

СОДЕРЖАНИЕ

РАЗДЕЛ 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О БАНКЕ	3
1.1. РЕЗЮМЕ ОАО «КАЗКОММЕРЦБАНК»	3
1.2. КРАТКАЯ ИСТОРИЯ ОБРАЗОВАНИЯ И ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА. ЦЕЛИ СОЗДАНИЯ БАНКА	3
1.3. КРЕДИТНЫЕ РЕЙТИНГИ ОАО «КАЗКОММЕРЦБАНК»	4
1.4. ФИЛИАЛЫ И ПРЕДСТАВИТЕЛЬСТВА ОАО «КАЗКОММЕРЦБАНК»	4
РАЗДЕЛ 2. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ	6
2.1. СТРУКТУРА ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ БАНКА	6
2.2. ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА	8
2.3. АКЦИОНЕРЫ БАНКА	10
2.4. ДОЧЕРНИЕ И АФФИЛИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ	12
2.5. ПРИНАДЛЕЖНОСТЬ БАНКА К АССОЦИАЦИЯМ, ОБЪЕДИНЕНИЯМ И ОБЩЕСТВЕННЫМ ОРГАНИЗАЦИЯМ	14
2.6. СВЕДЕНИЯ О ДРУГИХ АФФИЛИРОВАННЫХ ЛИЦАХ	15
2.7. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	15
РАЗДЕЛ 3. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА	15
3.1. БАНКОВСКИЙ СЕКТОР В КАЗАХСТАНЕ	15
▪ ВВЕДЕНИЕ	15
▪ НАЦИОНАЛЬНЫЙ БАНК РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН	14
▪ БАНКОВСКАЯ СИСТЕМА	16
▪ КОНКУРЕНЦИЯ	17
▪ СТРАТЕГИЯ БАНКА	20
3.2. ЛИЦЕНЗИИ	22
3.3. ОБЪЕМЫ ОКАЗАННЫХ УСЛУГ	22
3.4. ФАКТОРЫ, ПОЗИТИВНО И НЕГАТИВНО, ВЛИЯЮЩИЕ НА ДОХОДНОСТЬ ПРОДАЖ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	22
3.5. СВЕДЕНИЯ ОБ АДМИНИСТРАТИВНЫХ И ЭКОНОМИЧЕСКИХ САНКЦИЯХ, НАЛАГАВШИХСЯ НА БАНК ОРГАНАМИ ГОСУДАРСТВЕННОГО УПРАВЛЕНИЯ ИЛИ СУДОМ С 01/01/02 ПО 01/07/02	23
3.6. ФАКТОРЫ РИСКА	25
РАЗДЕЛ 4. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ	25
4.1. АКТИВЫ	26
4.1.1. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	27
4.1.2. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	29
4.1.3. ИНВЕСТИЦИИ И ПОРТФЕЛЬ ЦЕННЫХ БУМАГ	30
4.1.4. ССУДНЫЙ ПОРТФЕЛЬ	32
4.1.5. СРЕДНЯЯ ДОХОДНОСТЬ ДОХОДНЫХ АКТИВОВ	37
4.2. ПАССИВЫ	37
4.2.1. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ БАНКА	38
4.2.2. МЕЖБАНКОВСКИЕ И ДРУГИЕ ЗАЙМЫ	39
4.2.3. ДЕПОЗИТЫ	41
4.2.4. СВЕДЕНИЯ О ДЕЙСТВУЮЩИХ И ПОГАШЕННЫХ ВЫПУСКАХ ДОЛГОВЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ	45
4.2.5. СВЕДЕНИЯ ОБ ИМЕЮЩИХСЯ ОТКРЫТЫХ КРЕДИТНЫХ ЛИНИЯХ ОТ ДРУГИХ ОРГАНИЗАЦИЙ	46
4.3. ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ	47
4.3.1. АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ И СТРУКТУРА ДОХОДОВ И РАСХОДОВ ..	47
4.3.2. ВЫБОРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ И ДРУГИЕ КОЭФФИЦИЕНТЫ	48
4.3.3. ПРУДЕНЦИАЛЬНЫЕ НОРМАТИВЫ НАЦИОНАЛЬНОГО БАНКА РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН	49
4.4. ДРУГАЯ СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ	50
РАЗДЕЛ 5. СВЕДЕНИЯ О ВЫПУСКЕ ОБЛИГАЦИЙ	51
5.1. ОБЩИЕ ДАННЫЕ О ВЫПУСКЕ ОБЛИГАЦИЙ	51
5.2. ДАННЫЕ О ПОРЯДКЕ ПОГАШЕНИЯ ВЫПУСКА	52
5.3. МЕСТО ИСПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ БАНКА	53
5.4. НАПРАВЛЕНИЕ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ СРЕДСТВ, МОБИЛИЗУЕМЫХ ПУТЕМ ВЫПУСКА ОБЛИГАЦИЙ	53
5.5. РАСЧЕТ СРЕДСТВ, ЗАТРАЧЕННЫХ ПРИ ВНЕДРЕНИИ ПРОГРАММЫ ОБЛИГАЦИОННОГО ЗАЙМА И РАСЧЕТ ПРЕДПОЛАГАЕМОЙ ПРИБЫЛИ	53
ПРИЛОЖЕНИЕ 1 – БАЛАНС	54
ПРИЛОЖЕНИЕ 1-А – ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ	55

РАЗДЕЛ 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О БАНКЕ

1.1. Резюме ОАО «Казкоммерцбанк»

1.	Полное наименование	Открытое Акционерное Общество Медеу Банк («Медеу Банк») – создано 12 июля 1990 года; Акционерное Общество «Казкоммерцбанк» - переименовано 21 октября 1991 года; «Казкоммерцбанк» Ашық Акционерлік Қоғамы -1994г.; Открытое Акционерное Общество «Казкоммерцбанк»; Kazkommertsbank Open Joint Stock Company
2.	Сокращенное наименование	ОАО Медеу Банк («Медеу Банк») - создан 12 июля 1990 года АО Казкоммерцбанк - переименован 21 октября 1991 года ААК «Казкоммерцбанк» 1994 г.; ОАО «Казкоммерцбанк»; Kazkommertsbank OJSC
3.	Вид собственности	Частная
4.	Организационно-правовая форма	Открытое Акционерное Общество
5.	Юридический адрес и фактический адрес	Республика Казахстан, 480060, г. Алматы, пр. Гагарина 135ж
6.	Реквизиты	Тел: (3272) 585228 Факс: (3272) 585229 e-mail: yzhaksylykov@kkb.kz
7.	Банковские реквизиты	корр/счет: 900161126 в Управлении Платежных Систем Национального Банка Республики Казахстан, код 926, БИК 190501926, РНН 600400055239
8.	Дата государственной регистрации/перерегистрации	Министерство Юстиции РК ▪ регистрация– 21.10.1991 г.; ▪ перерегистрация - 29.05.1996 г. № 4466-1910-АО
9.	Основной вид деятельности	Банковская деятельность
10.	Лицензии	▪ Лицензия Национального Банка Республики Казахстан на проведение банковских операций в тенге и в иностранной валюте № 48 от 04.06.2001 г.; ▪ Лицензия на занятие брокерской и дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя № 0401100169, выданная 21.12.1999 года Национальной комиссией Республики Казахстан по ценным бумагам; ▪ Лицензия на занятие кастодиальной деятельностью на рынке ценных бумаг № 0407100049, выданная Национальной комиссией Республики Казахстан по ценным бумагам 18 июня 1999 года.

1.2. Краткая история образования и деятельности Банка. Цели создания Банка.

Банк был создан 12 июля 1990 года как открытое акционерное общество под названием ОАО «Медеу Банк» («Медеу Банк») в соответствии с законодательством Казахской Советской Социалистической Республики. Целью создания банка было осуществление банковской деятельности. После получения Казахстаном независимости, «Медеу Банк» был перерегистрирован под другим названием - АО «Казкоммерцбанк» и получил лицензию НБРК № 48 от 21 октября 1991 года на проведение банковских операций. Банк имеет свидетельство о государственной перерегистрации № 4466-1910-АО от 29.05.1996г., выданное Министерством Юстиции РК. Банк, а также его головной офис зарегистрированы по адресу: Республика Казахстан, 480060, г. Алматы, пр. Гагарина 135ж.

В апреле 1994 года Банк объединился с банком «Астана Холдинг» («Астана Холдинг») – коммерческим банком, зарегистрированным в Казахстане. С 1994 года банк присутствует в основных деловых и населенных центрах через свою филиальную сеть, состоящую из 21 филиала, 64 расчетно-

кассовых отделений по состоянию на 1 июля 2002 г.. По состоянию на 31 декабря 2000 года банк имел зарубежные представительства в Лондоне (Великобритания) и Бишкеке (Кыргызстан).

В 1995 г. специализированный финансово-экономический журнал «Euromoney» назвал Казкоммерцбанк лучшим банком Средней Азии и Закавказья, в 1997 г. – лучшим банком Средней Азии, в 1998 г. – лучшим местным банком. В ноябре 1999 года это же издание вручило Казкоммерцбанку награду “Лучший местный банк Казахстана 1999 г.”. В 1999 г. к изданиям Euromoney присоединились такие финансовые издания как Global Finance (USA) и The Banker. В 2000 – 2001 г.г. эти международные финансовые издания вновь назвали Казкоммерцбанк лучшим банком Казахстана, что еще раз подтверждает его лидирующее положение в Среднеазиатском регионе, а также значительный вклад в развитие банковской системы Казахстана.

1.3. Кредитные рейтинги ОАО «Казкоммерцбанк» на 1.07.2002 г.

Standard&Poor's	
Долгосрочный	B+
Краткосрочный партнера	C
Мнение о рейтинге	Stable
Fitch	
Краткосрочный	B
Долгосрочный	BB-
Индивидуальный	C/D
Юридический	4T
Мнение о рейтинге	Stable
Moody's	
Долгосрочный по депозитам	Ba3
Краткосрочный	E+

1.4. Филиалы и представительства ОАО «Казкоммерцбанк»

По состоянию на 1.07. 2002 г. филиальная сеть Банка состоит из 21 филиала, 2 представительств и 64 расчетно-кассовых отделений.

№	Филиал	Юридический адрес	Код	Телефон	Дата регистрации в НБРК	Рег. № в НБРК	Директора филиалов
1.	Алматинский филиал	г. Алматы, ул. Джандосова, 25.	3272	585-321	13.07.1999.	253	Ляхоцкая Ирина Игоревна
2.	Кокшетауский филиал	г. Кокшетау, ул. Ауэзова, 214.	31622	50046	19.02.2002.	12227/272	Мухамеджанов Марлен Манапович
3.	Актюбинский филиал	Индекс 463019 г. Актюбинск, пр. Абулхаир-хана, 51, корп. 1.	3132	562156, 574357, fax: 574257	02.04.1992.	48/4	Туякова Мария Камрадиновна
4.	Уральский филиал	Индекс 417007 г. Уральск, ул. Алмазова, 58	3112	506278 503499	02.04.1992.	48/2	Салиева Алия Утемисовна
5.	Семипалатинский филиал	Индекс 490050, г. Семипалатинск, ул. Абая, 105 "а"	3222	666859 666853 fax: 666859	27.01.1992.	48/1	Бапимова Даметкен Сапаровна
6.	Темиртауский филиал	Индекс 472310, г. Темиртау, ул. Ленина, 20	3213	916123 913821 911281 fax: 915507	26.04.93.	12212/691	Сандыкбаев Жуматай Мухамедьянович

7.	Павлодарский филиал	Индекс 637000, г.Павлодар, ул.40 лет ВЛКСМ,11	3182	323736 323605 321146 fax: 323281	16.04.1993.	48/8	Ташманов Нуржан Абдраманович
8.	Атырауский филиал	Индекс 465021, г Атырау, пр. Азаттык, 61	31222	54427 fax: 54426	02.04.1992.	48/3	Ким Раиса Ивановна
9.	Кызылординский филиал	Индекс 467014, г.Кызылорда, ул.Айтике би, 42	32422	76818 62420 fax: 74158	08.04.1992	48/5	Жетписбаев Арман Шарипбаевич
10.	Шымкентский филиал	Индекс 486042, г.Шымкент, ул.Иляева, 33	3252	212160 fax: 212162	22.08.1994.	48/7	Жетписбаев Дербысалы Енбекбаевич
11.	Талдыкорганский филиал	Индекс 488000, г.Талдыкорган, ул. Тауельсыздык, 67 "а"	32822	44087	10.10.1994.	48/15	Сайлибекова Жанна Кадыровна
12.	Усть-Каменогорский филиал	Индекс 492000, г.Усть-Каменогорск, ул.Ушанова, 70	3232	249521 249270 . fax: 242452	21.05.1996.	12100/2 74	Чайжунусов Сергей Токанович
13.	Карагандинский филиал	Индекс 470032, г.Караганда, ул.Ержанова, 63/2	3212	425942 425944 412126	04.05.1994.	48/13	Возный Владимир Александрович (Региональный Директор)
14.	Жезказганский филиал	Индекс 477000, г.Жезказган, ул.Сатпаева, 6	3102	721957 721951 fax: 721818	12.12.1994.	48/16	Ким Валентина Борисовна
15.	Жамбылский филиал	Индекс 484039, г.Тараз, ул.Айтиева, 91 "а"	3262	457633 457387 fax: 455694	23.09.1992.	48/6	Майлыбаев Асаубай Майлыбаевич
16.	Актауский филиал	Индекс 466200, г.Актау, 14 мкрн-он, дом связи	3292	439902 436605	17.10.1996.	285	Саткинов Абиля Жаксылыкович
17.	Акмолинский филиал	Индекс 473000, г.Астана, ул.Абая, 66,	3172	580102 580104 fax: 580103	28.10.1996.	286	Якушев Александр Васильевич (Региональный Директор)
18.	Костанайский филиал	Индекс 458000, г.Костанай, ул.Байгамбетова, 195	3142	548740 544621 fax: 540656	04.05.1998.	92	Жумашева Галия Амангельдиевна
19.	Петропавловский филиал	Индекс 642000, г.Петропавловск, ул.Советская, 68	3152	464634 464668 fax: 464662	05.06.1998.	113	Сеитова Мухаббат Болатовна
20.	Шелекский филиал	Алм.обл., 483410, Эңбекши-Каз. Р-он, с. Шелек, ул.Орынтаева, 69	276	74403 74205	04.03.1999.	12212/4 8/330	Жумадилов Санат Мотекович
21.	Экибастузский филиал	Индекс 638710, Павлодарская обл. г.Экибастуз, ул. Ауэзова, 130 "а"	31835	49823 40126 fax 49446	09.08.1999.	12212/4 8/1515	Музычук Людмила Петровна
Представительства в:							
1	Кыргызской Республике	Кыргызская Республика, г.Бишкек, ул.Третья линия, 25	8-10 996 -312	546066	26.12.1997.	072- 1/5405	Мамакаев Канат Мамбеевич
2.	Великобритании	Broughtou House 6-8 Sackville Street London W1S 3DG	8-10 4420	74946061	30.12.1997/	406	Алшинбаев Аскар Мутанович

РАЗДЕЛ 2. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ

2.1. Структура органов управления Банка

- Высший орган - Общее Собрание Акционеров;
- Орган управления – Совет директоров;
- Исполнительный орган – Правление;
- Контрольный орган – Ревизор

Общее собрание акционеров

Общее собрание акционеров является высшим органом Банка. Общее собрание не представляет по делам Банка, а ограничивает свою деятельность принятием решений по вопросам своей компетенции согласно Уставу Банка. К исключительной компетенции Общего собрания акционеров относятся:

- Внесение изменений и дополнений в Устав Банка, утверждение Устава Банка в новой редакции;
- Изменений типа Банка;
- Принятие решения о реорганизации и ликвидации Банка;
- Определение количественного состава Совета Директоров;
- Изменение размера Уставного капитала Банка;
- Избрание Ревизора Банка и досрочное прекращение его полномочий;
- Утверждение внешнего аудитора Банка;
- Утверждение размера дивидендов по итогам года;
- Утверждение крупных сделок, а также иных сделок в соответствии с законодательством;
- Иные вопросы в соответствии с Уставом Банка и вопросы, рассмотрение и принятие решения по которым Общее Собрание акционеров отнесет к своей компетенции.

