



ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Листинговой комиссии по облигациям АО "Евразийский банк" второго и третьего выпусков, выпущенным в пределах первой облигационной программы

20 августа 2008 года

г. Алматы

Акционерное общество "Евразийский банк", краткое наименование – АО "Евразийский банк" (в дальнейшем именуемое "Банк"), предоставило заявление и пакет документов, оформленных в соответствии с требованиями Листинговых правил, для прохождения процедуры листинга облигаций Банка второго (НИН – KZP02Y03C613) и третьего (НИН – KZP03Y07C612) выпусков, выпущенных в пределах первой облигационной программы, по категории "А".

Экспертиза по включению ценных бумаг Банка в официальный список биржи категории "А" проводится пятый раз, начиная с 2003 года. Последний раз экспертиза проводилась в августе 2007 года при включении в официальный список биржи категории "А" облигаций Банка первого выпуска, выпущенных в пределах первой облигационной программы.

Настоящее заключение составлено на основании данных, предоставленных Банком. Всю ответственность за достоверность информации, предоставленной бирже, несет Банк.

ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О БАНКЕ

Дата первичной государственной регистрации:	26 декабря 1994 года
Дата последней государственной перерегистрации:	02 сентября 2003 года
Организационно-правовая форма:	акционерное общество
Юридический и фактический адрес (место нахождения):	Республика Казахстан, 050002, г. Алматы, ул. Кунаева, 56

О деятельности Банка

Банк был зарегистрирован 26 декабря 1994 года как Акционерный Банк "Евразийский банк". Учредителями Банка выступили АКБ "Залогбанк" (г. Москва, Россия; 63,9 % от общего количества размещенных акций Банка), ТОО "Производственно-финансовая компания "Каратас-АА" (г. Алматы; 16,6 %) и фирма "NOVOCOM ANSTALT" (Княжество Лихтенштейн; 19,5 %). В результате серии сделок, совершенных с акциями Банка в последующие годы, его единственным акционером стало АО "Евразийская финансово-промышленная компания" (г. Алматы). 02 сентября 2003 года Банк был перерегистрирован под наименованием "АО "Евразийский банк"".

Банк имеет кредитные рейтинговые оценки от следующих международных рейтинговых агентств:

- **Moody's Investors Service:** долгосрочная рейтинговая оценка по депозитам в национальной валюте – В1/NP, рейтинг финансовой устойчивости – Е+, прогноз – "стабильный";
- **Fitch Ratings:** рейтинг дефолта контрагента в иностранной валюте – В-, прогноз "стабильный", краткосрочный рейтинг контрагента – В, индивидуальный рейтинг – D/E;
- **Standard & Poors:** долгосрочный и краткосрочный кредитные рейтинги контрагента в иностранной валюте – В/В, прогноз – "негативный".

Банк обладает следующими лицензиями:

- Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее – АФН) на проведение банковских и иных операций и осуществление деятельности на рынке ценных бумаг от 28 декабря 2008 года № 237;
- Министерства внутренних дел Республики Казахстан на осуществление охранной деятельности по защите жизни, здоровья своих работников и собственного имущества, в том числе при его транспортировке от 30 апреля 2004 года № 000929.

По состоянию на 01 августа 2008 года структура Банка включала в себя головной офис в г. Алматы, 18 филиалов, 39 отделений в г. Аксу (Павлодарская обл.), Аксай (Западно-Казахстанская обл.), Актау, Актобе, Алматы, Аркалык (Костанайская обл.), Астана, Атырау, Жанаозен (Мангистауская обл.), Караганда, Костанай, Лисаковск (Костанайская обл.), Павлодар, Петропавловск, Рудный (Костанайская обл.), Сарань (Карагандинская обл.), Семей, Тараз, Темиртау (Карагандинская обл.), Уральск, Усть-Каменогорск, Хромтау (Актюбинская обл.), Шымкент, Экибастуз (Павлодарская обл.). Общая численность работников Банка на указанную дату составляла 1.750 человек, в том числе в головном офисе – 740.

По состоянию на 01 августа 2008 года Банк владел акциями АО "Страховая компания "Евразия" (200.000 акций или 100 % от общего количества размещенных акций), АО "Накопительный пенсионный фонд "СЕНИМ" (32.660 акций или 100 %), АО "Организация, осуществляющая инвестиционное управление пенсионными активами "Bailyk asset management" (3.500 акций или 100 %), АО "Евразия Капитал" (100.000 акций или 100 %) (все – г. Алматы), а также имел долю в оплаченном уставном капитале фирмы Eurasian Capital B.V. (г. Роттердам, Королевство Нидерландов; 100 % от оплаченного уставного капитала).

Структура акций Банка по состоянию на 01 августа 2008 года

Общее количество объявленных акций (только простые), штук:	109.998
Общее количество размещенных акций, штук:	109.998
Объем размещенных акций, тыс. тенге:	12.010.070

Банком было осуществлено 4 выпуска акций, первые 2 из которых были аннулированы. 16 августа 2005 года АФН зарегистрировало выпуск объявленных акций Банка (включая третий и четвертый выпуски акций Банка), который состоит из 109.998 простых акций. Выпуск объявленных акций Банка осуществлен в бездокументарной форме и внесен в Государственный реестр ценных бумаг под номером А3155. Ведение системы реестров держателей акций Банка осуществляет АО "Компания Регистратор" (г. Алматы, лицензия АФН на осуществление деятельности по ведению системы реестров держателей ценных бумаг от 02 февраля 2005 года № 0406200311).

Согласно уставу Банка выплата дивидендов по его акциям производится ежеквартально, по итогам полугодия или года. Решение о выплате и размере дивидендов по итогам года, по итогам квартала или полугодия принимается решением единственного акционера Банка.

Согласно принятому решению акционера Банка дивиденды по его акциям за 2001–2003 годы не начислялись и не выплачивались. По итогам 2004 года по простым акциям Банка были выплачены дивиденды в размере 1,6 млрд тенге (в расчете 24.917,0 тенге на одну акцию). По итогам 2005–2007 годов дивиденды по простым акциям Банка не начислялись и не выплачивались.

