуществляться как по подписке, так и через андеррайтера. Также первичное размещение облигаций может осуществляться путём проведения торгов на АО «Казахстанская фондовая биржа», имеющей лицензию №0409200037 от 2 февраля 2004 года, выданную Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций.
Сведения о платежном агенте	Не предусмотрен
Права, предоставляемые облигацией ее держателю и порядок учёта прав по облигациям	<ul style="list-style-type: none">◆ Право на получение номинальной стоимости;◆ Право на получение вознаграждения;◆ Право свободно продавать или иным образом отчуждать облигации;◆ Право удовлетворения своих требований в порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан.
Выкуп облигаций	Эмитент вправе, по запросу держателя, выкупать облигации с целью дальнейшей реализации иным инвесторам до даты погашения облигаций. Направление такого запроса держателем облигации не обязывает Эмитента выкупать облигации. В случае если Эмитентом будет принято решение о выкупе облигаций, Эмитент не менее чем за двадцать дней до выкупа облигаций, обязан уведомить всех держателей облигаций выпуска о планируемом выкупе облигаций, посредством размещения сообщения на корпоративном сайте, а также на информационном сайте KASE о цене и сроках выкупа облигаций. При этом Эмитент обязан выкупить облигации любого держателя облигаций выпуска, предъявившего облигации к выкупу до указанной в

	сообщении даты, по наивысшей цене, сложившейся на организованном рынке ценных бумаг, из двух следующих цен: 1) на момент предъявления требования о выкупе облигаций и 2) на момент выкупа облигаций. Выкуп облигаций Эмитента не должен повлечь нарушения прав иных держателей облигаций.
Неполное размещение	Размещение облигаций проводится эмитентом в объеме, востребованном рыночной конъюнктурой
Сведения об использовании денег от размещения облигаций	Средства, полученные от размещения облигаций, будут использованы для увеличения ссудного и инвестиционного портфелей банка
Информация об опционах	Опционы не предусмотрены
Конвертирование облигаций	Облигации не являются конвертируемыми
Способ размещения облигаций	На организованном и неорганизованном рынке. В случае размещения облигаций на неорганизованном рынке, дата оплаты облигаций устанавливается исходя из договорных отношений с покупателем облигаций
Срок размещения облигаций	В течение срока обращения
Условия и порядок оплаты облигаций	В безналичной форме в тенге, в соответствии с Договором
События дефолта	<p>Дефолт по облигациям Эмитента – это невыплата или неполная выплата вознаграждения (купона) и/или номинальной стоимости по облигациям в течение 10 календарных дней, отсчитываемых со дня, следующего за днем окончания установленных настоящим проспектом сроков выплаты вознаграждения или основного долга.</p> <p>В случае невыплаты или неполной выплаты по вине Эмитента купонного вознаграждения и/или основного долга в сроки, установленные настоящим Проспектом, Эмитент выплачивает держателям облигаций настоящего выпуска пеню за каждый день просрочки, исчисляемую исходя из официальной ставки рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан на день исполнения денежного обязательства или его части.</p> <p>В случае наступления дефолта по облигациям эмитентом будут предприняты все возможные и необходимые меры для устранения причин, вызвавших дефолт.</p>

Сведения о пятом выпуске облигаций в пределах облигационной программы

Вид выпускаемых облигаций	Именные купонные облигации
Количество	55 000 000 (пятьдесят миллионов) штук
Общий объем выпуска	5 500 000 000 (пять миллиардов пятьсот миллионов) тенге
Номинальная стоимость одной облигации	100 (сто) тенге
Срок обращения	3 года
Периодичность выплаты купона	2 раза в год