Совет Директоров

Совет Директоров представляет интересы акционеров, осуществляет общее руководство деятельностью Банка, за исключением решения вопросов, отнесенных законодательством и Уставом к исключительной компетенции Общего Собрания Акционеров. Совет Директоров не имеет исполнительной власти. Совет Директоров Банка избирается ежегодно годовым Общим Собранием Акционеров в количестве не менее 3, но не более 7 человек. Полномочия членов Совета Директоров действуют с момента избрания их Годовым Общим собранием акционеров до момента избрания следующим Годовым Общим собранием акционеров нового состава Совета Директоров.

К исключительной компетенции Совета Директоров относится рассмотрение и принятие решений по следующим вопросам:

- определение приоритетных направлений деятельности Банка;
- одобрение стратегического и операционного планов развития Банка;
- принятие решения о созыве Годового и Внеочередного Общих собраний Акционеров Банка, за исключением случаев, предусмотренных законодательством;
- принятие решений о создании филиалов и представительств Банка;
- принятие решений об участии Банка в создании или деятельности других компаний;
- принятие решения о заключении крупных сделок в порядке, установленном законодательством;
- утверждение операционного бюджета и смет капитальных расходов;
- и другие вопросы в соответствии с Уставом Банка.

Совет Директоров должен одобрять все сделки со связанными сторонами.

Текущий состав Совета Директоров Банка включает следующих лиц (01.07.02):

Даулет Х. Сембаев (66 лет) является Председателем Совета Директоров с апреля 1999 года. Г-н Сембаев является бывшим Председателем Национального Банка РК, бывшим членом Парламента и бывшим Президентом Ассоциации Финансистов Казахстана. Он окончил Казахский Горнодобывающий Институт

по специальности инженер. Доля в оплаченном уставном капитале (на 1.06.2002 г. - 3 499 832 240 тенге) составляет 0,0000028 % в количестве 10 штук.

Эрик Х. Гукасов (69 лет) является членом Совета Директоров с 26 апреля 1999 года. Он является консультантом Казахско-Американского совместного предприятия «ДЕН». Окончил в Ташкенте Сельскохозяйственный Институт по специальности инженер по ирригации. Нет доли в оплаченном уставном капитале Банка.

Нуржан С. Субханбердин (37 лет) является членом Совета Директоров с 26 апреля 1999 года. Г-н Субханбердин до этого был Первым Заместителем Председателя Правления и возглавлял Департамент Маркетинга и Кредитования Банка. Окончил экономический факультет Московского Государственного Университета (МГУ). Доля в оплаченном уставном капитале Банка (на 1.06.2002 г. - 3 499 832 240 тенге) составляет 14,92 % в количестве 52 226 476 штук.

Состав Совета Директоров Банка по состоянию на 01.10.02:

1. *Субханбердин Н.С. – Председатель Совета Директоров*
2. *Сембаев Д.Х. – Зам. Председателя Совета Директоров*
3. *Аханов С.А. – член Совета Директоров*

Правление

Исполнительным органом банка, осуществляющим руководство текущей деятельностью Банка, является Правление Банка. Правление организует выполнение решений Общего Собрания Акционеров и Совета Директоров Банка и несет общую ответственность за управление текущими операциями Банка. Правление должно включать не менее 3 членов. Правление управляет делами банка на ежедневной основе. В частности, его компетенция включает менеджмент текущей деятельностью банка, принятие бизнес-решений и все прочие вопросы, не отнесенные к исключительной компетенции Совета Директоров или Общего Собрания Акционеров. Правление собирается когда это необходимо.

Текущий состав Правления Банка на 18.07.2002 г. включает следующих лиц:

Нуржан С. Субханбердин (37 лет) является Председателем Правления Банка с 25 июня 1993 года. Г-н Субханбердин до этого был Первым Заместителем Председателя Правления и возглавлял Департамент Маркетинга и Кредитования Банка. Окончил экономический факультет Московского Государственного Университета (МГУ). Доля в оплаченном уставном капитале (на 1.06.2002 г. - 3 499 832 240 тенге) составляет 14,92 % в количестве 52 226 476 штук.А

Нина А. Жусупова (40 лет) является Первым Заместителем Председателя Правления с августа 1995 года. Г-жа Жусупова ранее была Главным Бухгалтером Банка. Она окончила экономический факультет Алма-тинского Института Народного Хозяйства (АИНХ).

Айбар Л. Даутов (29 лет) является Заместителем Председателя Правления с 2001 года. Г-н Даутов был Управляющим Директором и Главным Кредитным Офицером. Ранее он занимал должность Финансового директора в ОАО «ВУТУА». Окончил экономический факультет Московского Государственного Университета (МГУ).

Аскар М. Алишинбаев. (38 лет) является Управляющим директором с 21апреля 1998 года и возглавляет Представительство в Великобритании. Г-н Алишинбаев был Заместителем Председателя Правления. Ранее он занимал должность заместителя директора, директора МНПП «Асар». Окончил Казахский политехнический институт.

Состав членов Правления по состоянию на 01.10.02:

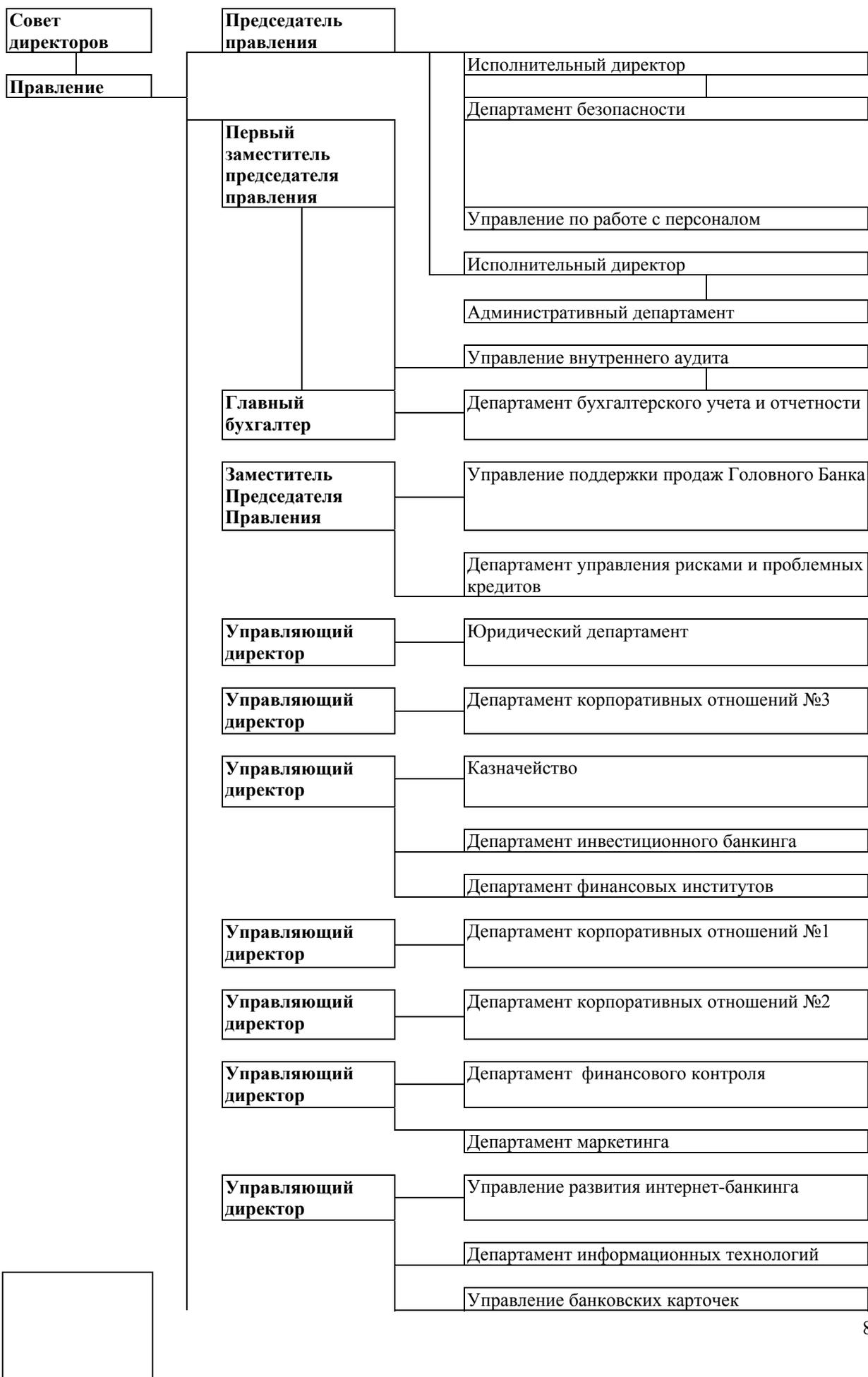
1. *Жусупова Н.А. – Председатель Правления*
2. *Даутов А.Л. –Заместитель Председателя Правления*
3. *Алишинбаев А.М. –Управляющий Директор-Глава представительства*

Ревизор.

Ревизор банка избирается для осуществления контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Правления. Ревизор назначается Общим собранием Акционеров на срок в один год. Продолжительность каждого очередного срока может быть изменена Общим собранием Акционеров.

2.2. Организационная структура

Следующая таблица дает представление о текущей структуре организации Банка:





Численность сотрудников на 01.07.02 г.

- численность работников региональных филиалов – 1919 чел;
- численность работников в Головном Банке – 707 чел;

Итого по Банку: 2 626 человек.

Директорат

Управляющие Директора составляют Директорат. Возраст, имена и другая информация по каждому из Управляющих Директоров приводятся ниже.

Эльвира О. Камалетдинова (36 лет) является Управляющим Директором с 1998 года. Она также является Директором Алматинской Региональной Дирекции. Она ранее была Заместителем Председателя Правления и Директором Операционного Департамента Банка. Окончила финансово-кредитный факультет Ленинградского Финансово-Экономического Института.

Людмила П. Возлюбленная (45 лет) является Управляющим Директором с 1998 года. Г-жа Возлюбленная также является директором Департамента Маркетинга Банка. Ранее она занимала должность Начальника управления экономического анализа. Окончила математический факультет Новосибирского электротехнического института. Защитила кандидатскую диссертацию в Карагандинском политехническом институте.

Ермек Н. Шамуратов (46 лет) является Управляющим Директором с 1998 года. Он ранее был Заместителем Председателя Правления Народного Банка, а также занимал другие должности в Народном Банке. Окончил математический факультет КазГУ.

Барлыкжан К. Нукенов (42 года) является Управляющим Директором с 1999 года. Он ранее был Заместителем Акима Карагандинской области. Окончил Высшую школу милиции и экономический факультет Карагандинского Государственного Университета.

Айдар Б. Ахметов (33 года) является Управляющим Директором с 1998 года. Он ранее был Председателем Совета Директоров ABN Amro Asset Management. Окончил Алматинский Педагогический Институт Иностранных Языков по специальности преподаватель английского и немецкого языков и экономический факультет Казахской Академии Управления.

Ельдар С. Абдразаков (29 лет) является Управляющим Директором с 2001 года. Г-н Абдразаков начал работу в Банке в 1995 году и занимал ряд должностей. Он является Директором Kazkommerts Int'l B.V., Kazkommerts Capital II B.V., Kazkommerts Finance II B.V., Генеральным директором ОАО «Казкоммерц Секьюритиз», а также Директором Департамента Инвестиционного банкинга. Имеет степень магистра по специальности международные экономические отношения после окончания Международного Казахско-Турецкого Университета им. Яссауи.

Иан Коннор (35 лет) является Управляющим Директором с 2001 года. Г-н Коннор ранее занимал должность Главного Исполнительного Директора в Global Menkul Degerler A.S. – находящейся в Стамбуле брокерской и инвестиционной конторе. Он также несколько лет работал в управлении корпоративного финансирования компании Coopers & Lybrand (Лондон). Г-н Коннор является членом Института Уполномоченных Бухгалтеров Англии и Уэльса, а также выпускником математического факультета Эдинбургского Университета.

Нуржан Х. Бекшенов (28 лет) является Управляющим Директором с марта 2001 года. До этого Г-н Бекшенов был Исполнительным Директором Банка и возглавлял юридическую компанию ТОО «Имашев и Партнеры». Окончил юридический факультет КазГУ.

Александр В. Якушев (43 года) является Управляющим Директором с 1999 года. Он также является Директором Северной Региональной Дирекции. Он был Начальником управления корреспондентских отношений стран СНГ и Балтии Банка. Окончил Институт иностранных языков им. Горького и АИНХ

Евгений Д. Фельд (43 года) является Управляющим Директором с 2002 года. Г-н Фельд – бывший Заместитель Председателя Правления и Управляющий Директор Банка. Г-н Фельд являлся Главным Исполнительным Директором в ряде компаний в Казахстане, последние из них – КЕГОК и Алаутрансгаз. Окончил Карагандинский Кооперативный Институт торговли и Академию народного хозяйства (г. Москва).

Бейбит Т. Апсенбетов (35 лет) является Управляющим Директором с 2002 года. Г-н Апсенбетов – бывший Директор ТОО «Делойт и Туш Казахстан». Окончил экономический факультет Ленинградского

Государственного Университета. Г-н Апсенбетов имеет лицензию уполномоченного аудитора в Казахстане.

Алмат К. Туртаев (33 года) является Управляющим Директором с июня 2002 года. Г-н Туртаев – бывший Советник Президента ЗАО «Банк Развития Казахстана». Окончил Торгово-Экономический институт в Санкт-Петербурге.

Состав членов Директората (Управляющие Директора) по состоянию на 01.10.02:

1. *Туртаев А.К.*
2. *Коннор Ин*
3. *Нукенов Б.К.*
4. *Шамуратов Е.Н.*
5. *Апсенбетов Б.Т.*
6. *Ахметов А.Б.*
7. *Возлюбленная Л.П.*
8. *Бекшенов Н.Х.*
9. *Абдразаков Е.С.*
10. *Фельд Е.Д.*

Исполнительная Дирекция

Исполнительные Директора составляют Исполнительную Дирекцию. Возраст, имена и другая информация по каждому из Исполнительных Директоров приводятся ниже.

Азат Б. Абишев (37 лет) является Исполнительным Директором с 1998 года. Г-н Абишев был Заместителем Председателя Правления и Главным Секретарем Правления. Он закончил экономический факультет Алматинского Института Народного Хозяйства и юридический факультет Карагандинской Высшей Школы милиции.

Георгий Э. Гукасов (36 лет) является Исполнительным Директором с 1998 года. Он ранее был Главным Административным Офицером банка, генеральным директором ЗАО «Форекс». Окончил Карагандинский Политехнический Институт.

Состав членов Исполнительной Дирекции по состоянию на 01.10.02:

1. *Абишев А.Б. – Исполнительный Директор*
2. *Гукасов Г.Э. – Исполнительный Директор*
3. *Бутина М. Роза – Консультант Председателя Правления*
4. *Карлаш И. Любовь – Советник Председателя Правления*
5. *Рахметова К. Сауле – Советник Председателя Правления*
6. *Сауэр А. Иван - Советник Председателя Правления*
7. *Умербаев А. Адилхан - Советник Председателя Правления*
8. *Аханов А. Серик - Советник Председателя Правления*

2.3. Акционеры Банка

По состоянию на 01.07. 2002 г. объявленный уставный капитал Банка составляет 5 000 000 000 тенге и оплачен в размере 3 499 832 240,00 тенге. Выпущенный уставный капитал Банка состоит из 294 220 069 шт. простых и 125 000 000 шт. привилегированных акций в общей сумме 419 220 069 штук именных акций, номинальной стоимостью 10 тенге.