Акционеры Банка

Согласно выписке из системы реестров держателей акций Банка по состоянию на 01 августа 2008 года его единственным акционером являлось АО "Евразийская финансово-промышленная компания" (г. Алматы; 109.998 простых акций или 100 % от общего количества размещенных акций Банка).

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ БАНКА

Банк предоставляет бирже финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и законодательством Республики Казахстан о бухгалтерском учете и финансовой отчетности.

Аудит финансовой отчетности Банка, подготовленной в соответствии с МСФО, за 2005–2007 годы проводился фирмой KPMG (г. Алматы).

Согласно аудиторским отчетам фирмы KPMG финансовая отчетность Банка во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Банка по состоянию на 01 января 2006–2008 годов, а также результаты его деятельности и движение денег за 2005–2007 годы в соответствии с МСФО.

Финансовая отчетность Банка за 2005–2006 годы неконсолидирована, за 2007 год и 6 месяцев 2008 года – консолидирована с финансовой отчетностью АО "Страховая компания "Евразия", АО "Накопительный пенсионный фонд "СЕНИМ", АО "Организация, осуществляющая инвестиционное управление пенсионными активами "Bailyk asset management", АО "Евразия Капитал" и фирмы Eurasian Capital B.V.

В связи с невозможностью корректного сравнения данных консолидированной финансовой отчетности Банка за 2007 год с данными его неконсолидированной финансовой отчетности за 2005–2006 годы, далее приводится сравнение финансовых показателей Банка за 2005–2006 годы, а также за период с 01 января по 30 июня 2008 года по данным его неаудированной консолидированной финансовой отчетности.

Таблица 1

Данные балансов Банка, подтвержденных аудиторскими отчетами

Показатель	на 01.01.06		на 01.01.07		на 01.01.08*	
	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%
Активы	105 862,3	100,0	152 320,9	100,0	210 612,2	100,0
Деньги	3 315,5	3,1	3 541,2	2,3	5 065,0	2,4
Средства в Национальном Банке Республики Казахстан	4 286,8	4,0	6 214,2	4,1	8 658,2	4,1
Средства в банках	7 902,8	7,5	22 668,0	14,9	28 787,3	13,7
Требования по операциям обратного репо	–	–	–	–	9 866,7	4,7
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	–	–	–	–	1 328,0	0,6
Производные финансовые инструменты	–	–	–	–	2,4	0,0
Займы клиентам	64 585,6	61,0	92 835,8	60,9	115 757,7	55,0
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи,	23 648,9	22,3	23 600,9	15,5	28 004,0	13,3
в том числе:						
не выступающие обеспечением	14 262,3	13,5	13 622,5	8,9	18 597,8	8,8
выступающие обеспечением**	9 386,6	8,9	9 978,3	6,6	9 406,1	4,5
Авансовый платеж по подоходному налогу	10,1	0,0	377,9	0,2	331,9	0,2
Отсроченные налоговые активы	359,1	0,3	70,0	0,0	166,0	0,1
Прочие активы	266,8	0,3	469,7	0,3	1 561,9	0,7
Основные средства	1 414,0	1,3	2 265,3	1,5	10 574,1	5,0
Нематериальные активы	72,7	0,1	277,9	0,2	509,0	0,2
Обязательства	92 886,7	100,0	133 390,4	100,0	167 055,8	100,0
Средства банков	21 794,9	23,5	40 298,1	30,2	38 239,4	22,9
Обязательства по операциям репо	3 560,6	3,8	77,1	0,1	8 583,4	5,1
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	–	–	–	–	1 546,4	0,9
Средства клиентов	63 627,7	68,5	80 320,1	60,2	89 207,1	53,4
Выпущенные облигации	591,4	0,6	1 500,1	1,1	1 501,6	0,9
Выпущенные субординированные облигации	2 964,3	3,3	10 656,0	8,0	15 597,2	9,3
Резерв на покрытие забалансового кредитного риска	45,5	0,0	64,3	0,0	–	–
Резервы по договорам страхования	–	–	–	–	6 680,3	4,0
Прочие обязательства	302,4	0,3	474,7	0,4	5 610,4	3,4

Собственный капитал	12 975,6	100,0	18 930,5	100,0	43 556,4	100,0
Уставный капитал	6 000,0	46,2	7 999,9	42,3	7 999,9	X
Дополнительный оплаченный капитал	25,6	0,2	25,6	0,1	25,6	X
Резервы на покрытие банковских рисков	630,3	4,9	649,3	3,4	648,3	X
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	325,1	2,6	462,0	2,5	(669,9)	X
Нераспределенная прибыль	5 974,4	46,0	9 793,6	51,7	35 552,5	X

* Консолидировано.

** Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи и используемые в качестве обеспечения по займам и в качестве предметов операций репо.

Активы Банка

По данным неконсолидированной финансовой отчетности Банка, подтвержденной аудиторскими отчетами, его активы за период с 01 января по 31 декабря 2006 года увеличились на 46,5 млрд тенге или на 43,9 % за счет прироста нетто-объема его ссудного портфеля на 28,3 млрд тенге (на 43,7 %), средств, размещенных в других банках, на 14,8 млрд тенге (в 2,9 раза), средств, размещенных в Национальном Банке Республики Казахстан, на 1,9 млрд тенге (на 45 %), остаточной стоимости основных средств на 851,3 млн тенге (на 60,2 %), других активов (денег, нематериальных активов, отсроченных налоговых активов, авансовых платежей по подоходному налогу, прочих активов) на 712,6 млн тенге (на 17,7 %) при снижении общей суммы финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, на 48,0 млн тенге (на 0,2 %).

По состоянию на 01 января 2008 года финансовые активы Банка, не выступающие обеспечением, на общую сумму 18,6 млрд тенге включали в себя негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан (облигации – 11,6 млрд тенге; акции – 589,6 млн тенге), государственные казначейские обязательства Республики Казахстан (5,8 млрд тенге), ноты Национального Банка Республики Казахстан (408,4 млн тенге), облигации местных исполнительных органов Республики Казахстан (119,9 млн тенге), иностранные государственные ценные бумаги (149,7 млн тенге).