Ставка купона	12% годовых от номинальной стоимости облигаций.
Дата, с которой начинается начисление вознаграждения	Начисление вознаграждения начинается с даты начала обращения облигаций.
Периодичность и даты выплаты вознаграждения	Выплата купонного вознаграждения по облигациям производится два раза в год соответственно через каждые шесть месяцев, начиная с даты начала обращения облигаций ежегодно до срока погашения облигаций.
Период времени, применяемый для расчёта вознаграждения	Расчётный месяц продолжительностью 30 (тридцать) дней и расчётный год продолжительностью 360 (триста шестьдесят) дней.
Порядок и условия выплаты купонного вознаграждения	<p>Вознаграждение выплачивается лицам, которые обладают правом на его получение, зарегистрированным в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются выплаты, по времени в месте нахождения регистратора, осуществляющего ведение системы реестров держателей ценных бумаг.</p> <p>Купонное вознаграждение на дату выплаты рассчитывается как произведение номинальной стоимости облигаций на годовую ставку купонного вознаграждения и на количество дней в периоде начисления купонного вознаграждения деленное на 360 (триста шестьдесят).</p> <p>Последняя выплата купонного вознаграждения осуществляется одновременно с погашением облигаций.</p> <p>Выплата купонного вознаграждения осуществляется путем перечисления денег на текущие счета держателей облигаций в течение 5 (пяти) рабочих дней, следующих за датой фиксации реестра.</p> <p>В случае если инвестором будет являться нерезидент Республики Казахстан, выплата купонного вознаграждения будет осуществляться в национальной валюте.</p>
Сведения об обращении и погашении облигаций:	
Срок обращения облигаций	3 (три) года
Дата начала обращения облигаций	На следующий день, после включения облигаций в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа»
Дата погашения облигаций	Через 3 (три) года с даты начала обращения облигаций
Досрочное погашение облигаций	Не предусмотрено
Место, где будет произведено погашение облигаций и способ погашения	<p>Облигации погашаются по номинальной стоимости с одновременной выплатой последнего купонного вознаграждения. Погашение осуществляется Банком самостоятельно по адресу: г. Алматы, ул. А. Шарипова, 90, тел. (727) 250-17-20, факс (727) 250-95-96. путем перечисления денег на текущие счета 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. Перевод денег осуществляется в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты, следующей за датой фиксации реестра для выплаты номинальной стоимости облигаций и последнего вознаграждения.</p> <p>В случае, если инвестором будет являться нерезидент Республики Казахстан, выплата купонного вознаграждения будет осуществляться в национальной валюте.</p>
Сведения о регистраторе	Формирование и ведение системы реестра держателей

	<p>облигаций осуществляется регистратором АО «Фондовый Центр», осуществляющим деятельность по ведению системы реестра держателей ценных бумаг на основании лицензии №0406200386, выданной Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций 15 июня 2005 года. Регистратор расположен по адресу: 050091, г. Алматы, ул. Желтоксан, 79 «А», тел.: (727) 250-89-60, 250-89-61.</p>
Сведения об организациях, принимающих участие в размещении облигаций	<p>Размещение облигаций может осуществляться как по подписке, так и через андеррайтера. Также первичное размещение облигаций может осуществляться путём проведения торгов на АО «Казахстанская фондовая биржа», имеющей лицензию №0409200037 от 2 февраля 2004 года, выданную Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций.</p>
Сведения о платежном агенте	<p>Не предусмотрен</p>
Права, предоставляемые облигацией ее держателю и порядок учёта прав по облигациям	<ul style="list-style-type: none"> ◆ Право на получение номинальной стоимости; ◆ Право на получение вознаграждения; ◆ Право свободно продавать или иным образом отчуждать облигации; ◆ Право удовлетворения своих требований в порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан
Выкуп облигаций	<p>Эмитент вправе, по запросу держателя, выкупать облигации с целью дальнейшей реализации иным инвесторам до даты погашения облигаций. Направление такого запроса держателем облигации не обязывает Эмитента выкупать облигации. В случае если Эмитентом будет принято решение о выкупе облигаций, Эмитент не менее чем за двадцать дней до выкупа облигаций, обязан уведомить всех держателей облигаций выпуска о планируемом выкупе облигаций, посредством размещения сообщения на корпоративном сайте, а также на информационном сайте KASE о цене и сроках выкупа облигаций. При этом Эмитент обязан выкупить облигации любого держателя облигаций выпуска, предъявившего облигации к выкупу до указанной в сообщении даты, по наивысшей цене, сложившейся на организованном рынке ценных бумаг, из двух следующих цен: 1) на момент предъявления требования о выкупе облигаций и 2) на момент выкупа облигаций.</p> <p>Выкуп облигаций Эмитента не должен повлечь нарушения прав иных держателей облигаций.</p>
Неполное размещение	<p>Размещение облигаций проводится эмитентом в объеме, востребованном рыночной конъюнктурой.</p>
Сведения об использовании денег от размещения облигаций	<p>Средства, полученные от размещения облигаций, будут использованы для увеличения ссудного и инвестиционного портфелей банка.</p>
Информация об опционах	<p>Опционы не предусмотрены</p>
Конвертирование облигаций	<p>Облигации не являются конвертируемыми</p>
Способ размещения облигаций	<p>На организованном и неорганизованном рынке. В случае размещения облигаций на неорганизованном рынке, дата оплаты облигаций устанавливается исходя из договорных</p>