**Сведения об акционерах, которые владеют 5% и более процентами
акций/долей в оплаченном уставном капитале Банка на 01.07.02 г.**

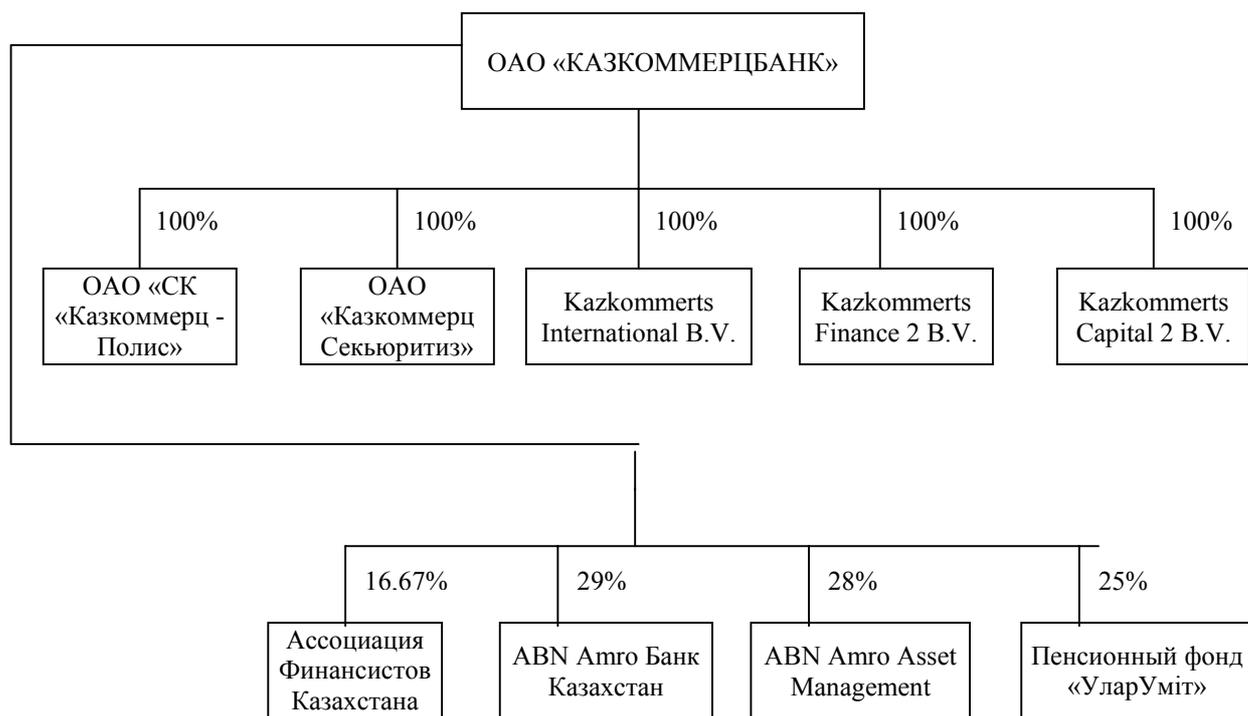
№ п/п	Наименование держателя	Кол-во ЦБ KZ1C00400016	Кол-во ЦБ KZ1P00400815	Процент от УК	Адрес	Вид акций	Владение
1.	Центрально - Азиатская инвестиционная компания, Открытое акционерное общество	126 871 289	-	36.2507	Республика Казахстан г. Алматы ул. Горная 500	простые	в собственности
2.	Казкоммерц Секьюритиз, ОАО В том числе: Субханбердин Н.С.	59 908 152 52 226 476	-	17.1174 14.9226	Республика Казахстан г. Алматы	Простые	в номинальном держании
3.	The Bank of New York	94 414 710	15 090	26.9812	USA New York 10286 New York Barklay street 101	простые	в номинальном держании
4.	Народный сберегательный Банк Казахстана, ОАО	-	25 840 138	7.3833	Республика Казахстан г. Алматы Масанчи 26	привилегированные	в номинальном держании
5.	Центральный депозитарий ценных бумаг, ЗАО	46 996	40 000 025	8.5138	Республика Казахстан г. Алматы ул. Айтеке би 67	привилегированные	в номинальном держании

по состоянию на 01/07/02 г.

Держатели акций	Доля от оплаченного УК (%)	Количество держателей
Физ. лица	2.8346	2
Юр. лица (собственники)	37.1245	15
Номинальные держатели	60.0409	6

2.4. Дочерние и аффилированные предприятия

Нижеследующая схема раскрывает детали дочерних компаний Банка и других прямых владений капиталом в аффилированных структурах на 01.07.02 года:



**Сведения по компаниям, в которых Банк владеет пятью и более процентами
оплаченного уставного капитала на 01.07.02г.**

Компания	Юридический адрес	Вид деятельности	Первый руководитель
ОАО «Казкоммерц Секьюритиз»	480020, г. Алматы, ул. Горная, 500	Брокерско-дилерская компания	Абдразаков Е.С. – Генеральный Директор
Kazkommerts International B.V.	Schouwburgplein 30-34, 3012CL Rotterdam, The Netherlands	Привлечение средств на международных финансовых рынках	Абдразаков Е.С. - Директор
Kazkommerts Capital 2 B.V.	Schouwburgplein 30-34, 3012CL Rotterdam, The Netherlands	Привлечение средств на международных финансовых рынках	Абдразаков Е.С. – Директор
Kazkommerts Finance 2 B.V.	Schouwburgplein 30-34, 3012CL Rotterdam, The Netherlands	Привлечение средств на международных финансовых рынках	Абдразаков Е.С. - Директор
ОАО «СК «Казкоммерц -Полис»	480013, г. Алматы, ул. Сатпаева, 24	Страховая компания	Сухарев С.Г. – Председатель правления
ЗАО «УларУміт»	480100, г. Алматы, Пушкина, 118	Пенсионный фонд	Елшибекова С.К. - Президент
ЗАО ДАБ «ABN Amro Bank Kazakhstan»	480099, г. Алматы, ул. Хаджи Мукана, 45	Банковская деятельность	Я.В. ван ден Бос – Председатель Правления
ЗАО КУПА «ABN Amro Asset Management»	480099, г. Алматы, ул. Хаджи Мукана, 45	Компания по управлению пенсионными активами	Брежнева Н.А. – Председатель Правления
Ассоциация Финансистов Казахстана	480091, г. Алматы, ул. Айтеке би 67	Представление интересов финансового рынка, содействие в области совершенствования инфраструктуры финансового рынка в целях создания условий для развития финансовых инструментов в республике.	Дамитов К.К. – Председатель Совета Ассоциации

**Сведения по компаниям, в которых Банк владеет 30% и более процентами
оплаченного уставного капитала на 1.07.2002г.**

ОАО «СК «Казкоммерц - Полис»

	1999г.	2000г.	2001г.	1 полугодие 2002г.
Собственный капитал	KZT 172,900,733	KZT 244,502,423	KZT 164,513,000	KZT 353,039,000
Активы	KZT 298,169,973	KZT 379,948,113	KZT 1,320,565,000	KZT 1,330,633,000
Чистый доход	KZT 35,735,073	KZT 45,936,360	KZT 61,974,000	KZT 188,526,000

ОАО «Казкоммерц Секьюритиз»

	1999г.	2000г.	2001г.	1 полугодие 2002г.
Собственный капитал	KZT 1,362,649,000	KZT 1,521,490,000	KZT 504,788,000	KZT 524,964,000
Активы	KZT 1,483,169,000	KZT 1,683,890,000	KZT 648,847,000	KZT 577,748,000
Чистый доход	KZT 323,687,000	KZT 138,841,000	KZT 92,218,000	KZT 20,176,000

Kazkommerts International B.V.

	1999г.	2000г.	2001г.	1 полугодие 2002г.
Собственный капитал	-EUR 217,108	-EUR 225,555	EUR 213,324	EUR 267,574
Активы	EUR 19,091,260	EUR 32,662,235	EUR 109,022,934	EUR 110,191,233
Чистый доход	EUR 75,158	EUR 7,585	EUR 426,526	EUR 54,250

Kazkommerts Capital 2 B.V.

	1999г.	2000г.	2001г.	1 полугодие 2002г.
Собственный капитал	-	EUR 9,313	EUR 2,335	-EUR 272
Активы	-	EUR 12,716	EUR 5,335	EUR 2,727
Чистый доход	-	-EUR 8,838	-EUR 15,816	-EUR 2,607

Kazkommerts Finance 2 B.V.

	1999г.	2000г.	2001г.	1 полугодие 2002г.
Собственный капитал	-	-	EUR 7,843	EUR 4,937
Активы	-	-	EUR 11,343	EUR 8,437
Чистый доход	-	-	-EUR 12,157	-EUR 2,905

2.5. Принадлежность Банка к ассоциациям, объединениям и общественным организациям

Банк является членом следующих ассоциаций, объединений и общественных организаций:

No п/п	Наименование организации	Место нахождения
1	Промышленные группы	не участвует
2	Банковские группы	не участвует
3	Финансовые группы	не участвует
4	Холдинговые компании	не участвует
5	Концерны	не участвует
6	Ассоциации	<p>ЗАО «Центральный Депозитарий ценных бумаг», 480091, г.Алматы, ул.Айтеке би, 67.</p> <p>Объединение юридических лиц «Ассоциация финансистов Казахстана», 480091, г.Алматы, ул.Айтеке би, 67.</p>
7	Союзы	не участвует
8	Консорциумы	не участвует
9	Биржи	ЗАО «Казахстанская фондовая биржа», 480091, г.Алматы, ул.Айтеке би, 67.
10	Фонды	ЗАО «Казахстанский Фонд Гарантирования (страхования) вкладов физических лиц» Свидетельство №9 от 16.02.00

2.6. Сведения о других аффилированных лицах.

ЗАО «Эйр Казахстан». В результате реструктуризации определенных займов, предоставленных ЗАО «Эйр Казахстан», Казахстанской Национальной Авиакомпания, Банк получил 50% акций компании, которые были переоценены в ноль тенге из-за слабого финансового положения компании.

Согласно Постановлению Правительства РК от 13.09.02 в следующем году Банк продаст принадлежащие ему акции ЗАО «Эйр Казахстан» государству за 15 млн. долларов США

2.7. Сделки со связанными сторонами.

Связанные стороны включают юридические и физические лица, являющиеся акционерами, дочерними компаниями или предприятиями под общим с Банком руководством или контролем.

По состоянию на 30 июня 2002 г. и 31 декабря 2001 г. Банк выдал ссуд акционерам и связанным сторонам на общую сумму 4,441,731 тыс. тенге и 8,181,619 тыс. тенге, соответственно. Процентные доходы по ссудам, предоставленным акционерам и связанным сторонам, составили 121,324 тыс. тенге и 186,939 тыс. тенге по состоянию на 30 июня 2002 г. и 2001 г., соответственно.

По состоянию на 30 июня 2002 г. и 31 декабря 2001 г. Банком были выданы гарантии за связанные стороны на сумму 29,148 тыс. тенге и 19,526 тыс. тенге, соответственно, и аккредитивы на сумму 38,979 тыс. тенге и 108,935 тыс. тенге, соответственно.

В Банке также были размещены депозиты акционеров и связанных сторон на общую сумму 1,179,610 тыс. тенге и 1,021,611 тыс. тенге, по состоянию на 30 июня 2002 г. и 31 декабря 2001 г., соответственно. Процентные расходы по счетам и депозитам связанных сторон составили 56,389 тыс. тенге и 20,662 тыс. тенге по состоянию на 30 июня 2002 г. и 2001 г., соответственно.

Оборот сделок по купле-продаже торговых ценных бумаг, заключенных Банком со связанными сторонами, по состоянию на 30 июня 2001 г. составил 2,143,865 тыс. тенге. За аналогичный период текущего года таких сделок не заключалось.

Согласно решения Общего Собрания Акционеров Банка от 30 марта 2001 г. о распределении дивидендов на простые акции в апреле 2002 года Банк выпустил международные субординированные облигации на сумму 8,500 тыс. долл. США и разместил их среди акционеров, пропорционально количеству акций.

Инвестиции Банка в акции компаний связанных сторон на 30 июня 2002 г. и 31 декабря 2001 г. составили 110,725 тыс. тенге и 110,048 тыс. тенге, соответственно.

РАЗДЕЛ 3. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА

3.1. БАНКОВСКИЙ СЕКТОР В КАЗАХСТАНЕ

Введение

С середины 1994 года Казахстан придерживался строгой макроэкономической стабилизационной программы, включающей жесткую монетарную дисциплину, ограничительную монетарную политику и структурные экономические реформы, которые позволили значительно снизить инфляцию и снизить процентные ставки. Правительство и Национальный Банк РК (НБРК) также предприняли структурные реформы в банковском секторе, направленные на укрупнение и на улучшение общей жизнеспособности системы.

Национальный Банк Республики Казахстан

НБРК является центральным банком Республики Казахстан. Соответствующее законодательство, принятое в 1995 году, создало существующую правовую основу банковской системы Казахстана. НБРК – независимый институт, но подотчетен Президенту Республики Казахстан. Президент имеет право, *помимо прочего*, назначать или снимать с должности Председателя НБРК с согласия Парламента и его Заместителей, утверждать годовой отчет НБРК по представлению Председателем, утверждать концепцию и дизайн национальной валюты и запрашивать информацию от НБРК. В октябре 1999 года Григорий Марченко был назначен Председателем НБРК, заменив Кадыржана Дамитова.

Основной задачей НБРК является обеспечение внешней и внутренней стабильности национальной валюты. НБРК также уполномочен развивать и проводить монетарную политику; организовывать банковские расчеты и систему обмена иностранной валюты с целью интеграции Казахстана в

международную экономику; обеспечивать стабильность монетарной, финансовой и банковской систем и защищать интересы вкладчиков коммерческих банков.

Основными органами управления НБРК являются Правление и Совет Директоров. Правление, высший орган управления НБРК, состоит из девяти членов, включая Председателя, пять других представителей НБРК, представителя Президента Республики Казахстан и двух представителей Правительства.

Банковская Система

Структура банковской системы Казахстана

В Казахстане существует двухуровневая банковская система, где НБРК составляет первый уровень. Все остальные банки относятся к банкам второго уровня. В Казахстане все кредитные институты обязаны получать лицензии и подчиняться регулированию НБРК.

Банковская реформа и надзор

Реформа банковского сектора началась в 1996 году с введением международных пруденциальных нормативов, таких как требования к адекватности капитала и коэффициенты ликвидности для контроля и защиты банковской системы, требования прозрачности к аудиту банков местными и международными аудиторами, ведения бухгалтерского учёта, близкого к МСБУ, и программы по обучению персонала.

Для укрепления банковской индустрии, содействия стабильности и продвижения к общепринятой международной практике, в декабре 1996 года НБРК выпустил Постановление, обязывающее коммерческие банки проектировать и принимать рекапитализацию и планы корпоративного роста с целью обеспечения принятия банками разумных планов и политики, увеличивающих их способность привлекать долгосрочных, частных инвесторов. Департамент банковского надзора НБРК специализируется на обеспечении финансовой платежеспособности, на защите вкладчиков и поддержке стабильной монетарной системы. Целями реформ, проведенных в 1996 году, являлись приведение надзора к международным стандартам и достижение более прозрачной картины по уровням капитализации банков и подверженности финансовым рискам. На сегодняшний день департамент создал инструкции для проведения банковских инспекций и анализа периодических отчётов, предоставляемых коммерческими банками НБРК. НБРК также тесно работает с местными банками для обеспечения общей жизнеспособности и платежеспособности банковской системы. В июле 1997 года, было принято ряд изменений в банковском законодательстве, что предоставило банкам возможность диверсифицировать их деятельность в секторе финансовых услуг (например, управлять пенсионными и инвестиционными фондами и создавать лизинговые и страховые компании).

В декабре 1997 года была создана самофинансируемая внутренняя схема страхования депозитов, и по состоянию на 31 декабря 2001 года 22 банка, включая 6 дочерних банков иностранных банков и Банк, были участниками данной схемы.