На указанную дату финансовые активы Банка, выступающие обеспечением, на общую сумму 9,4 млрд тенге включали в себя государственные казначейские обязательства Республики Казахстан (5,9 млрд тенге), иностранные государственные ценные бумаги (1,7 млрд тенге), ноты Национального Банка Республики Казахстан (947,7 млн тенге) и облигации эмитентов Республики Казахстан (881,0 млн тенге).

По данным неаудированной консолидированной финансовой отчетности Банка за период с 01 января по 30 июня 2008 года его активы выросли на 58,2 млрд тенге (на 27,6 %) за счет увеличения объема производных финансовых инструментов на 29,9 млрд тенге (в 12.724,3 раза), денег на 28,6 млрд тенге (в 6,7 раза), прочих активов на 11,9 млрд тенге (в 4,7 раза), требований по операциям обратного репо на 3,8 млрд тенге (на 38,2 %), финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, на 2,6 млрд тенге (на 9,2 %) при уменьшении нетто-объема ссудного портфеля на 11,4 млрд тенге (на 9,9 %), средств, размещенных в других банках, на 7,2 млрд тенге (на 19,2 %) и других активов (остаточной стоимости основных средств, нематериальных активов и отсроченных налоговых активов) на 44,1 млн тенге (на 0,4 %).

По состоянию на 01 июля 2008 года финансовые активы Банка, имеющиеся в наличии для продажи, на общую сумму 30,6 млрд тенге включали в себя негосударственные ценные бумаги (13,2 млрд тенге), государственные казначейские обязательства Республики Казахстан (9,1 млрд тенге), облигации эмитентов Республики Казахстан (7,0 млрд тенге), ноты Национального Банка Республики Казахстан (1,3 млрд тенге).

Таблица 2

Данные неаудированного консолидированного баланса Банка

Показатель	на 01.01.08*		на 01.07.08	
	млн тенге	%	млн тенге	%
Активы	210 612,2	100,0	268 838,9	100,0
Деньги	5 065,0	2,4	33 706,0	12,5
Требования по операциям обратного репо	9 866,7	4,7	13 639,1	5,1
Средства в банках	37 286,5	17,7	30 130,8	11,2
Займы клиентам	115 916,7	55,0	104 466,1	38,9
Производные финансовые инструменты	2,4	0,0	29 902,0	11,1
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	28 004,0	13,3	30 583,3	11,4
Инвестиции в капитал и субординированный долг	10,0	0,0	10,0	0,0
Отсроченные налоговые активы	166,0	0,1	178,4	0,1
Прочие активы	3 211,8	1,5	15 196,6	5,7
Основные средства	10 574,1	5,0	10 553,1	3,9
Нематериальные активы	509,0	0,2	473,5	0,2
Обязательства	167 055,8	100,0	219 920,7	100,0
Средства банков	7 839,8	4,7	17 649,0	8,0
Обязательства по операциям репо	8 583,4	5,1	11 006,9	5,0
Производные финансовые инструменты	17,9	0,0	29 897,2	13,6
Средства клиентов	89 207,1	53,4	85 026,5	38,7
Выпущенные облигации	1 501,6	0,9	1 507,5	0,7
Выпущенные субординированные облигации	15 597,2	9,3	17 391,2	7,9
Задолженность перед банками	12 199,7	7,3	12 439,8	5,7
Прочие привлеченные средства	18 289,9	10,9	18 289,9	8,3
Обязательства по налогам	121,5	0,1	271,6	0,1
Прочие обязательства	13 697,7	8,2	26 441,2	12,0
Собственный капитал	43 556,4	100,0	48 918,2	100,0
Уставный капитал	7 999,9	X	12 010,1	X
Дополнительный оплаченный капитал	25,6	X	25,6	X
Резервы на покрытие общих банковских рисков	648,3	X	2 795,5	X
Резерв по переоценке ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	(669,9)	X	(1 137,9)	X
Нераспределенная прибыль	35 552,5	X	35 224,9	X

* Сравнительные данные из неаудированного консолидированного баланса Банка по состоянию на 01 июля 2008 года, которые используются в связи с различиями со структурой баланса Банка по состоянию на 01 января 2008 года, подтвержденного аудиторским отчетом.

Структура и качество ссудного портфеля

Таблица 3

Данные о качестве ссудного портфеля Банка*

Тип ссуды	на 01.01.06		на 01.01.07		на 01.01.08		на 01.07.08	
	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%
Стандартные	49 584	75,8	74 122	79,0	89 798	71,3	94 333	79,3
Сомнительные	15 749	24,0	18 519	19,8	34 249	27,2	21 854	18,4
1 ^я категория	6 243	9,5	13 796	14,7	28 311	22,5	8 613	7,2
2 ^я категория	1 063	1,6	343	0,4	1 058	0,8	8 354	7,0
3 ^я категория	6 507	10,0	4 160	4,4	3 204	2,5	1 128	0,9
4 ^я категория	1 861	2,8	110	0,1	819	0,6	1 264	1,1
5 ^я категория	74	0,1	110	0,1	857	0,7	2 495	2,1
Безнадежные	102	0,2	1 100	1,2	1 959	1,6	2 839	2,4
Всего	65 435	100,0	93 741	100,0	126 006	100,0	119 026	100,0

* По неаудированной неконсолидированной финансовой отчетности Банка.

По информации Банка доля кредитов, выданных им в иностранной валюте, по состоянию на 01 января 2006 года составляла 43,7 % от брутто-объема его ссудного портфеля, на 01 января 2007 года – 39,5 %, на 01 января 2008 года – 33,4 % и на 01 июля 2008 года – 28,5 %.

По состоянию на 01 июля 2008 года временная структура ссудного портфеля Банка представляла следующую картину: 21,2 % от общего объема его ссудного портфеля

составляли кредиты со сроком до одного года, 29,8 % – от одного года до пяти лет, 49 % – свыше пяти лет.