	отношений с покупателем облигаций.
Срок размещения облигаций	В течение срока обращения
Условия и порядок оплаты облигаций	В безналичной форме в тенге, в соответствии с Договором
События дефолта	<p>Дефолт по облигациям Эмитента – это невыплата или неполная выплата вознаграждения (купона) и/или номинальной стоимости по облигациям в течение 10 календарных дней, отсчитываемых со дня, следующего за днем окончания установленных настоящим проспектом сроков выплаты вознаграждения или основного долга.</p> <p>В случае невыплаты или неполной выплаты по вине Эмитента купонного вознаграждения и/или основного долга в сроки, установленные настоящим Проспектом, Эмитент выплачивает держателям облигаций настоящего выпуска пеню за каждый день просрочки, исчисляемую исходя из официальной ставки рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан на день исполнения денежного обязательства или его части.</p> <p>В случае наступления дефолта по облигациям эмитентом будут предприняты все возможные и необходимые меры для устранения причин, вызвавших дефолт.</p>

Раздел VI. ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ
1. Сведения о других выпущенных ценных бумагах

Банком было осуществлено семь выпусков простых и привилегированных акций, четыре выпуска именных купонных облигаций, облигационной программы и пять выпусков облигаций в пределах облигационной программы, включая последние выпуски, зарегистрированные 06 мая 2009 года. Выпуск ценных бумаг Банка осуществлен в бездокументарной форме. Все ценные бумаги АО «Kaspi Bank» включены в официальный список ценных бумаг АО «Казахстанская фондовая биржа».

Простая акция предоставляет акционеру право на участие в Общем собрании акционеров с правом голоса при решении всех вопросов, выносимых на голосование, право на получение дивидендов при наличии у Банка чистого дохода, а также части имущества Банка при его ликвидации. Привилегированные акции выпущены с минимальным определенным размером дивидендов, без права голоса. При этом владельцы привилегированных акций имеют преимущественное право на получение дивидендов в заранее определенном гарантированном размере, а также на часть имущества Банка, оставшегося после его ликвидации. Порядок выплаты дивидендов устанавливается Проспектом выпуска акций. Банк выплачивает дивиденды по итогам года. Выплата дивидендов производилась в сроки, установленные для их выплаты. Задолженностей по выплате дивидендов Банк не имеет.

Сведения о выпусках акций

	I Выпуск	II Выпуск	III выпуск	IV выпуск	V Выпуск	VI выпуск	VII выпуск
Структура выпуска акций (кол-во шт.):							
Простые	1 299 950	2 585 050	3 885 000	3 885 000	762 000	1 569 000	13 284 000
Привилегированные	50 050	64 950	115 000	115 000	нет	нет	385 000
Дата государственной регистрации выпуска	11.03.1998	22.05.1998	03.05.1999	20.09.2000	29.12.2000	10.08.2001	19.08.2003
Дата окончания размещения	12.03.1998	20.11.1998	07.05.1999	21.09.2000	25.01.2001	27.12.2002	27.02.2007
Способ размещения	Закрытый	Открытый	Закрытый	Закрытый	Закрытый	Открытый	Аукцион, открытый
Дата утверждения отчета об итогах выпуска	10.04.1998	08.12.1998	01.06.1999	26.10.2000	20.03.2001	08.05.2003	02.05.2007
Дата аннулирования выпуска	03.05.1999	03.05.1999	20.09.2000				

Сведения о выпусках облигаций

	I Выпуск	II Выпуск	III Выпуск	IV Выпуск
Общее количество	150 000	155 000	375 000	350 000
Вид	Именные купонные	Именные индексированные купонные субординированные	Именные индексированные купонные субординированные	Именные купонные
Номинальная стоимость	100 \$	20 000 тг.	20 000 тг.	20 000 тг.
Общий объем денег, привлеченных при размещении	15 000 000 \$	3 100 000 000 тг.	7 500 000 000 тг.	7 000 000 000 тг.
Дата государственной	06.07.2001			



Инвестиционный меморандум АО «Kaspi Bank»

регистрации выпуска		13.05.2003	21.11.2003	14.05.2004
Ставка купона	9,5%	9,5%	8,75%	плавающая
Периодичность выплат купона		Два раза в год		
Срок обращения	3 года	7 лет	7 лет	7 лет
НИН	KZ2CUY03A370	KZ2CKY07A743	KZ2CKY07B014	KZ2CKY07B204
Дата погашения	13.07.2004	28.05.2010	06.12.2010	03.06.2011

23 декабря 2004 года Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций был зарегистрирован Проспект выпуска облигационной программы в сумме 30 000 000 000 KZT и Проспект первого выпуска облигаций в пределах облигационной программы Банка.