В марте 2001 года было введено в действие новое законодательство в отношении владения акциями казахстанского банка. Владение десятью и более процентами (владение может быть независимым или совместным с другим физическим и/или юридическим лицом) теперь требует одобрения со стороны НБРК. Более того, иностранное юридическое лицо, владеющее десятью и более процентами акций казахстанского банка, должно иметь кредитный рейтинг, по меньшей мере такой же, как и Республика Казахстан.

Коммерческие банки

По состоянию на 31 декабря 2001 года в Казахстане количество банков составляло 44, снизившись со 184 по сравнению с серединой 1994 года. Этот спад в основном был связан с жесткой политикой НБРК, направленной на повышение капитализации и ликвидности банковской системы. Общее снижение количества банков произошло за счет малых и средних банков. Однако в октябре 1996 года, Крамдс Банк, пятый крупнейший банк в Казахстане по активам, был ликвидирован по решению НБРК за нарушение пруденциальных нормативов, превышение обязательств над активами и за неспособность выполнять свои обязательства.

В ноябре 2001 года Правительство продало оставшиеся 33 процента акций Народного Сберегательного Банка через открытый аукцион. В консорциум, победивший на аукционе, вошли ОАО «Мангистаумунайгаз» и ряд товариществ с ограниченной ответственностью. В декабре 2001 года, консорциум, возглавляемый ОАО «Мангистаумунайгаз», продал свои акции Народного Сберегательного Банка группе компаний, включающей Алматинский Торгово-Финансовый Банк (АТФБ).

НБРК принял меры по усилению банковской системы и регулярно проверяет банки на соответствие показателям адекватности капитала (в соответствии с международными стандартами, установленными Базельским Комитетом), коэффициенту текущей ликвидности, максимальному риску на одного заемщика, связанного с банком особыми отношениями, максимальному вложению в основные средства и другие нефинансовые активы, условным обязательствам, и лимитам по операциям с иностранной валютой. К тому же, НБРК выпустил постановления по классификации проблемных активов и условных

обязательств (схожие с Инструкцией Всемирного Банка по Классификации Активов) и по резервам на потери по ссудам.

По состоянию на 31 декабря 2001 года, шесть коммерческих банков не выполнили все пруденциальные требования по сравнению с 13 банками на 1 января 2001 года. Сумма обязательных провизий на 31 декабря 2001 года составила 13,6 миллиардов тенге.

По состоянию на 31 декабря 2001 года три коммерческих банка не выполнили требование по коэффициенту адекватности капитала (K1), два банка не выполнили требование по размеру риска на одного несвязанного заемщика (K3.1) и три банка не выполнили коэффициент текущей ликвидности (K4).

Финансовое состояние казахстанских банков варьируется. По состоянию на 31 декабря 2001 года 27 из 44 коммерческих банков имели зарегистрированный капитал свыше 1 миллиарда тенге, 11 банков имели зарегистрированный капитал от 500 миллионов до 1 миллиарда тенге и 5 банков имели зарегистрированный капитал от 100 миллионов до 500 миллионов тенге. Банки с зарегистрированным капиталом менее 500 миллионов тенге обязаны подавать заявки в НБРК на получение разрешения на добровольную реорганизацию в организацию, предоставляющую только отдельные банковские операции.

Иностранный капитал в банковском секторе

Либерализация экономики Казахстана в последние годы привела к тому, что ряд иностранных компаний, включая банки, начали свою деятельность в Казахстане через прямые инвестиции в капитал или другое участие в секторе банковских и финансовых услуг. Иностранные банки не имеют права на открытие филиала в Казахстане; для создания банка необходимо создание казахстанского юридического лица. Банк может создаваться в форме дочернего банка или совместного банка.

По соответствующему законодательству, «банк с иностранным участием» определяется как банк с иностранным владением более одной трети капитала. Банки с иностранным владением менее одной трети капитала, являются местными банками. Так на 31 декабря 2001 года в Казахстане насчитывалось 16 банков с иностранным участием.

Кроме того, совокупный зарегистрированный капитал банков с участием иностранного капитала не должен превышать 50 процентов совокупного зарегистрированного капитала всех казахстанских банков, если иное не разрешено НБРК. По состоянию на 31 декабря 2001 года совокупный зарегистрированный капитал всех банков с иностранным участием составлял приблизительно 17,6% совокупного зарегистрированного капитала всех казахстанских банков.

Для того, чтобы иностранный банк смог открыть дочерний или совместный банк, в котором он бы имел более 50% акций, этот иностранный банк должен сначала проработать не менее 1 года в форме представительства в Казахстане. Ряд иностранных банков открыли свои представительства в Казахстане, такие как Dresdner Bank, Deutsche Bank, Commerzbank и ING Bank

Конкуренция

На 31 декабря 2001 года существовало 44 действующих банка в Казахстане, исключая НБРК, по сравнению с 48 банками на 31 декабря 2000 года. Уменьшение количества банков было в основном связано с более строгими требованиями НБРК к достаточности собственного капитала, начислению провизий, максимальному кредитному риску, бухгалтерской отчетности и раскрытию информации. Коммерческие банки действующие в Казахстане могут быть разделены на три группы: крупные местные банки, включая Банк, Народный Сберегательный Банк и Банк ТуранАлем, банки с иностранным участием, как ABN AMRO Банк Казахстан и Ситибанк Казахстан и не крупные местные банки. Хотя Банк считает, что у него хорошее позиционирование в казахстанском банковском секторе, будучи самым крупным банком (по активам) в Казахстане и обладая сравнительно низкой базовой стоимостью депозитов и диверсифицированной клиентской базой, перед ним стоит конкуренция со стороны ряда существующих участников банковского сектора в Казахстане.

Банк ТуранАлем (БТА) считается основным конкурентом Банка. БТА образовался в результате слияния, инициатором которого было Правительство, двух государственных банков, Туран Банка и Алем Банка, в апреле 1997 года. Государственный пакет БТА был продан на аукционе в марте 1998 за 72 миллиона долларов США группе казахстанских инвесторов. На 31 декабря 2001 года БТА является вторым по величине частным банком по размеру активов и третьим по размеру капитала в Казахстане. У него вторая по величине рыночная доля на рынке депозитов.

Широкая сеть филиалов Народного Сберегательного Банка Казахстана, также известного как НСБК, делает его основным конкурентом Банка в отношении розничных банковских операций. На 31 декабря 2001 года Народный Сберегательный Банк Казахстана был третьим по величине банком в Казахстане по размеру активов. На 31 декабря 2001 года он был третьим по величине банком по объему депозитов после Банка и Банка ТуранАлем. НСБК также является ведущим участником на местном первичном рынке ценных бумаг. В ноябре 2001 года государственный пакет акций в размере 33,33 % в НСБК был продан местным инвесторам.

В 2001 году Правительство учредило Банк Развития Казахстана (БРК) для развития промышленных проектов в Казахстане и для обеспечения долгосрочного финансирования проектов внутри Казахстана. Уставной капитал БРК на 28 июня 2002 г. составил 186 миллионов долларов США; он является крупнейшим банком в Казахстане по капиталу. Вне банковского сектора БРК не считается конкурентом Банка, так как у него нет лицензии на обслуживание депозитов юридических и физических лиц и на предоставление расчетных услуг. Кроме того, в будущем Банк планирует совместно финансировать определенные проекты, одобренные БРК.

В то время как банки с иностранным участием не составляют в настоящее время конкуренции местным банкам и не активны в розничном банковском секторе, Банк полагает, что такие банки, некоторые из которых обладают значительно большими ресурсами и дешевой базой финансирования, чем Банк, станут основными долгосрочными конкурентами Банка в корпоративном банковском секторе. Иностранные банки также имеют международный опыт по обслуживанию клиентов и нацелены на лучших корпоративных клиентов казахстанских банков, а также на иностранные компании.

ABN AMRO Банк Казахстан является крупнейшим банком с иностранным участием по капиталу. Банк полагает, что ABN AMRO Банк Казахстан, в котором у него участие в акциях в размере 29,0 %, является основным конкурентом Банка в отношении корпоративного банкинга и рынка ценных бумаг.

Citibank Казахстан был учрежден в 1998 году и агрессивно увеличивает рыночную долю в корпоративном банкинге. Citibank Казахстан – один из пяти крупнейших банков и считается также основным конкурентом Банка.

Главным признаком позитивного развития банковской системы можно считать значительный рост ее совокупных активов, в основном за счет роста капитализации и обязательств банков. За минувший год совокупные активы казахстанских банков выросли на 54,9% и достигли 5,5 млрд.USD.

	01.01.00		01.01.01		01.01.02	
	тыс. USD	Позиция	тыс. USD	Позиция	тыс. USD	Позиция
Курс USD/KZT	138,2		144,5		150,2	
Активы						
Казкоммерцбанк	524 073	21,3%	760 968	20,7%	1 274 832	23,4%
ТуранАлем	339 300	13,8%	550 765	15,0%	1 081 223	19,9%
Народный банк	413 604	16,8%	716 370	19,5%	866 921	15,9%
АТФБ	86 087	3,5%	129 736	3,5%	261 484	4,8%
Ситибанк Казахстан	56 477	2,3%	156 989	4,3%	220 412	4,1%
Центркредит	97 790	4,0%	131 884	3,6%	217 357	4,0%
ABN Амго Банк Казахстан	181 935	7,4%	179 081	4,9%	198 189	3,6%
Нурбанк	70 325	2,9%	191 396	5,2%	168 155	3,1%
Темирбанк	67 631	2,7%	97 200	2,6%	146 365	2,7%
Каспийский	34 173	1,4%	62 015	1,7%	100 157	1,8%
Итого по крупным банкам	1 871 394	75,9%	2 976 402	81,2%	4 535 094	83,3%
Прочие банки	594 629	24,1%	691 598	18,8%	911 066	16,7%
Всего по банковской системе	2 466 023	100,0%	3 668 000	100,0%	5 446 060	100,0%

Ресурсы финансового сектора по-прежнему сконцентрированы в малой части его субъектов. Около 60% активов всей банковской системы страны сосредоточены в трех крупнейших банках Казахстана.

Благоприятные условия для рекапитализации банков способствовали увеличению роста капитала банковской системы. За прошедший год совокупный собственный капитал банков вырос на 24,2% и на конец года составил 878,7 млн.USD.

	01.01.00		01.01.01		01.01.02	
	тыс. USD	Позиция	тыс. USD	Позиция	тыс. USD	Позиция
Капитал						
Казкоммерцбанк	84 629	16,1%	100 893	15,7%	142 000	16,2%
ТуранАлем	41 078	7,8%	75 379	11,8%	115 952	13,2%
Народный банк	41 648	7,9%	55 816	8,7%	55 096	6,3%
ABN Амго Банк Казахстан	37 120	7,1%	44 214	6,9%	36 612	4,2%
Нурбанк	10 891	2,1%	21 408	3,3%	30 950	3,5%
АТФБ	10 798	2,1%	13 727	2,1%	29 651	3,4%
Ситибанк Казахстан	18 058	3,4%	20 335	3,2%	27 221	3,1%
Центркредит	10 465	2,0%	14 862	2,3%	21 336	2,4%

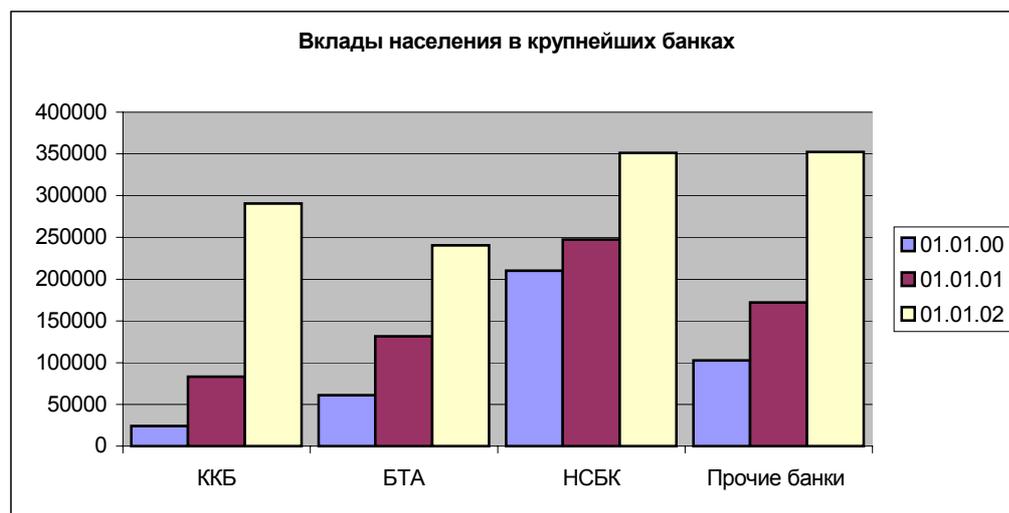
Темирбанк	10 779	2,1%	14 757	2,3%	15 174	1,7%
Каспийский	7 659	1,5%	8 244	1,3%	10 635	1,2%
Итого по крупным Банкам	273 124	52,0%	369 634	57,7%	484 627	55,2%
Прочие банки	252 343	48,0%	271 308	42,3%	394 043	44,8%
Всего по банковской Системе	525 467	100,0%	640 942	100,0%	878 670	100,0%

Улучшение макроэкономических условий и стабильное развитие финансового сектора способствовали снижению доходности по банковским кредитам. Средневзвешенная ставка вознаграждения по выданным тенговым кредитам снизилась с 19,1% до 15,9% годовых, а по кредитам в иностранной валюте – с 14,9% до 13,6%.

Позиции крупнейших банков в совокупном кредитном портфеле банков

	01.01.00		01.01.01		01.01.02	
	тыс. USD	Позиция	тыс. USD	Позиция	тыс. USD	Позиция
Суды клиентам						
Казкоммерцбанк	388 362	32,1%	466 539	24,2%	951 135	28,3%
ТуранАлем	213 555	17,6%	388 306	20,1%	756 525	22,5%
Народный банк	160 975	13,3%	356 355	18,5%	562 280	16,7%
АТФБ	34 726	2,9%	60 261	3,1%	166 975	5,0%
Центркредит	63 520	5,2%	86 297	4,5%	145 178	4,3%
Ситибанк Казахстан	8 857	0,7%	68 620	3,6%	101 290	3,0%
Темирбанк	40 987	3,4%	61 790	3,2%	96 805	2,9%
Нурбанк	5 786	0,5%	40 179	2,1%	70 855	2,1%
Каспийский	11 896	1,0%	23 022	1,2%	54 700	1,6%
ABN Амго Банк Казахстан	26 917	2,2%	31 803	1,6%	43 459	1,3%
Итого по крупным банкам	955 580	78,9%	1 583 172	82,1%	2 949 202	87,7%
Прочие банки	255 307	21,1%	344 704	17,9%	414 730	12,3%
Всего по банковской системе	1 210 887	100,0%	1 927 876	100,0%	3 363 932	100,0%

В 2001 году быстрыми темпами увеличивалась ресурсная база банков. Рост доверия к банковской системе со стороны населения во многом обусловлен внедрением системы коллективного гарантирования (страхования) депозитов физических лиц. Опережающим был рост срочных депозитов, объем которых достиг 146,8 млрд.тенге (977 млн.USD). Притоку дополнительных средств в банковский сектор в немалой степени способствовала и проведенная государством акция по амнистии капитала.