По данным Банка средняя доходность по его кредитам, выданным в тенге, в 2005 году составляла 12,1 %, в 2006 году – 12,3 %, в 2007 году – 13,8 % и за первое полугодие 2008 года – 13,2 %; по кредитам, выданным Банком в иностранной валюте, – 10,8 %, 10,9 %, 14,6 % и 13,9 % соответственно.

Таблица 4

Данные о сформированных по ссудам Банка провизиях*

Тип ссуды	на 01.01.06		на 01.01.07		на 01.01.08		на 01.07.08	
	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%
Стандартные	–	–	–	–	–	–	–	–
Сомнительные	2 223	95,6	1 638	59,8	2 554	56,6	2 669	48,5
1 ^я категория	312	13,4	690	25,2	1 268	28,1	361	6,6
2 ^я категория	106	4,6	34	1,3	113	2,5	704	12,8
3 ^я категория	1 301	56,0	832	30,4	540	12,0	214	3,9
4 ^я категория	465	20,0	28	1,0	205	4,5	329	6,0
5 ^я категория	37	1,6	55	2,0	428	9,5	1 061	19,3
Безнадежные	102	4,4	1 100	40,2	1 959	43,4	2 839	51,5
Всего	2 324	100,0	2 738	100,0	4 513	100,0	5 508	100,0

* По неаудированной неконсолидированной финансовой отчетности Банка.

Уровень сформированных Банком провизий по отношению к брутто-объему его ссудного портфеля на конец 2006 года составлял 3,5 %, на конец 2007 года – 2,9 %, на конец 2007 года – 3,6 % и на конец второго квартала 2008 года – 4,6 %.

По разъяснению Банка увеличение удельного веса его сформированных провизий обусловлено изменением классификации ссудного портфеля в связи с тем, что АФН ввело в действие новые правила классификации активов в целях формирования адекватной суммы провизий.

Обязательства Банка

По данным неконсолидированной финансовой отчетности Банка, подтвержденной аудиторскими отчетами, его обязательства за период с 01 января по 31 декабря 2006 года выросли на 40,5 млрд тенге или на 43,6 % в результате увеличения обязательств перед банками на 18,5 млрд тенге (на 84,9 %), депозитов клиентов на 16,7 млрд тенге (на 26,2 %), обязательств по выпущенным облигациям (включая субординированные облигации) на 8,6 млрд тенге (в 3,4 раза) и других обязательств (резерва на покрытие забалансового кредитного риска, прочих обязательств) на 191,2 млн тенге (на 54,9 %) при уменьшении обязательств по операциям репо на 3,5 млрд тенге (на 97,8 %).

В структуре депозитов клиентов Банка доля депозитов юридических лиц по состоянию на 01 января 2006 года составляла 83,8 %, на 01 января 2007 года – 84,7 %, на 01 января 2008 года – 78,1 %, на 01 июля 2008 года – 78 %, физических лиц – 16,2 %, 15,3 %, 21,9 % и 22 % соответственно.

По данным неаудированной консолидированной финансовой отчетности Банка за период с 01 января по 30 июня 2008 года его обязательства выросли на 52,9 млрд тенге или на 31,6 % в результате увеличения обязательств по производным финансовым инструментам на 29,9 млрд тенге (в 1.670 раз), перед банками на 10,0 млрд тенге (на 50 %), по операциям репо на 2,4 млрд тенге (на 28,2 %), по выпущенным облигациям (включая субординированные облигации) на 1,8 млрд тенге (на 10,5 %), по налогам на 150,1 млн тенге (в 2,2 раза) и прочих обязательств на 12,7 млрд тенге (на 93 %) при уменьшении депозитов клиентов на 4,2 млрд тенге (на 4,7 %).

По состоянию на 01 июля 2008 года прочие обязательства Банка на общую сумму 26,4 млрд тенге в основном включали в себя резерв незаработанной премии (9,1 млрд тенге или 34,4 % от общей суммы прочих обязательств Банка), расчеты с перестраховщиками (4,2 млрд тенге или 15,9 %), расчеты с кредиторами по документарным расчетам (3,6 млрд тенге или 13,5 %), резерв заявленных, но неурегулированных убытков (3,0 млрд тенге или 11,4 %), доходы будущих периодов (2,3 млрд тенге или 8,8 %), резерв произошедших, но незаявленных убытков (1,7 млрд тенге или 6,4 %) и расчеты с прочими кредиторами по банковской деятельности (1,5 млрд тенге или 5,7 %).

По состоянию на 01 июля 2008 года Банк имел обязательства по 41 займу (включая 2 синдицированных займа) на общую сумму 47,5 млрд тенге, в том числе со сроком погашения до одного года на 32,4 млрд тенге, со сроком погашения от одного года до пяти лет на 13,6 млрд тенге, со сроком погашения свыше пяти лет на 1,5 млрд тенге.

Синдицированные займы были предоставлены Банку на следующих условиях:

- на сумму 110,0 млн долларов США – в виде двух траншей, транша А на сумму 70,0 млн долларов США со ставкой вознаграждения LIBOR+1,75 % годовых и сроком на один год (погашен 25 декабря 2007 года) и транша В – на сумму 40,0 млн долларов США со ставкой вознаграждения LIBOR+2,25 % годовых и сроком на 2 года. Данный синдицированный заем был организован для Банка Reiffeisen Zentralbank Österreich AG. Дата подписания соглашения по данному синдицированному займу – 20 декабря 2006 года;
- на сумму 51,5 млн долларов США – со ставкой вознаграждения LIBOR+1,60 % годовых и сроком на один год. Данный синдицированный заем был организован для Банка Reiffeisen Zentralbank Österreich AG и Commerzbank AG. Дата подписания соглашения по данному синдицированному займу – 25 сентября 2007 года.