Сведения о первом выпуске облигаций в пределах облигационной программы

Вид выпускаемых облигаций	Именные купонные облигации
Количество	175 000 (сто семьдесят пять тысяч) штук
Общий объем выпуска	3 500 000 000 (три миллиарда пятьсот миллионов) тенге
Номинальная стоимость одной облигации	20 000 (двадцать тысяч) тенге
Срок обращения	7 лет
Периодичность выплаты купона	2 раза в год
Ставка купона	Именные купонные облигации с индексацией купонного вознаграждения на инфляцию.

06 апреля 2005 года Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций была осуществлена регистрация Проспекта второго выпуска облигаций в пределах облигационной программы Банка.

Сведения о втором выпуске облигаций в пределах облигационной программы

Вид выпускаемых облигаций	Именные купонные облигации
Количество	500 000 (пятьсот тысяч) штук
Общий объем выпуска	10 000 000 000 (десять миллиардов) тенге
Номинальная стоимость одной облигации	20 000 (двадцать тысяч) тенге
Срок обращения	10 лет
Периодичность выплаты купона	2 раза в год
Ставка купона	Ставка купонного вознаграждения - 8,5 % годовых от номинальной стоимости облигаций

11 марта 2008 года Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций осуществлена регистрация Проспекта третьего выпуска субординированных облигаций в пределах облигационной программы Банка.

Сведения о третьем выпуске облигаций в пределах облигационной программы

Вид выпускаемых облигаций	Именные купонные облигации
Количество	50 000 000 (пятьдесят миллионов) штук
Общий объем выпуска	5 000 000 000 (пять миллиардов) тенге
Номинальная стоимость одной облигации	100 (сто) тенге
Срок обращения	10 лет
Периодичность выплаты купона	2 раза в год
Ставка купона	Плавающая ставка купонного вознаграждения, устанавливаемая в процентах годовых, зависящая от уровня инфляции.

Вид выпускаемых облигаций	Еврооблигации
Общее количество	1 500 (одна тысяча пятьсот) штук
Общий объем выпуска	150 000 000 (сто пятьдесят миллионов) долларов США
Номинальная стоимость одной облигации	100 000 (сто тысяч) долларов США
Периодичность выплаты купона	2 раза в год
Ставка купона	Ставка купонного вознаграждения 7,875% годовых от номинальной стоимости облигаций
Срок обращения	3 года
ISIN Code	XS0232868827
Дата погашения	17.10.2008

Вышеуказанный выпуск погашен Банком 17 октября 2008 года в полном объеме.

Вид выпускаемых облигаций	Частное размещение Банком еврооблигаций, выпущенных Caspian Capital B.V.
Общее количество	500 (пятьсот) штук
Общий объем выпуска	50 000 000 (пятьдесят миллионов) долларов США
Номинальная стоимость одной облигации	100,000 (сто тысяч) долларов США
Периодичность выплаты купона	2 раза в год
Ставка купона	Ставка купонного вознаграждения 10,25% годовых от номинальной стоимости облигаций
Срок обращения	7 лет
ISIN Code	XS0306982314
Дата погашения	06.2014

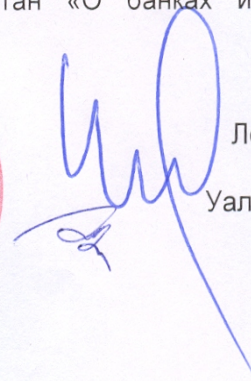
Caspian Capital B.V. осуществила обратный выкуп облигаций 28 ноября 2008 года в объеме 50 000 000 долларов США.

Настоящий инвестиционный меморандум содержит и достоверно отражает всю действительную и существенную информацию об АО «Kaspi Bank», предоставленную с

учетом требований ст. 50 Закона Республики Казахстан «О банках и банковской деятельности».

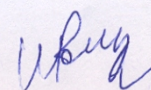
Председатель Правления

Главный бухгалтер



Ломтадзе М.Н.

Уалибекова Н.А.



Пронумеровано и прошнуровано
На « 68 » листах

Председатель управления

Дюмтдзэ М.Н.



[Handwritten signature]

Национальный банк Республики Казахстан АО

Учредитель: Республика Казахстан, г. Астана, ул. Токтогулы Сатыпханова 36/1

Дюмтдзэ М.Н.
Дюмтдзэ М.Н.

[Handwritten mark]