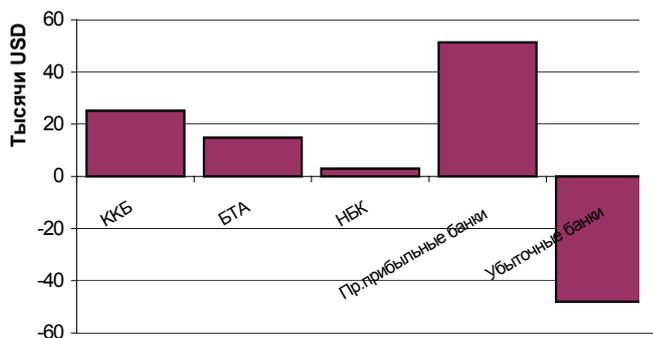


ПОЗИЦИИ КРУПНЕЙШИХ БАНКОВ НА ДЕПОЗИТНОМ РЫНКЕ СТРАНЫ

	01.01.00		01.01.01		01.01.02	
	тыс. USD	Позиция	тыс. USD	Позиция	тыс. USD	Позиция
Курс USD/KZT	138,2		144,5		150,2	
Депозитная база (обязательства перед клиентами)						
Казкоммерцбанк	148 507	11,5%	363 697	17,1%	722 650	22,3%
ТуранАлем	184 658	14,3%	318 027	14,9%	693 859	21,4%
Народный банк	329 935	25,5%	539 443	25,3%	647 272	19,9%
ABN Амго Банк Казахстан	138 283	10,7%	121 694	5,7%	155 501	4,8%
ЦентрКредит	71 228	5,5%	93 351	4,4%	142 298	4,4%
Ситибанк Казахстан	32 993	2,5%	117 604	5,5%	130 389	4,0%
АТФБ	53 074	4,1%	75 728	3,6%	130 300	4,0%
Нурбанк	52 197	4,0%	130 153	6,1%	122 487	3,8%
Темирбанк	33 877	2,6%	56 996	2,7%	71 495	2,2%
Каспийский	20 148	1,6%	39 611	1,9%	68 789	2,1%
Итого по крупным банкам	1 064 900	82,2%	1 856 303	87,1%	2 885 040	88,8%
Прочие банки	230 320	17,8%	275 909	12,9%	362 648	11,2%
Всего по банковской системе	1 295 220	100,0%	2 132 212	100,0%	3 247 689	100,0%

Совокупный чистый доход банковского сектора Казахстана после уплаты налогов на 1 января 2002 года составил 6,6 млрд.тенге. Чистый процентный доход, полученный банками, достиг 43,1 млрд. тенге, причем ассигнования на формирование провизий на потери по ссудам составили 29,6 млрд. тенге. Банки получили 35,6 млрд. тенге чистых непроцентных доходов. Расходы на обеспечение деятельности банков и уплату налогов составили 42.5 млрд. тенге.

Совокупный чистый доход по банкам второго уровня



Доля крупнейших банков в совокупном доходе банковского сектора



В связи с улучшением макроэкономических условий, ростом производства и притоком капитала, как из внутренних, так и из внешних источников, дальнейшее укрепление банковской системы страны позволит ей наращивать темпы экономического роста.

Стратегия Банка

Стратегия Банка направлена на увеличение его доли в корпоративном банковском секторе в Казахстане и на увеличение его доли на рынке ценных бумаг Казахстана. Чтобы достичь этого, Банк намерен расширить спектр услуг корпоративного и персонального банкинга, открыть новые филиалы и расчетно-кассовые отделы. Этим целям может также способствовать дополнительное инвестирование в новые компании или финансовые институты или компании, в которых он в настоящее время участвует.

Кроме того, Банк изучает возможности внедрения в другие страны СНГ и в настоящее время планирует открыть представительство в Узбекистане в дополнение к существующему представительству в

Кыргызской Республике, а также рассматривает возможность учредить совместное предприятие в Москве.

Расширение Банковских Услуг

Банк намерен расширить свою базу корпоративных клиентов и улучшить качество своего кредитного портфеля. Банк также намерен увеличить кредитование компаний в нефтяном, газовом, металлургическом секторах и инфраструктуре, но в то же самое время Банк стремится снизить свои кредитные риски в таких секторах экономики, как сельское хозяйство, в процентном отношении к общему корпоративному риску Банка. У Банка довольно высокая концентрация клиентов, занятых иностранной торговлей или обслуживанием крупных международных проектов в Казахстане. С целью расширения банковских услуг, Банк основал департамент маркетинга для оценки секторальных рисков и развития новых продуктов.

Банк развивает торговое и проектное финансирование посредством привлечения кредитных линий.

В 2001 году Банк развил стратегию для расширения розничного рынка. Розничная стратегия предусматривает географическую сегментацию Казахстана для определения наиболее многообещающих регионов. Банк постепенно развивает розничный банкинг при помощи открытия новых офисов в многообещающих регионах. Стратегия Банка также предусматривает предоставление Банком наборов продуктов для разных клиентов с особым вниманием к качеству услуг при помощи квалифицированного персонала. Банк рассматривает клиентов с остатками на счетах более 20,000 долларов США как целевых клиентов. Банк также намерен расширить потребительское кредитование (в основном ссуды на покупку автомобилей) и ипотек для среднего класса и массового рынка в наиболее развитых регионах Казахстана.

Банк постоянно улучшает оперативность и эффективность работы при помощи организационной реструктуризации и инвестирования в персонал и информационные технологии. После завершения программы, спонсором которой был ЕБРР в 1999 году в партнерстве с Credit Commercial de France S.A. ("CCF"), Банк ввел западный тип управления и оценки рисков, а также увеличил оперативность работы. В 1999 году Банк начал программу внедрения продвинутой банковской информационной системы (Equation DBA) спроектированной Midas Kapiti International Ltd., которая позволила Банку установить единую систему, соединившую все филиалы в реальном масштабе времени. Система уже установлена в Головном Офисе и в большинстве филиалов, в связи с чем, Банк ожидает внедрения системы Equation во всех филиалах к концу 2002 года.

Улучшение Базы Фондирования

Принимая во внимание растущие потребности клиентов Банка в долгосрочном финансировании, Банк намерен улучшать качество своей базы фондирования путем привлечения среднесрочных средств на рынках капитала и сотрудничества с международными финансовыми институтами и агентствами по страхованию экспортных кредитов, а также путем увеличения своей доли на рынке срочных депозитов корпоративных и частных клиентов, в основном концентрируясь на розничных депозитах. Менеджмент Банка полагает, что улучшение капитализации Банка, финансового состояния, организационной структуры и оперативности повысит рейтинг Банка на международном и внутреннем рынках.

Банк планирует увеличить акционерный капитал до 5 миллиардов тенге к концу 2002 года путем выпуска Простых и Привилегированных Акций на внутреннем и/или международном рынках. На конец 2001 года Банк увеличил капитал на 21.2 миллиона долларов США, разместив Привилегированные Акции среди местных пенсионных фондов как часть программы увеличения капитала.

В декабре 2000 года Банк выпустил субординированные ноты на сумму 20 миллионов долларов США со ставкой 11% и погашением в 2007 году, которые в основном были размещены среди местных пенсионных фондов в Казахстане. Кроме того, Банк получил 7-летнюю кредитную линию на 10 миллионов немецких марок от DEG – Deutsche Investitions und Entwicklungsgesellschaft GmbH ("DEG"), которая в мае 2002 года была конвертирована в субординированный заем. Банк также ведет переговоры с Nederlandse Financierings-Maatschappij voor Ontwikkelingslanden NL ("FMO") касательно возможного субординированного займа. Эти переговоры должны быть завершены в 2002 году.

Рынки Капитала

Инфраструктура, включая юридическую сторону, рынка ценных бумаг Казахстана все еще находится на стадии развития. В августе 1997 года произошли первые сделки на Казахстанской Фондовой Бирже, хотя торговля ценными бумагами в Казахстане в основном происходит на рынке ОТС, т.е. непосредственно между участниками сделки. Банк предпринимает шаги для увеличения опыта и позиционирования себя в этой и связанных сферах через полностью принадлежащую Банку дочернюю компанию ОАО «Казкоммерц Секьюритиз», учрежденную в октябре 1997 года. В 2000 и 2001 годах ОАО «Казкоммерц Секьюритиз» было одним из главных андеррайтеров по местному размещению облигаций казахстанских компаний.

С 1997 года Банк осуществлял заимствования на синдицированной основе несколько раз, последний раз в декабре 2001 года, когда Банк мобилизовал средства в размере 100 миллионов долларов США при помощи синдицированного займа. Заем со сроком погашения один год и правом продления от шести до двенадцати месяцев был предоставлен Kazkommerts International B.V. и Банку.

3.2. Лицензии.

Банк имеет следующие лицензии:

- Лицензия Национального Банка Республики Казахстан на проведение банковских операций в тенге и в иностранной валюте № 48 от 04.06.2001 г.;
- Лицензия на занятие брокерской и дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя № 0401100169, выданная 21.12.1999 года Национальной комиссией Республики Казахстан по ценным бумагам;
- Лицензия на занятие кастодиальной деятельностью на рынке ценных бумаг № 0407100049, выданная Национальной комиссией Республики Казахстан по ценным бумагам 18 июня 1999 года.

3.3. Объемы оказанных услуг

Наименование	1999	2000	2001	1 полугод. 2002
	<i>млн. KZT</i>	<i>млн. KZT</i>	<i>млн. KZT</i>	<i>млн. KZT</i>
Ссуды клиентам	76,305	157,017	198,213	398,140
Государственные ценные бумаги	23,727	66,446	84,110	2,768
Другие ценные бумаги	20,615	37,735	84,863	10,182
Депозиты и займы предоставленные банкам	157,587	890,208	2,112,216	392,936
Депозиты от клиентов и банков	1,101,418	2,006,017	2,712,287	1,976,484

3.4. Факторы, позитивно и негативно, влияющие на доходность продаж по основной деятельности.

Позитивные факторы:

- экономический рост – приводит к увеличению спроса на кредитные ресурсы со стороны клиентов Банка;
- макроэкономическая стабилизация – создает благоприятные условия для внедрения новых банковских продуктов;
- техническая оснащенность – наличие современных технических средств и программных продуктов приводит к снижению себестоимости предлагаемых банковских услуг;
- наличие кредитного рейтинга – позволяет Банку привлекать относительно более дешевые кредитные ресурсы.

Негативные факторы:

- влияние конкуренции – приводит к снижению цен на предлагаемые банковские услуги.

3.5. Сведения об административных и экономических санкциях, налагавшихся на банк органами государственного управления или судом

*Санкции, налагавшиеся органами государственного управления
На 01.07.02*

Дата наложения санкций	Орган, наложивший санкции	Причина наложения санкций	Вид санкций	Размер санкций (тенге)	Степень исполнения
19.03.02	Налоговый комитет г. Жезказгана	Штраф по подоходному налогу	финансовая	13583,00	19.03.02
18.01.02	Налоговый комитет г. Актюбинска	Пеня по земельному налогу за 2001 г	финансовая	11,00	18.01.02
12.03.02	Налоговый комитет г. Лениногорск	Пеня по соцналогу с физ.лиц	финансовая	1965,00	12.03.02
12.03.02	Налоговый комитет г. Лениногорск	Пеня по подоходному налогу с физ.л	финансовая	1150,00	12.03.02
13.05.02	Таможенное управление по г.Алматы	Штраф за нарушение таможенного режима по вывозу банкоматов	финансовая	8246,00	13,05,02
21.05.02	Налоговый комитет г.Алматы Бостандыкского района	Пеня за несвоеврем.уплату НДС	финансовая	8696,10	21.05.02
25.06.02	Налоговый комитет г.Астаны	Пеня по соцналогу с физ.лиц	финансовая	2622,89	25.06.02
26.06.02	Налоговый комитет г.Шымкент	Пеня по соцналогу с физ.лиц	финансовая	2314,30	26.06.02
26.06.02	Налоговый комитет г.Шымкент	Пеня по подох.налогу	финансовая	1443,60	26.06.02
08.05.02	Налоговый комитет г.Караганды	Пеня по соцналогу с физ.лиц	финансовая	17381,10	08.05.02
31.05.02	Налоговый комитет г.Алматы Жетысуйского р/на	Админ.штраф по зем.налогу	финансовая	32920,00	31.05.02
04.06.02	Налоговый комитет г.Алматы Бостандыкского района	Админ.штраф по валютному контролю	финансовая	41150,00	04.06.02
11.06.02	Налоговый комитет г.Павлодар	Пеня согласно акта проверки	финансовая	526,00	11.06.02
11.06.02	Налоговый комитет г.Павлодар	Пеня по ФООС за 1 квартал	финансовая	3,00	11.06.02
12.06.02	Налоговый комитет г.Уральск	Пеня по налогу на имущество	финансовая	110,00	12.06.02
12.06.02	Налоговый комитет г.Караганды	Пеня по соцналогу с физ.лиц	финансовая	2591,01	12.06.02
21.06.02	Налоговый комитет г.Атырау	Пеня по платежам в ФООС	финансовая	121,00	21.06.02
24.06.02	Налоговый комитет г.Алматы Бостандыкского района	Пеня по НДС за нерезидентов юр лиц	финансовая	74823,70	24.06.02
24.06.02	Налоговый комитет г.Алматы Бостандыкского района	Пеня по НДС за услуги приобрет. на территории РК	финансовая	10931,70	24.06.02
25.06.02	Налоговый комитет г.Астаны	Пеня по налогу у источника выплаты	финансовая	376,00	25.06.02
Итого:				220965,40	

**Санкции, налагавшиеся судом
На 01.07.2002 г.**

Дата наложения санкции	Орган, наложивший санкции	Причина наложения санкций	Вид санкций	Размер санкций (тенге)	Степень исполнения
16.01.01	Павлодарский городской суд	Иск Шалбаевой Г. к Банку о взыскании материального ущерба в размере 1 178 868 тенге, пени в сумме 377 237 тенге, убытков в сумме 12 500 000 тенге, судебных расходов в сумме 26 300 тенге и компенсации морального вреда в сумме 2 000 000 тенге, всего 16 082 405 тенге, причиненных вследствие нарушения правил кредитования	финансовая	1. Материальный ущерб – 1 029 018,5 тенге, пеня в сумме 329 285 тенге, убытки в сумме 716 464,69 тенге, моральный вред в сумме 1 000 000 тенге. Всего взыскано 3 074 768 тенге.	Решение изменено
17.04.01	Павлодарский областной суд	Решение от 16.01.01 изменено		2. 1) Материальный ущерб - 946 283,50 тенге 2) Неустойка - 301 455 тенге 3). Госпошлина 12 755 тенге	100%-12.06.01
18.02.02	Павлодарский городской суд	Иск Шалбаевой Г. о возмещении морального вреда в сумме 2 000 000 тенге		Моральный вред 100 000 тенге	В стадии исполнения, предложение о добровольном исполнении поступило в Банк 30.07.02
25.08.00	Кызылординский областной суд	Иск ТОО "Арай" к Банку о взыскании 24 080 000 тенге, за произведенные несанкционированные платежи	финансовая	Взыскано 15 000 000 тенге, несанкционированно снятые по вине Банка, неустойка и убытки – 9 080 000 тенге и расходы по госпошлине 722 400 тенге, всего 24 802 400 тенге	Решение изменено
28.02.01	Верховный Суд РК	<u>Решение Кызылординского обл. суда от 25.08.00 изменено</u>		Размер неустойки снижен до 303 800 тенге, а расходы по госпошлине – до 461 514 тенге, в остальной части решение оставлено без изменения. Всего: 15 765 314 тенге	100% - 28.03.01
25.06.01	Кызылординский областной суд	Заявление ТОО "Арай" о взыскании с Банка убытков с учетом ставки рефинансирования в сумме 1 160 802,23 тенге	финансовая	взыскано - 949 590 тенге Госпошлина - 28 488 тенге Всего: 978 078 тенге	100%

3.6. Факторы риска

№	Группа	Факторы
1.	Экономические	В условиях ограниченности внутреннего рынка государственных ценных бумаг, банки в целях поддержания текущей ликвидности увеличат вложение средств в корпоративные ценные бумаги и суверенные ценные бумаги других стран, что повлечет значительное увеличение кредитного и странового риска. Рост объемов кредитования, в частности реального сектора, может привести к увеличению расходов банка на создание дополнительных резервов и снижению доходов по кредитам.
2.	Влияние конкуренции	Падение доходности операций банковского сектора, которое вытекает из стабилизационных процессов в экономике страны, будет сопровождаться резким ростом конкурентной борьбы между банками. В этих условиях конкуренция в банковском секторе потребует дополнительных инвестиций в развитие банковских технологий для внедрения качественно новых видов услуг и снижения тарифов на уже предоставляемые услуги. На сегодняшний день в качестве реальных конкурентов в розничном и корпоративном бизнесе можно рассматривать Банк ТуранАлем, Народный Банк и АТФБ. Среди банков с иностранным участием достаточно сильные позиции у ABN AMRO Bank Kazakhstan и Citibank Kazakhstan.
3.	Социальные	Стабильная макроэкономическая ситуация в стране способствует значительному развитию банковского дела в Казахстане. Для этого необходим соответствующий уровень профессионализма банковских специалистов, что требует дополнительных затрат на их обучение. Конкуренция между банками существует только в отношении высококвалифицированных специалистов в новых областях банковской деятельности. Для ОАО «Казкоммерцбанк», который направляет значительные средства на подготовку и обучение кадров, реален риск потери кадров, особенно, на уровне менеджеров, если условия оплаты и дополнительные льготы станут менее привлекательными, чем в других банках. Поддержание приемлемого уровня материального стимулирования потребует расходов на фонд заработной платы.
4.	Технические	В условиях быстрого морального износа технических средств и ускоренного развития рынка программных продуктов их постоянное обновление становится одним из главных условий развития банка и удержания своих позиций в конкурентной борьбе с другими банками.
5.	Экологические	Таких рисков не существует, так как банк не осуществляет производственной деятельности.