Таблица 5

**Соотношение активов и обязательств Банка по срокам
по данным аудиторского отчета по состоянию на 01 января 2008 года**

млн тенге

Активы/обязательства	До одного месяца	От одного до трех месяцев	От трех месяцев до одного года	От одного года до пяти лет	Более пяти лет	Срок погашения не установлен	Просроченные	Итого
Деньги	5 065	–	–	–	–	–	–	5 065
Средства в Национальном Банке Республики Казахстан	381	–	–	–	–	8 277	–	8 658
Средства в банках	17 946	223	8 333	2 285	–	–	–	28 787
Требования по операциям обратного репо	9 739	127	–	–	–	–	–	9 867
Производные финансовые инструменты	2	–	–	–	–	–	–	2
Займы клиентам	5 529	10 043	38 937	43 775	16 675	–	798	115 758
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	544	1 905	5 121	10 898	9 502	34	–	28 004
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	–	–	1 328	–	–	–	–	1 328
Авансовый платеж по подоходному налогу	–	–	332	–	–	–	–	332
Отсроченные налоговые активы	–	–	2	164	–	–	–	166
Основные средства	–	–	–	–	–	10 574	–	10 574
Нематериальные активы	–	–	–	–	–	509	–	509
Прочие активы	336	86	1 101	–	–	39	–	1 562
Итого активов	39 542	12 384	55 154	57 122	26 177	19 433	798	210 612
Средства банков	38	6 182	26 895	5 214	–	–	–	38 329
Обязательства по операциям репо	8 583	–	–	–	–	–	–	8 583
Производные финансовые инструменты	18	–	–	–	–	–	–	18
Средства клиентов	27 691	0,009	297	59 706	1 513	–	–	89 207
Выпущенные облигации	–	–	1 502	–	–	–	–	1 502
Выпущенные субординированные облигации	–	174	236	2 970	12 217	–	–	15 597
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	–	–	1 546	–	–	–	–	1 546
Резервы по договорам страхования	–	–	6 680	–	–	–	–	6 680

Прочие обязательства	353	483	4 381	–	–	375	–	5 592
Итого обязательств	36 683	6 839	41 537	67 890	13 729	375	–	167 055

Собственный капитал Банка

По данным неконсолидированной финансовой отчетности Банка, подтвержденной аудиторскими отчетами, его собственный капитал за период с 01 января по 31 декабря 2006 года вырос на 5,6 млрд тенге или на 45,9 % за счет увеличения нераспределенной прибыли на 3,8 млрд тенге (на 63,9 %), общей суммы резервов на 155,8 млн тенге (на 16,3 %) и размещения акций Банка на сумму 2,0 млрд тенге.

Таблица 6

Данные отчетов об изменениях в собственном капитале Банка, подтвержденных аудиторскими отчетами

тыс. тенге

	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резервы по переоценке	Резервы на покрытие банковских рисков	Нераспределенная прибыль	Всего
На 01 января 2005 года	6 000 017	25 632	314 531	651 476	3 739 204	10 730 860
Чистая прибыль за год	–	–	–	–	3 797 986	3 797 986
Чистый неререализованный доход от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	–	–	10 591	–	–	10 591
Переводы	–	–	–	(1 130)	1 130	–
Дивиденды выплаченные	–	–	–	–	(1 563 879)	(1 563 879)
На 01 января 2006 года	6 000 017	25 632	325 122	650 346	5 974 441	12 975 558
Чистая прибыль за год	–	–	–	–	3 818 147	3 818 147
Чистый неререализованный доход от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	–	–	136 865	–	–	136 865
Размещение акций	1 999 910	–	–	–	–	1 999 910
Переводы	–	–	–	(1 031)	1 031	–
На 01 января 2007 года	7 999 927	25 632	461 987	649 315	9 793 619	18 930 480
Чистая прибыль за год	–	–	–	–	5 603 329	5 603 329
Чистый неререализованный доход от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	–	–	(2 096 115)	–	–	(2 096 115)
Переводы	–	–	–	(1 033)	1 033	–
Приобретение дочерних организаций	–	–	964 184	–	20 154 523	21 118 707
На 01 января 2008 года	7 999 927	25 632	(669 944)	648 282	35 552 504	43 556 401

По данным неаудированной консолидированной финансовой отчетности Банка его собственный капитал за период с 01 января по 30 июня 2008 года вырос на 5,4 млрд тенге или на 12,3 % в результате размещения акций на сумму 4,0 млрд тенге, увеличения резервов на покрытие банковских рисков на 2,1 млрд тенге (в 4,3 раза) при уменьшении резерва от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, на 467,9 млн тенге (на 69,9 %) и нераспределенной прибыли на 327,6 млн тенге (на 0,9 %).

Результаты деятельности Банка

Таблица 7

Данные отчетов о прибылях и убытках Банка, подтвержденных аудиторскими отчетами

тыс. тенге, если не указано иное

Показатель	за 2005 год	за 2006 год	за 2007 год*
Процентные доходы	6 877 091	10 416 198	19 489 025
Процентные расходы	2 585 731	4 733 927	10 481 491
Чистый процентный доход до формирования резерва на потери по ссудам	4 291 360	5 682 271	9 007 534
Комиссионные доходы	1 452 923	1 839 419	2 813 917
Комиссионные расходы	147 945	206 176	837 505

Чистый комиссионный доход	1 304 978	1 633 243	1 976 412
Доход от страховых премий	–	–	7 360 183
Чистый доход от операций с иностранной валютой	1 261 298	1 422 274	1 113 176
Чистый реализованный доход от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	64 344	38 473	561 989
Прочие доходы	141 882	195 133	326 522
Прибыль от операционной деятельности	7 063 862	8 971 394	20 345 816
Убытки от обесценения	(130 807)	(261 660)	2 523 022
Страховые выплаты	–	–	3 341 477
Общие и административные расходы	(2 558 725)	(4 142 482)	8 255 326
Резерв на покрытие забалансового кредитного риска	(44 137)	(18 799)	64 330
Прибыль до налогообложения	4 330 193	4 548 453	6 290 321
Расходы по подоходному налогу	532 207	730 306	686 992
Чистая прибыль	3 797 986	3 818 147	5 603 329
Прибыль на одну простую акцию, тенге	60,51	60,67	66,96
По данным финансовой отчетности рассчитано:			
Доходность активов (ROA), %	3,59	2,51	2,66
Доходность капитала (ROE), %	29,27	20,17	12,86

* Консолидировано.

За 2006 год процентные доходы Банка увеличились относительно 2005 года на 3,5 млрд тенге (на 51,5 %) в основном за счет роста доходов по ссудным операциям (на 3,3 млрд тенге). Непроцентные доходы Банка за указанный период выросли на 574,8 млн тенге (на 19,7 %) в основном за счет увеличения суммы комиссионных доходов и сборов (на 386,5 млн тенге) и доходов от операций с иностранной валютой (на 160,9 млн тенге).

Рост процентных расходов Банка в 2006 году относительно 2005 года на 2,1 млрд тенге (на 83,1 %) в основном обусловлен увеличением выплат вознаграждения по привлеченным займам (на 996,3 млн тенге), по размещенным в Банке депозитам клиентов (на 780,5 млн тенге) и по размещенным облигациям Банка (на 264,6 млн тенге).

Чистая прибыль Банка в 2006 году выросла относительно 2005 года на 20,2 млн тенге (на 0,5 %).

Таблица 8

Данные неаудированного консолидированного отчета о прибылях и убытках Банка

Показатель	тыс. тенге	
	за 6 месяцев 2007 года	за 6 месяцев 2008 года
Процентные доходы	8 635 026	10 319 435
Процентные расходы	4 628 886	5 814 271
Чистый процентный доход до формирования резерва на возможные потери	4 006 140	4 505 164
Формирование резервов на возможные потери	1 384 714	4 882 781
Чистый процентный доход	2 621 426	(377 617)
Дивиденды полученные	–	7
Комиссионные доходы	1 502 100	1 804 651
Комиссионные расходы	268 710	403 020
Убыток от купли/продажи ценных бумаг	(1 077 516)	(82 287)
Доход от изменения стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	1 581 276	56 389
Чистый доход от операций с иностранной валютой	617 912	375 217
Убыток от переоценки финансовых активов, выраженных в иностранной валюте	(14 698)	(16 265)
Прочие доходы	4 654 059	9 370 204
Чистый непроцентный доход	6 994 423	11 104 896
Операционные расходы	3 504 922	4 643 820
Прочие расходы	1 192 595	2 148 473
Операционная прибыль	4 918 332	3 934 986
Формирование (восстановление) резервов на возможные потери по прочим операциям	(8 830)	27 604
Чистая прибыль до налогообложения	4 927 162	3 907 382
Расходы по подоходному налогу	558 484	719 062

Чистая прибыль	4 368 678	3 188 320
По данным финансовой отчетности рассчитано:		
Доходность активов (ROA), %	2,51	1,19
Доходность капитала (ROE), %	22,71	6,52

По данным неаудированной консолидированной финансовой отчетности Банка за 6 месяцев 2008 года его процентные доходы увеличились на 1,7 млрд тенге (на 19,5 %) по сравнению с аналогичным периодом 2007 года, процентные расходы – на 1,2 млрд тенге (на 25,6 %). За указанный период непроцентные доходы Банка выросли относительно соответствующего периода 2007 года на 4,1 млрд тенге (на 58,8 %).

Чистая прибыль Банка по итогам его деятельности за 6 месяцев 2008 года снизилась относительно аналогичного периода 2007 года на 1,2 млрд тенге (на 27 %).

Таблица 9

Данные отчетов о движении денег Банка, подтвержденных аудиторскими отчетами

Показатель	тыс. тенге		
	за 2005 год	за 2006 год	за 2007 год*
Движение денег от операционной деятельности	3 737 737	103 464	(14 334 968)
Движение денег от инвестиционной деятельности	2 039 638	(1 848 240)	10 587 252
Движение денег от финансовой деятельности	(1 711 198)	10 407 519	5 248 668
Чистое движение денег	4 066 177	8 662 743	1 500 952
Деньги на начало периода	8 873 487	12 939 664	21 602 407
Деньги на конец периода	12 939 664	21 602 407	23 103 359

* Консолидировано.

Таблица 10

Сравнение с показателями банка, сопоставимого по размеру его собственного капитала, по состоянию на 01 июля 2008 года

Наименование	Собственный капитал	Активы	Чистая прибыль	млн тенге				ROA, %	ROE, %
				k1 (min 0,06)	k2 (min 0,12)	k4 (min 0,30)			
Банк	36 685,0	231 649,0	864,6	0,10	0,19	1,34	0,37	2,36	
АО "БАНК "КАСПИЙСКИЙ"	38 501,8	255 080,1	2 454,0	0,11	0,13	1,58	0,96	6,37	

Сравнение приводится с показателями казахстанского банка, который является сопоставимым по величине собственного капитала. Показатели АО "БАНК "КАСПИЙСКИЙ" рассчитаны по данным его финансовой отчетности, предоставленной бирже.

По сообщению АФН пруденциальные нормативы и другие обязательные к соблюдению нормы и лимиты, установленные Национальным Банком Республики Казахстан, по состоянию на 01 июля 2008 года Банком соблюдались.

СВЕДЕНИЯ О ДОПУСКАЕМЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ БАНКА

Облигации второго выпуска, выпущенные в пределах первой облигационной программы

Дата регистрации выпуска:	09 июля 2008 года
Вид ценных бумаг:	купонные облигации без обеспечения
НИН:	KZP02Y03C613
Номинальная стоимость одной облигации, тенге:	100
Объем выпуска, тенге:	10.000.000.000
Количество облигаций, штук:	100.000.000
Ставка вознаграждения по облигациям:	13 % годовых на первый год обращения облигаций; начиная со второго года – плавающая, зависящая от уровня инфляции и пересматриваемая каждые 6 месяцев

Срок размещения и обращения:	3 года
Дата начала обращения:	с даты включения облигаций в официальный список биржи
Периодичность выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения облигаций
Дата начала погашения:	через 3 года с даты начала обращения облигаций

Второй выпуск облигаций Банка, выпущенных в пределах первой облигационной программы, внесен в Государственный реестр ценных бумаг под номером С61-2.