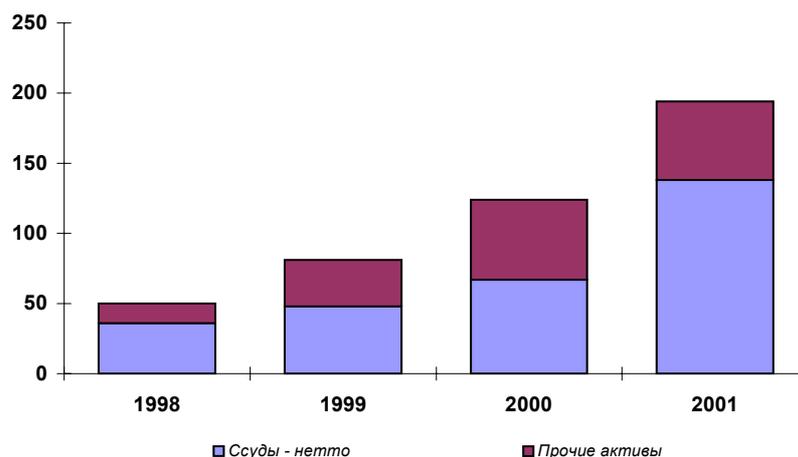
РАЗДЕЛ 4. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ

Введение

Финансовая отчетность Банка по состоянию на, 31 декабря 2001, 2000 и 1999 годов и за годы, оканчивающиеся на указанные даты, содержащаяся в данном Меморандуме, была аудирована компанией Deloitte&Touche (на 01 июля 2002 не аудирована). Финансовая отчетность является консолидированной и включает результаты деятельности Банка и его дочерних компаний, полностью принадлежащих Банку: ОАО «Казкоммерц Секьюритиз», ОАО «СК «Казкоммерц - Полис», Kazkommerts International B.V., Kazkommerts Capital 2 B.V., Kazkommerts Finance 2 B.V. и дочерней компании ЗАО «Единая Расчетная Система». В настоящее время ЗАО «Единая Расчетная Система» находится в процессе ликвидации. Kazkommerts Capital B.V., Kazkommerts Finance B.V. были ликвидированы в 2000 году. ОАО «СК «Казкоммерц - Полис» было приобретено в 2000 году, и его финансовая отчетность консолидировалась с финансовой отчетностью Банка в год, оканчивающийся 31 декабря 2001 года и на 01.июля 2002. Последующий анализ операций и финансового состояния Банка, в той степени насколько они относятся к средним суммам, был основан на анализе средних ежедневных балансов, показываемых в бухгалтерских отчетах Банка, составленных в соответствии с казахстанскими стандартами бухгалтерского учета и скорректированных в соответствии с международными стандартами бухгалтерского учета.

4.1. АКТИВЫ

Рост активов



Сохраняя тенденцию сильного, управляемого роста активов, Банк, по результатам 2001 года, по-прежнему является лидером банковского сектора по размеру капитала (16,2% от общего капитала банковской системы, за исключением Банка Развития Казахстана), объему активов и объему ссуд клиентам (23,4% всех активов банковской системы и 28,3% всех ссуд, выданных банками), а также по объему депозитов (22,3% всех депозитов, привлеченных банками, в том числе по депозитам физических лиц – 23,5%). Впервые в банковской системе Казахстана в июне 2001 года активы Банка превысили 1 млрд. долларов США и на конец года достигли 1,3 млрд. долларов США.

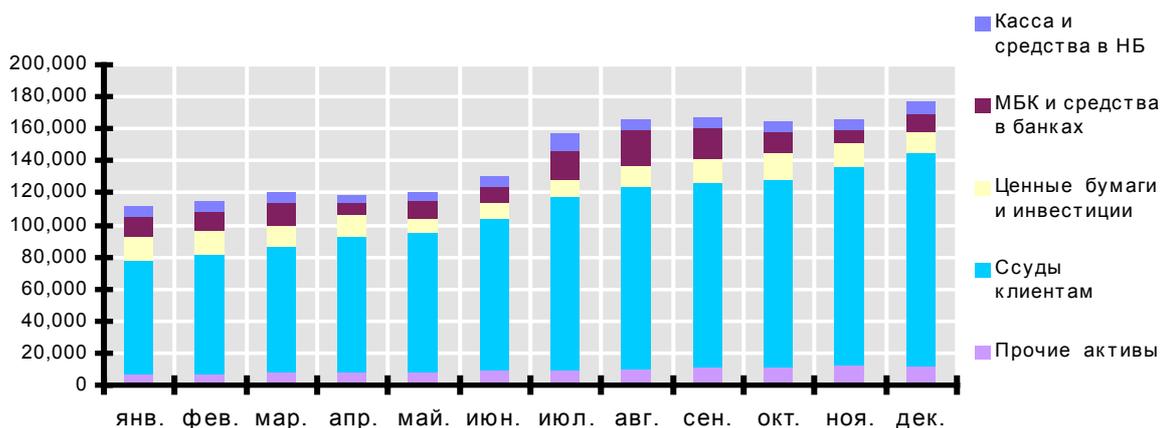
В течение 2001г. активы Банка возросли на 56.7% до 194,344 млн. тенге на конец года. Рост был обусловлен 105.2%-ным увеличением Банковского ссудного портфеля клиентов, 129.0%-ным ростом наличности и остатков в НБК и 11.8%-ным увеличением в ссудах и средствах, предоставленных банкам, а также 125.3%-ным ростом прочих активов (состоящих в основном из процентов к получению).

В то же время вследствие погашения в 2001г. компанией Kazkommerts International B.V. своих евробондов, ценные бумаги торгового портфеля уменьшились на 42.4%, а ценные бумаги, годные для продажи - на 86.2%,. Инвестиции в аффилированные компании снизились на 13.4% в основном в результате того, что ОАО «СК Казкоммерцполис» было реклассифицировано как дочерняя компания и консолидировано с финансовой отчетностью Банка с 2001г.

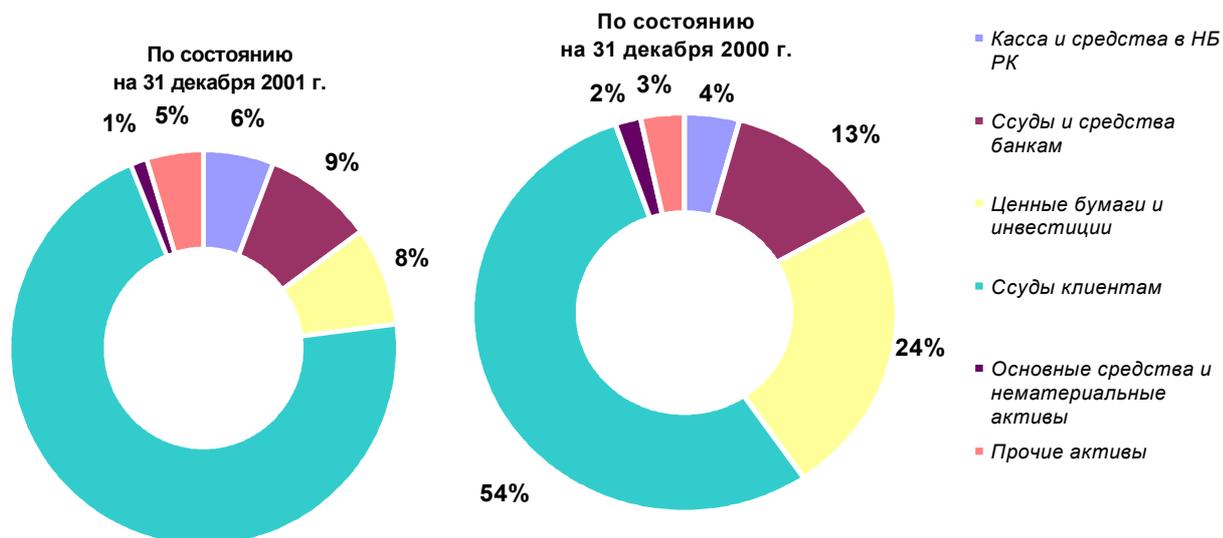
В дополнение, основные средства и нематериальные активы увеличились на 16.0% и 10.6% соответственно, ценные бумаги, удерживаемые до погашения, выросли на 42.5%.

Средние активы Банка возросли в 2001г. на 62.1% по сравнению с 2000 годом с 88,111 млн. тенге до 142,831 млн. тенге. По состоянию на 31 декабря 2001г. Банк оставался крупнейшим банком в Казахстане по размеру активов.

Динамика активов банка в 2001 г.



Структура активов



Хотя показатель ликвидности (отношение ликвидных активов к обязательствам со сроком гашения до 1 месяца) снизился к концу 2001 года до 63,8% (с 90,3% в начале года), Банк поддерживал его в течение года и сохранил на достаточно высоком уровне. Коэффициент ликвидности, рассчитанный по финансовой отчетности согласно требованиям Национального банка Республики Казахстан, на конец года составил 0,41 (при нормативе не менее 0,30).

4.1.1. Нематериальные активы (данная информация предоставлена в соответствии с казахстанскими стандартами бухгалтерского учета)

Информация по балансовой стоимости, начисленному износу и остаточной стоимости нематериальных активов.

Нематериальные активы (1659)

тенге

	01.01.00	01.01.01	01.01.02	01.07.02
Балансовая стоимость	247 935 756	538 090 796	680 649 178	751 633 386
Начисленный износ	- 15 221 490	- 66 804 281	- 158 471 398	- 212 893 847

Остаточная стоимость	232 714 266	471 286 515	522 177 780	538 739 539
----------------------	-------------	-------------	-------------	-------------

Состав нематериальных активов на 01/01/00

Виды НМА	тыс.тенге		
	Балансовая стоимость	Начисленная амортизация	Остаточная стоимость
Программное обеспечение	229 985	12 284	217 701
Лицензии	10 638	1 230	9 408
Сертификаты	55	16	39
Установка телефонов	6 201	1 413	4 788
Линии связи	538	166	372
Пропуск	127	35	92
Брокерское место	37	11	26
Прочие нематериальные активы	355	66	289
Итого	247 936	15 221	232 715

Состав нематериальных активов на 01/01/01

Виды НМА	тыс.тенге		
	Балансовая стоимость	Начисленная амортизация	Остаточная стоимость
Программное обеспечение	519 344	60 844	458 500
Лицензии	11 024	3 218	7 806
Сертификаты	65	34	31
Установка телефонов	6 316	2 192	4 124
Линии связи	1 003	388	615
Брокерское место	38	17	21
Прочие нематериальные активы	301	111	190
Итого	538 091	66 804	471 287

Состав нематериальных активов на 01/01/02

Виды НМА	тыс.тенге		
	Балансовая стоимость	Начисленная амортизация	Остаточная стоимость
Программное обеспечение	661 320	149 429	511 891
Лицензии	9 924	4 561	5 363
Сертификаты	65	44	21
Установка телефонов	7 518	3 565	3 953
Линии связи	1 484	640	844
Брокерское место	37	22	15
Прочие нематериальные			

активы	301	210	91
Итого	680 649	158 471	522 178

Состав нематериальных активов на 01/07/02

Виды НМА	тыс.тенге		
	Балансовая стоимость	Начисленная амортизация	Остаточная стоимость
Программное обеспечение	731 093	203 520	527 574
Лицензии	9 171	4 453	4 718
Сертификаты	65	48	17
Установка телефонов	8 121	4 070	4 050
Линии связи	2 732	570	2 162
Брокерское место	38	25	12
Прочие нематериальные активы	412	208	205
Итого	751 633	212 894	538 739

4.1.2. Основные средства. (в соответствии с казахстанскими стандартами бухгалтерского учета)

Краткое описание имущества банка:

Наименование	Дата последней переоценки	Стоимость с учетом переоценки на 01/07-2002
Здания	01.01.97	1 010 405 097,00
Транспорт	01.01.97	394 588 983,00
Вычислительная техника	01.01.97	926 305 507,00
Прочие ОС	01.01.97	258 587 094,00
Капитальные затраты по арендованным банком зданиям	01.01.97	73 832 561,00
Кассовая техника	01.01.97	739 281 116,00
Средства охраны	01.01.97	202 577 423,00
Мебель	01.01.97	197 349 043,00
Устройства связи	01.01.97	159 733 653,00
Итого:		3 962 660 477,00

Общая площадь земельных участков, числящихся на балансе банка составляет 82 624,6 кв.м.

Банк не имеет на балансе объектов соцкультбыта.

Информация по балансовой стоимости, начисленному износу и остаточной стоимости основных средств в разрезе видов.

Здания и сооружения (1652)

	тенге			
	01.01.00	01.01.01	01.01.02	01.07.02
Балансовая стоимость	741 962 121	797 992 283	902 191 116	1 010 405 097
Начисленный износ	- 21 693 783	- 39 080 278	- 66 432 116	- 77 664 326
Остаточная стоимость	720 268 338	758 912 005	835 759 000	932 740 771

Машины и оборудование (1653)

тенге

	01.01.00	01.01.01	01.01.02	01.07.02
Балансовая стоимость	463 407 001	605 955 573	780 167 690	926 305 507
Начисленный износ	- 187 573 113	- 319 855 833	- 458 607 091	- 531 232 781
Остаточная стоимость	275 833 888	286 099 740	321 560 599	395 072 726

Транспортные средства (1658)

тенге

	01.01.00	01.01.01	01.01.02	01.07.02
Балансовая стоимость	211 888 141	265 456 804	342 531 189	394 588 983
Начисленный износ	- 70 442 480	- 94 013 924	- 130 072 456	- 147 623 795
Остаточная стоимость	141 445 661	171 442 880	212 458 733	246 965 188

Прочие основные средства, вкл. кап.затраты в аренд.здания (1654, 1657)

тенге

	01.01.00	01.01.01	01.01.02	01.07.02
Балансовая стоимость	809 897 699	1 158 981 357	1 454 845 157	1 631 360 890
Начисленный износ	- 181 069 019	- 308 424 674	- 525 078 085	- 603 133 050
Остаточная стоимость	628 828 680	850 556 683	929 767 072	1 028 227 840

4.1.3. Инвестиции и портфель ценных бумаг

По состоянию на 31 июня 2002 года, портфель ценных бумаг и инвестиций в акции вырос на 33,7%, в основном за счет роста объема государственных ценных бумаг.