Далее частично приводятся условия пункта 3 проспекта второго выпуска облигаций Банка, выпущенных в пределах первой облигационной программы, в которых полностью сохранена их редакция:

"3. Структура выпуска

...

4. вознаграждение по облигациям:

...

4.2. дата, с которой начинается начисление вознаграждения:

с даты начала обращения облигаций;

...

4.4. порядок и условия выплаты вознаграждения:

- выплаты вознаграждений по облигациям будут осуществляться в казахстанских тенге, путем перевода денег на текущие банковские счета держателей облигаций в течение 10 (десяти) календарных дней, с даты, следующей за датой фиксации реестра;
- правом на получение вознаграждения по облигациям обладают лица, зарегистрированные в системе реестров держателей облигаций, 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);
- купонное вознаграждение на дату выплаты рассчитывается как произведение номинальной стоимости облигаций на полугодовую ставку купонного вознаграждения;

4.5. период времени, применяемого для расчета вознаграждения:

для расчета вознаграждения (купона) применяется временная база 360/30 (360 дней в году /30 дней в месяце);

4.6. порядок расчетов и определения размера ставки вознаграждения на второй и последующие годы обращения облигаций:

- размер ставки вознаграждения (купона) на второй и последующие годы обращения индексируется к уровню инфляции и пересматривается Правлением Банка один раз в год в течение всего срока обращения и определяется по формуле:

$$r = i + m, \text{ где}$$

r – купонная ставка;

i – уровень инфляции, рассчитываемый как прирост/снижение индекса потребительских цен в годовом выражении за последние 12 (двенадцать) месяцев, предшествующих двум месяцам даты начала соответствующего года обращения (значение индекса в процентах минус 100 процентов) публикуемого Агентством Республики Казахстан по статистике;

m – фиксированная маржа в размере 1,00 (один) процент годовых;
максимальное значение купонной ставки вознаграждения – 13,00 (тринадцать) процентов годовых;
минимальное значение – 1,00 (один) процент годовых;

- ежегодно, не позднее, чем за 10 (десять) календарных дней до окончания каждого года обращения облигаций, Банк объявляет купонную ставку вознаграждения на следующий год обращения своих облигаций через средства массовой информации, отвечающее видам и требованиям, установленным Уполномоченным органом Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций, которые могут быть использованы для публикации информации о деятельности Банка, подлежащей обязательному опубликованию в соответствии с законодательством Республики Казахстан, а также извещает АО "Казахстанская фондовая биржа".

5. способ погашения облигаций:

...

5.4. способ погашения облигаций:

определены следующий порядок и условия погашения облигаций Банка:

- погашение облигаций производится в течение 10 (десяти) календарных дней со следующего дня после окончания срока обращения облигаций;
- облигации будут погашаться по номинальной стоимости одновременно с выплатой последнего купона путем перевода денег (тенге) на текущие банковские счета держателей облигаций;
- доход по облигациям и номинальная стоимость облигаций при их погашении выплачиваются лицам, которые обладают правом на их получение по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются эти выплаты (по времени в месте нахождения регистратора, осуществляющего ведение системы реестров держателей ценных бумаг);

Досрочное (полное или частичное) погашение облигаций не предусмотрено.

...

11. права, предоставляемые каждой облигацией ее держателю:

Держателю облигации предоставляются права, вытекающие из права собственности на облигации в соответствии с законодательством Республики Казахстан, в том числе:

...

- в случае невыплаты, а также неполной выплаты, по вине Банка, вознаграждения и/или номинальной стоимости облигаций при их погашении, Банк обязуется выплатить держателям облигаций сумму основного обязательства и пеню за каждый день просрочки, исчисляемую исходя из официальной ставки рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан на день исполнения денежного обязательства. Удовлетворение требований держателей облигаций в случае объявления дефолта по облигациям данного выпуска производится в соответствии с нормативными правовыми актами Республики Казахстан.

...

13. сведения об использовании денег от размещения облигации:

- деньги, полученные от размещения облигаций данного выпуска, планируется направить на активизацию деятельности Банка и его филиалов в области кредитования крупных предприятий реального сектора экономики, малого и среднего бизнеса;
- условия изменения в планируемом распределении полученных денег не предусмотрены."

Облигации третьего выпуска, выпущенные в пределах первой облигационной программы

Дата регистрации выпуска:	04 августа 2008 года
Вид ценных бумаг:	купонные субординированные облигации без обеспечения
НИН:	KZP03Y07C612
Номинальная стоимость одной облигации, тенге:	100
Объем выпуска, тенге:	5.000.000.000
Количество облигаций, штук:	50.000.000
Ставка вознаграждения по облигациям:	11 % годовых от номинальной стоимости облигации
Срок размещения и обращения:	7 лет
Дата начала обращения:	с даты включения облигаций в официальный список биржи
Периодичность выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения облигаций
Дата начала погашения:	через 7 лет с даты начала обращения облигаций

Третий выпуск облигаций Банка, выпущенных в пределах первой облигационной программы, внесен в Государственный реестр ценных бумаг под номером С61-3.

Далее частично приводятся условия пункта 3 проспекта третьего выпуска облигаций Банка, выпущенных в пределах первой облигационной программы, в которых полностью сохранена их редакция:

"3. Структура выпуска

...

4. вознаграждение по облигациям:

...

4.2. дата, с которой начинается начисление вознаграждения:

с даты начала обращения облигаций;

...

4.4. порядок и условия выплаты вознаграждения:

- выплаты вознаграждений по облигациям будут осуществляться в казахстанских тенге, путем перевода денег на текущие банковские счета держателей облигаций в течение 10 (десяти) календарных дней, с даты, следующей за датой фиксации реестра;
- правом на получение вознаграждения по облигациям обладают лица, зарегистрированные в системе реестров держателей облигаций, 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);
- купонное вознаграждение на дату выплаты рассчитывается как произведение номинальной стоимости облигаций на полугодовую ставку купонного вознаграждения;

4.5. период времени, применяемого для расчета вознаграждения:

для расчета вознаграждения (купона) применяется временная база 360/30 (360 дней в году /30 дней в месяце).

5. способ погашения облигаций:

...

5.4. способ погашения облигаций:

определены следующий порядок и условия погашения облигаций Банка:

- погашение облигаций производится в течение 10 (десяти) календарных дней со следующего дня после окончания срока обращения облигаций;
- облигации будут погашаться по номинальной стоимости одновременно с выплатой последнего купона путем перевода денег (тенге) на текущие банковские счета держателей облигаций;
- доход по облигациям и номинальная стоимость облигаций при их погашении выплачиваются лицам, которые обладают правом на их получение по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются эти выплаты (по времени в месте нахождения регистратора, осуществляющего ведение системы реестров держателей ценных бумаг);

Досрочное (полное или частичное) погашение облигаций не предусмотрено.

11. права, предоставляемые каждой облигацией ее держателю:

Держателю облигации предоставляются права, вытекающие из права собственности на облигации в соответствии с законодательством Республики Казахстан, в том числе:

...

- в случае невыплаты, а также неполной выплаты, по вине Банка, вознаграждения и/или номинальной стоимости облигаций при их погашении, Банк обязуется выплатить держателям облигаций сумму основного обязательства и пеню за каждый день просрочки, исчисляемую исходя из официальной ставки рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан на день исполнения денежного обязательства. Удовлетворение требований держателей облигаций в случае объявления дефолта по облигациям данного выпуска производится в соответствии с нормативными правовыми актами Республики Казахстан.

...

13. сведения об использовании денег от размещения облигации:

- деньги, полученные от размещения облигаций данного выпуска, планируется направить на активизацию деятельности Банка и его филиалов в области кредитования крупных предприятий реального сектора экономики, малого и среднего бизнеса;
- условия изменения в планируемом распределении полученных денег не предусмотрены."

Перспективы второго и третьего выпусков облигаций, выпущенных в пределах первой облигационной программы, и учредительные документы Банка не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев облигаций на их передачу (отчуждение).

Ведение системы реестров держателей допускаемых облигаций Банка осуществляет АО "Компания Регистратор".

Обязанности маркет-мейкера по облигациям Банка второго и третьего выпусков, выпущенным в пределах первой облигационной программы, принимает на себя АО "Евразия Капитал" (лицензия АФН на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя от 13 декабря 2007 года № 0001201680).

**СООТВЕТСТВИЕ БАНКА И ЕГО ОБЛИГАЦИЙ ВТОРОГО И ТРЕТЬЕГО ВЫПУСКОВ,
ВЫПУЩЕННЫХ В ПРЕДЕЛАХ ПЕРВОЙ ОБЛИГАЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ,
ЛИСТИНГОВЫМ ТРЕБОВАНИЯМ КАТЕГОРИИ "А"**

1. Собственный капитал Банка согласно его финансовой отчетности, подтвержденной аудиторским отчетом и подготовленной в соответствии с МСФО, по состоянию на 01 января 2008 года составлял 43,6 млрд тенге (39.886.814 месячных расчетных показателей), уставный капитал – 8,0 млрд тенге.
2. Активы Банка согласно его финансовой отчетности, подтвержденной аудиторским отчетом и подготовленной в соответствии с МСФО, по состоянию на 01 января 2008 года составляли 210,6 млрд тенге (192.868.342 месячных расчетных показателя).
3. Как самостоятельное юридическое лицо Банк существует более трех лет.
4. Банк зарегистрирован в организационно-правовой форме акционерного общества.
5. Аудит финансовой отчетности Банка за 2005–2007 годы, подготовленной в соответствии с МСФО, проводился фирмой KPMG.
6. Согласно имеющимся на бирже аудиторским отчетам фирмы KPMG Банк по итогам 2005–2007 годов прибылен (2005 год – 3,8 млрд тенге, 2006 год – 3,8 млрд тенге, 2007 год – 5,6 млрд тенге).
7. Согласно имеющимся на бирже документам Банк не имеет просроченной задолженности по исполнению обязательств по находящимся в обращении ценным бумагам, а также по другим обязательствам, превышающим 10 процентов от активов Банка.
8. Суммарная номинальная стоимость облигаций Банка второго выпуска, выпущенных в пределах первой облигационной программы, составляет 10,0 млрд тенге, количество облигаций – 100.000.000 штук.
Суммарная номинальная стоимость облигаций Банка третьего выпуска, выпущенных в пределах первой облигационной программы, составляет 5,0 млрд тенге, количество облигаций – 50.000.000 штук.
9. Проспекты второго и третьего выпусков облигаций, выпущенных в пределах первой облигационной программы, и учредительные документы Банка не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев облигаций на их передачу (отчуждение).
10. Ведение системы реестров держателей облигаций Банка второго и третьего выпусков, выпущенных в пределах первой облигационной программы, осуществляет АО "Компания Регистратор".
11. Обязанности маркет–мейкера по облигациям Банка второго и третьего выпусков, выпущенным в пределах первой облигационной программы, принимает на себя АО "Евразия Капитал".
12. Банк имеет в наличии Кодекс корпоративного управления, который содержит положения Кодекса корпоративного управления, одобренного решением Совета эмитентов (протокол первого заседания Совета эмитентов от 21 февраля 2005 года).

Все требования постановления Правления АФН "О требованиях к эмитентам и их ценным бумагам, допускаемым (допущенным) к обращению на фондовой бирже, а также к отдельным категориям списка фондовой биржи" от 30 марта 2007 года № 73 для наивысшей категории листинга и листинговые требования категории "А" соблюдаются Банком в полном объеме.

Председатель Листинговой комиссии

Кышпанаков В.А.

Члены Листинговой комиссии

Бабенов Б.Б.

Цалюк Г.А.

Исполнитель

Мажирина Ж.Д.