В структуре торгового портфеля ценных бумаг на конец 1-полугодия 2002 года 83% оставляли валютные ценные бумаги – это евроноты Минфина РК (26,6 % портфеля ценных бумаг), евроноты исполнительных органов (1,1%) и еврооблигации иностранных корпораций (11,3%)

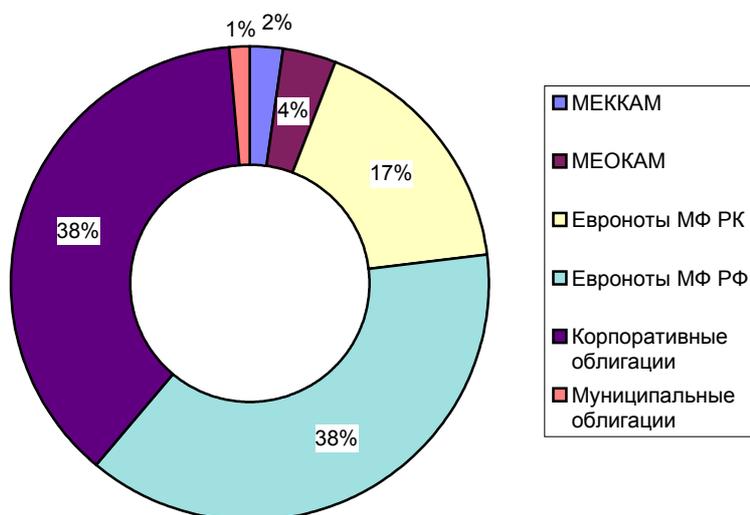
	30 июня 2002	2001	31 декабря 2000	1999
		<i>млн. KZT</i>		
<u>Ценные бумаги и инвестиции</u>	<u>19 205</u>	<u>13 758</u>	<u>27 568</u>	<u>14 060</u>
Ценные бумаги торгового портфеля	15 648	13 437	23 040	11 346
Ценные бумаги по договору обратного РЕПО	3 418	-	3 089	2 000
Ценные бумаги, в наличии для продажи	6	6	1 219	665
Ценные бумаги удерживаемые до погашения	133	314	220	49
<u>Инвестиции в ассоциированные компании</u>	<u>1 568</u>	<u>1 774</u>	<u>2 047</u>	<u>1 572</u>
<u>Итого торговый и инвестиционный портфель</u>	<u>20 773</u>	<u>15 532</u>	<u>29 615</u>	<u>15 633</u>

Увеличение торгового портфеля ценных бумаг обусловлено увеличением объема размещения в государственные ценные бумаги РК (с 3 143 млн. тенге на конец 2002 года до 10 191 млн. тенге на конец 1-полугодия 2002, т.е. на 224%), а также приобретением еврооблигаций иностранных корпораций на сумму 1 775 млн. тенге.

В 1-полугодии Банк поддерживал уровень портфеля корпоративных облигаций крупных казахстанских компаний, включенных в листинг KASE по категории «А»: «Казтрансойл», «Каражанбасмунай», ШНОС, «Казахстан Темир Жолы», «Алматы Кус», Банк ТуранАлем. Объем корпоративных облигаций за полугодие увеличился на 2.3% и составил 5 233 млн. тенге. Следует отметить, что в начале года Банк продал значительные объемы еврооблигаций, эмитированных Министерством Финансов Российской Федерации. Так на конец 1-го полугодия объем еврооблигаций МФ РФ сократился на 67% и составил 1 701 млн. тенге. В 2002 году Банк активизировал операции с еврооблигациями, выпущенными иностранными корпорациями. Так в портфеле Банка появились долговые ценные бумаги российских компаний «Сибнефть», «Роснефть» и американской «Саломон Смит энд Барни Холдинг». В портфеле объем ценных бумаг банка на конец отчетного периода составлял 200 млн. тенге.

Уменьшение инвестиций в акции ассоциированных компаний вызвано переоценкой стоимости принадлежащего Банку пакета акций «АБН Amro банк Казахстан» после выплаты дивидендов в 2001 году.

Структура портфеля ценных бумаг по состоянию на 31 декабря 2001 г.



Торговый портфель ценных бумаг (средние значения)

При снижении среднегодового объема торговых ценных бумаг на 15,4% в сравнении с 2000 годом их доходность снизилась лишь на 1,8% годовых.

Наименование	1 полугодие 2002		2001		2000		1999	
	млн. KZT	Средняя процентная ставка, %	млн. KZT	Средняя процентная ставка, %	Млн. KZT	Средняя процентная ставка, %	млн. KZT	Средняя процентная ставка, %
МЕККАМ и МЕКАМ	293	6,1	1 115	6,9	3 319	10,0	753	14,6
МЕОКАМ и МЕАКАМ	487	8,9	329	9,2	22	7,9	35	10,0
Ноты НБК	267	6,3	1 720	6,5	1 790	8,7	113	20,8
НСО	-		119	7,1	108	12,7	167	23,8
Корпоративные облигации	4 425	11,0	1 881	11,1	209	11,3	-	-
Еврооблигации Мин. Финансов РК	2 931	5,9	1 751	7,3	111	10,7	72	11,9
Внутренние облигации муниципалитета	169	8,8	73	8,7	-	-	-	-
Еврооблигации Мин. Финансов РФ	1 942	11,5	2 722	12,9	1 095	14,7	-	-
Еврооблигации Республики Турция			14	12,8	-	-	-	-
Ноты Республики Франция			37	4,7	-	-	-	-
Еврооблигации Kazkommerts International B.V.			2 937	13,5	8 002	13,7	1 805	13,9
Итого	10 514	9,3	12 698	10,4	14 656	12,2	2 945	14,8

**Временная структура портфеля ценных бумаг в разрезе валюты и по срокам погашения
(на 01.07.02)**

(тыс. тенге)

	ВСЕГО	Сроки погашения					
		2002	2003	2004	2005	2006	2007
<i>ГЦБ ВСЕГО</i>	10 391 723	6 029 359	3 679 084	633 046	48 669	1 565	-
- тенге	6 032 211	5 161 660	321 080	500 802	48 669		
- валюта	4 359 512	867 699	3 358 004	132 244		1 565	
<i>НГЦБ ВСЕГО</i>	8 813 742	462 359	4 657 757	2 586 822	-	1 100 694	6 110
- тенге	102 812		98 442				4 390
- валюта	8 710 930	462 359	4 559 335	2 586 822		1 100 694	1 720

4.1.4. Ссудный портфель.

Ссуды и средства, предоставленные банкам

	1 полугод. 2002	2001	На 31 декабря	
			2000	1999
			млн. тенге	
Средства и депозиты в банках				
• - в тенге	248	2,193	143	450
• - в валюте	8,925	15,123	15,118	6,827
Ссуды банкам				
• - в тенге	4	0	0	0
• - в валюте	519	548	544	0
Резервы на потери по ссудам	(93)	(294)	(93)	(37)
Всего ссуды и средства, предоставленные банкам	9,603	17,570	15,712	7,240

Ссуды и средства, размещенные в других банках, к концу 2001 года составили 17 570 млн. тенге, или 9% всех активов Банка, их объем увеличился на 11,8% по сравнению с началом года. Всего 12,5% ссуженных средств размещены в тенге, остальная сумма вложений представлена в долларах США и евро. Объем средств, размещенных в тенге, на счетах НОСТРО в казахстанских банках, вырос до 2 193 млн. тенге на конец 2001 года (по сравнению с началом года – рост в 15,3 раза). Политика Банка по размещению средств в другие банки очень консервативна: Банк обычно вкладывает временно свободные средства лишь на короткий период (в основном до 1 месяца), в соответствии с установленными на банки лимитами или при условии обеспечения кредитов государственными ценными бумагами.

Кредитный портфель

Динамика ссудного портфеля

тыс.тенге	1999г.	2000г.	2001г.	1 пол. 2002г.
Ссуды клиентам (брутто)	53 731 695	73 646 214	147 166 200	168 713 381

При значительном росте в течение 2001 года (в 2,1 раза) в среднем за год объем ссудного портфеля составил 98,452 млн. тенге и увеличился, в сравнении с 2000 годом, на 96,5%, при этом существенно уменьшилась доходность: с 20,0% до 15,8% годовых, что обусловлено общей тенденцией снижения процентных ставок в Казахстане в 2001 году. Наряду с торговым и проектным финансированием, Банк предлагает клиентам такие банковские продукты, как гарантии и аккредитивы. Объем документарного кредитования вырос в течение 2001 года до 16 059 млн. тенге.

На 31 декабря

	1 полугод. 2002	2001	2000	1999
			Млн.тенге	
Ссуды клиентам	168,713	147,166	73,646	53,732
Резервы по ссудам	(9 669)	(9,505)	(6,566)	(5,393)
Ссуды клиентам за вычетом резервов	159,004	137,661	67,080	48,339
Условные обязательства				
Гарантии	17,229	6,336	4,237	2,803
Аккредитивы	10,042	10,390	5,659	4,436
Резервы	(1,055)	(667)	(287)	(163)
Всего условные обязательства	26,266	16,059	9,609	7,076
Всего ссуды, гарантии, аккредитивы	185,310	153,720	76,689	55,415

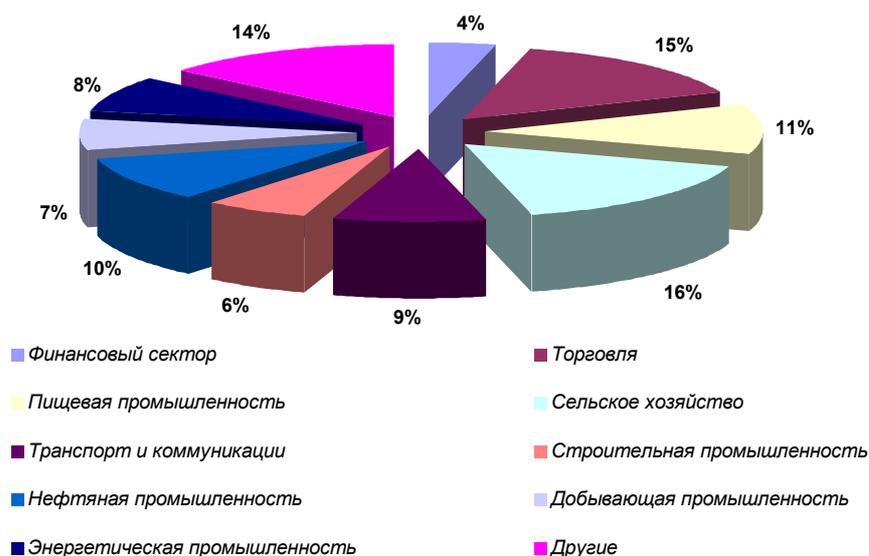
Банк обслуживает крупные и средние казахстанские промышленные предприятия и транснациональные компании, действующие в Казахстане, работая в нескольких направлениях: краткосрочное кредитование, торговое финансирование, проектное финансирование, кредитование малого и среднего бизнеса. Одновременно с этим Банк предоставляет услуги физическим лицам, осуществляя потребительское и ипотечное кредитование, кредитование по кредитным картам, а также кредитование частных предпринимателей в рамках программы поддержки малого бизнеса. Банк кредитует преимущественно частный сектор.

В 2001 году Банк значительно активизировал кредитование по программе развития малого бизнеса по линии ЕБРР. Так, на конец 2001 года портфель таких кредитов Банка составил 14 316 тыс. долл., против 7 793 тыс. долл. в 2000 году. При этом объем стандартных кредитов составляет 14 277 тыс. долл., или 99,7% всего объема. Казкоммерцбанк является крупнейшим кредитором республики в рамках данной программы, занимая в общем объеме займов, выданных казахстанскими банками по программе развития малого бизнеса по линии ЕБРР на конец 2001 года, долю в 28,6%.

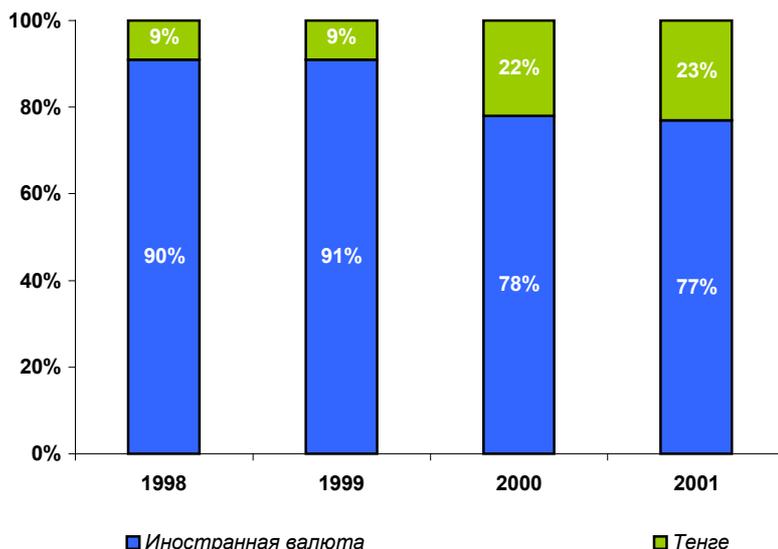
В 2001 году Банк значительно увеличил объем кредитования физических лиц с 2,349 млн.тенге на начало года до 7,594 млн.тенге на конец года, при этом доля Банка в общем объеме кредитования физических лиц в Казахстане выросла до 24,6% по сравнению с 16,0% в 2000 году. В значительной мере этот рост обусловлен развитием разнообразных программ потребительского кредитования, внедряемых Банком. В результате в 2001 году объем выданных потребительских кредитов составил 34,9 млн. долларов США.

Структура ссудного портфеля по отраслям экономики

В 2001 году Казкоммерцбанк продолжил рост кредитования отраслей реального сектора экономики, таких как сельское хозяйство, энергетика, производство строительных материалов, нефтегазовая промышленность, транспорт и телекоммуникации, а также пищевой промышленности и торговли. Наибольший удельный вес в ссудном портфеле Банка имеют ссуды сельскому хозяйству, торговле и пищевой промышленности – их совокупная доля в кредитном портфеле составляет 42,8%. Значительно увеличился объем кредитования нефтегазовой промышленности и энергетике, доля этих отраслей в кредитном портфеле возросла до 9,9% и 7,6% (с 7,2% и 2,7% соответственно).



Структура ссудного портфеля по валютам



Анализ по видам валют

тыс.тенге

Ссуды клиентам (брутто)	Отчетная дата	Тенге	USD	EUR	Прочие	Итого
	01.01.00	4 608 971	46 806 122	1 033 953	1 282 649	53 731 695
	01.01.01	16 181 299	55 649 985	1 066 730	748 200	73 646 214
	01.01.02	34 194 423	111 022 944	1 948 833	0	147 166 200
	01.07.02	44 049 558	121 362 781	3 301 043	0	168 713 381

В соответствии с политикой Банка по ограничению валютного риска, основную долю (76,8%) составляют кредиты в валюте, при преобладании обязательств в долларах США. Банк постоянно увеличивает долю кредитования в национальной валюте: в течение 2001 года Банк увеличил в 2,1 раза объем кредитования в тенге, доведя его долю в общем кредитном портфеле Банка до 23,2%. Производится и кредитование в евро, но в основном в рамках кредитных линий, предоставляемых немецкими и голландскими финансовыми институтами.

Средние % ставки по ссудному портфелю

млн.тенге

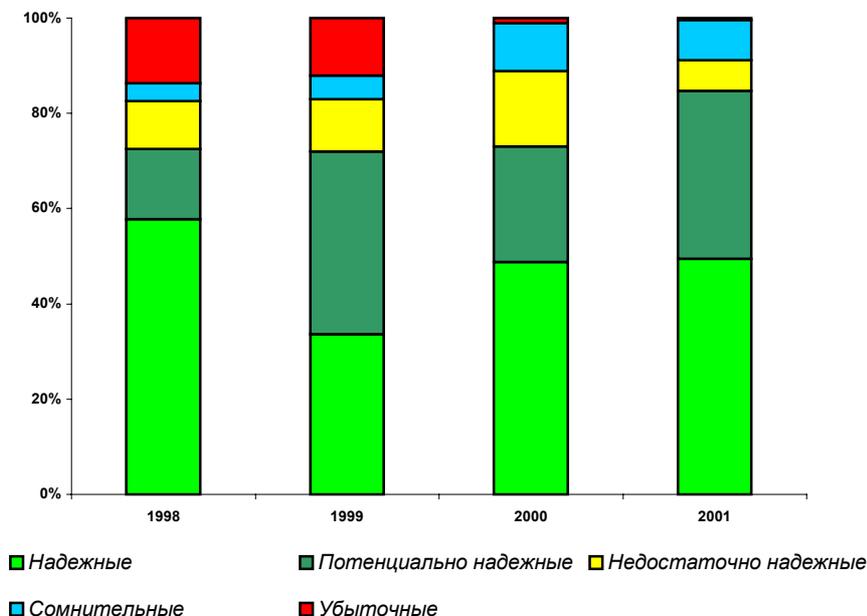
	1 полугодие 2002г.	2001г.	2000г.	1999г.
Ссуды клиентам (нетто)	15,2	15,8	20,0	23,2
Тенге	15,3	14,9	12,7	28,3
Валюта	15,1	16,0	21,9	22,9

Временная структура ссудного портфеля

На 1.07.02.

тыс.тенге	ИТОГО	3 кв. 2002г.	4 кв. 2002г.	2003г.	2004г.	2005г.
Ссуды клиентам (брутто)	168 713 381	25 682 045	20 277 644	35 034 545	15 770 522	27 472 850

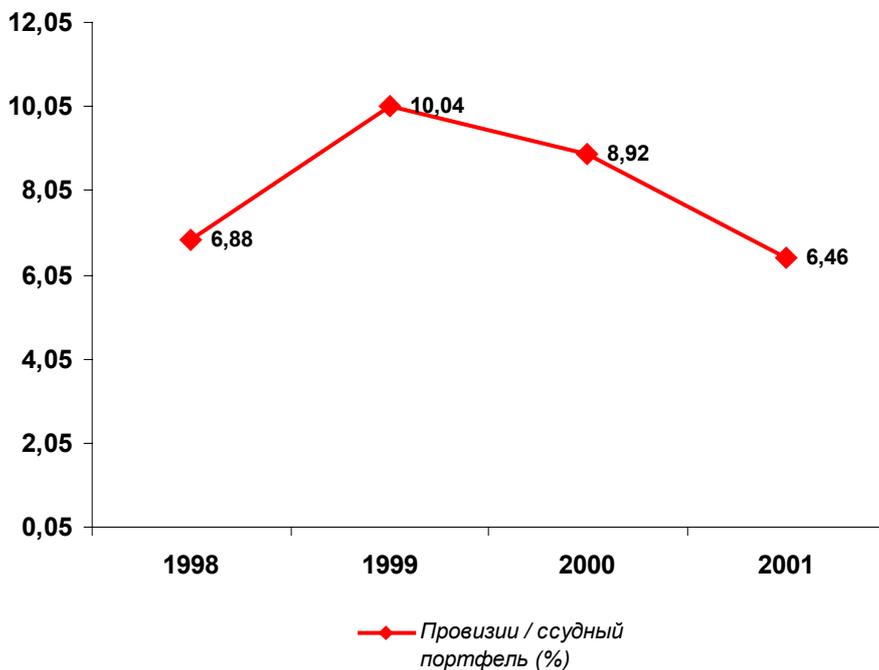
2006г.	2007г.	2008г.	2009г.	2010г.	2013г.
26 404 323	9 014 800	1 629 945	3 906 132	25 742	3 494 833



Классификация ссудного портфеля

Банк постоянно улучшает качественную структуру ссудного портфеля. В течение 2001 года доля недостаточно надежных, сомнительных и убыточных ссуд снизилась с 27,0% до 15,3%. По сравнению с 2000 годом доля сомнительных ссуд в 2001 году снизилась с 11,1% до 8,8%, а убыточных – с 1,1% до 0,4%.

Уровень резервирования



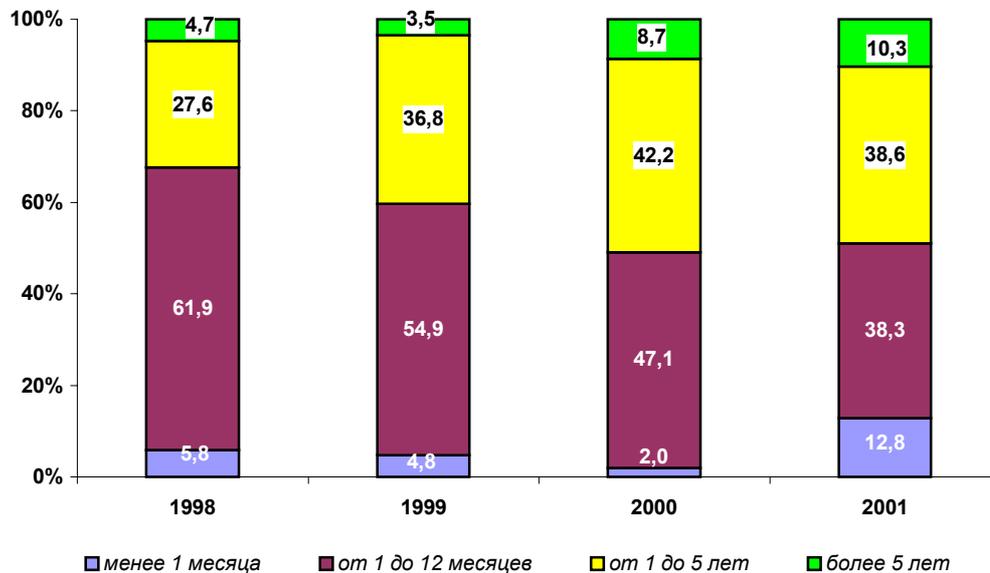
Уровень резервирования на конец 2001 года уменьшился по сравнению с тем же периодом 2000 года с 8,9% до 6,5%, благодаря улучшению финансового состояния заемщиков в условиях стабильного развития экономики Казахстана.

Концентрация кредитного риска по клиентам в сравнении с 2000 годом снизилась: так, кредиты 20 крупнейших заемщиков к концу 2001 года составляли 39% от общего кредитного портфеля банка (47,4% в 2000 году).

*Концентрация ссуд
(20 крупнейших заемщиков)*



Структура ссудного портфеля по срокам



Общей тенденцией последних лет является удлинение сроков кредитования клиентов. На конец 2001 года, в сравнении с тем же периодом 2000 года, доля ссуд со сроком действия более 5 лет возросла с 8,7% до 10,3%. Этот показатель отражает потребность клиентов в более долгосрочных кредитах, которые Банк выдает в основном в рамках кредитных линий от ЕБРР, АБР, инвестиционных институтов, Правительства Казахстана. При абсолютном росте на 83,1% доля ссуд со сроком от 1 года до 5 лет незначительно снизилась с 42,2% до 38,6%, доля ссуд со сроком гашения от 3 месяцев до 1 года – с 34,2% до 26,2%. Это обусловлено существенным увеличением доли краткосрочных ссуд на срок до 1 месяца (с 2,0% до 12,9%), так как в 2001 году Банк начал активно предлагать клиентам овердрафты и краткосрочные кредиты на срок до трех месяцев.

Дебетовые и кредитовые обороты по выданным ссудам

(млн. тенге)

	1999 год		2000 год		2001 год		01.07.02	
	Дебет	Кредит	Дебет	Кредит	Дебет	Кредит	Дебет	Кредит
Итого	76 305	101 717	157 017	142 712	198 213	118 714	227 719	212 540
KZT	32 110	31 667	71 193	57 553	80 570	56 528	100 194	83 522
USD	35 161	33 937	80 932	79 883	113 880	58 970	125 327	128 756
EUR	7 140	34 807	804	343	1 571	280	1 774	837
Прочие	1 894	1 306	4 088	4 933	2 193	2 937	424	425

4.1.5. Средняя доходность доходных активов

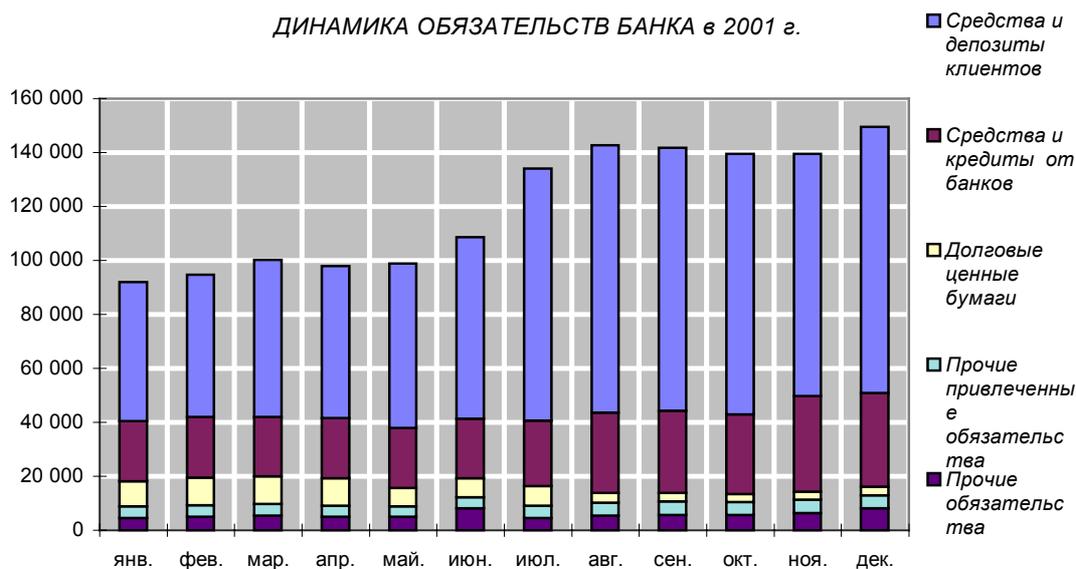
	1999г. Доходность, %	2000г. Доходность, %	2001г. Доходность, %	01.07.02 Доходность, %
Ценные бумаги	14.8	12.2	10.4	9,3
Ссуды клиентам (нетто)	23.2	20.0	15.8	12,3
Прочие процентные активы	5.3	6.0	5.4	3,0
Всего процентные активы	21.8	16.8	14.1	11,6

4.2. Пассивы

Обязательства

Рост обязательств Банка в течение 2001 года на 59,3%, при сохраняющейся тенденции опережающего и значительного роста депозитной базы (в 2 раза за 2001 год) и увеличения привлечений от банков (на 83,1% – со 162 млн.долларов до 286 млн. долларов) обусловил в 2001 году рост средних обязательств до 124 051 млн. тенге, т. е. на 66,4% по сравнению с 2000 годом. В 2001 году снизился на 42,6% объем ценных бумаг, выпущенных в обращение, что связано с погашением еврооблигаций, выпущенных в мае 1998 года, и погашением внутренних облигаций Банка, выпущенных в сентябре 1999 года.

ДИНАМИКА ОБЯЗАТЕЛЬСТВ БАНКА в 2001 г.



В структуре процентных обязательств по состоянию на конец 2001 года в сравнении с тем же периодом 2000 года доля депозитов клиентов выросла с 54,3% до 67,4%, доля средств и займов банков увеличилась

с 23,5% до 26,5%, удельный вес прочих привлеченных средств, состоящих из обязательств перед Министерством финансов Республики Казахстан и Фондом поддержки малого предпринимательства, уменьшился с 4,4% до 3,2%. Доля ценных бумаг, выпущенных в обращение, снизилась с 15% до 0%, за счет погашения еврооблигаций.

В 2001 г. обязательства Банка возросли на 59.3% с 106,663.6 млн. тенге на конец 2000г. до 169,920.5 млн. тенге. Данное увеличение отражает рост, составивший 101.3% по счетам клиентов, 83.6% по ссудам и средствам от банков и 18.6% по прочим привлеченным средствам.

В мае 2001г. Банк погасил заем, полученный от Kazkommerts International B.V. для финансирования выплаты своих Нот в размере 100 млн. долларов США со сроком погашения в 2001г. и процентной ставкой 11.25%, и в сентябре 2001г. он выплатил свои облигации внутреннего займа в размере 30 млн. долларов США с процентной ставкой 10.0% и сроком погашения в 2001г. Вследствие чего объем долговых ценных бумаг, выпущенных Банком, снизился с 14,900 млн. тенге на 31 декабря 2000г. до нуля по состоянию на 31 декабря 2001г.

Займы Банка по операциям обратного репо составили по состоянию на 31 декабря 2001г. 1,563 млн. тенге. В конце 2000г. у Банка не было никаких обязательств по операциям репо.

В декабре 2000г. субординированный долг Банка увеличился на 4.3% (вследствие девальвации Тенге) в связи с выпуском своих Субординированных Облигаций в размере 20 млн. долларов США со сроком погашения в 2007г.

В 2001г. средние обязательства выросли на 66.4% в сравнении с 2000г., средние процентные обязательства Банка увеличились на 67.7% в сравнении с 2000г., как результат роста депозитов, размещенных в Банке. Средние срочные депозиты и депозиты до востребования в 2001г. выросли на 226.0% и 54.6% соответственно по сравнению с 2001 г.

4.2.1. Акционерный Капитал Банка

По состоянию на 01.07.02 г. объявленный уставный капитал Банка составляет 5 000 000 000,00 тенге и оплачен в размере 3 499 832 240,00 тенге. Выпущенный уставный капитал Банка состоит из 419 220 069 штук именных акций, номинальной стоимостью 10 тенге.

№	Вид акций	Идентификационный номер NSIN	Количество, шт	Номинал	Сумма выпуска	Валюта выпуска	Форма
I	Простые	KZ1C00400016	294 220 069	10	2 942 200 690,00	KZT	Бездокументарные
II	Привилегированные	KZ1P00400815	125 000 000	10	1 250 000 000,00	KZT	Бездокументарные
ИТОГО:			419 220 069		4 192 200 690		

по состоянию на 01/07/02 г.

Держатели акций	Доля от оплаченного УК (%)	Количество держателей
Физ. лица	2.8346	2
Юр. лица (собственники)	37.1245	15
Номинальные держатели	60.0409	6

По состоянию на 31 декабря 2001 г. собственный капитал Банка увеличился на 40.8% и составил 24,423 млн. тенге по сравнению с 17,352 млн. тенге на 31 декабря 2000г. Средний собственный капитал вырос на 38.5% в том же периоде.

В 2001 году Казкоммерцбанк сохранил самый высокий уровень собственного капитала среди банков Казахстана, за исключением Банка Развития Казахстана. На 31 декабря 2001 года акционерный капитал банка составил 3 498 млн. тенге, капитал 1 уровня – 19 126 млн. тенге, собственный капитал Банка – 29 607 млн. тенге.

Несмотря на значительный прирост активов (на 56,7%), Банк сохранил высокий показатель адекватности собственного капитала – 17,2%, что значительно превышает нормативы

Национального банка (12%). Общая капитализация Банка возросла к концу 2001 года до 4 503 млн. долларов (на 83,2% в сравнении с тем же периодом 2000 года), это произошло за счет увеличения долгосрочных займов в 2,5 раза и балансового капитала на 35,4%.

В 2002 году Банк планирует привлечь дополнительно от 20 до 30 миллионов долларов США разместив Привилегированные и Простые Акции среди международных финансовых институтов и международных и казахстанских инвесторов и увеличить уставной капитал до 5 миллиардов казахстанских тенге. Простые и Привилегированные Акции Банка находятся в листинге категории «А» Казахской Фондовой Биржи.

4.2.2. Межбанковские и другие займы

В течение последних нескольких лет Банк получил финансирование от ряда коммерческих банков и международных финансовых институтов. Некоторые наиболее важные из них представлены ниже.

В феврале 1997 года Правление Международной Финансовой Корпорации одобрило предоставление кредитной линии Банку на сумму 30 миллионов долларов США на семь лет, для торгового и проектного финансирования, и в июне 1997 года Банк подписал договор займа с МФК касательно первой суммы в размере 10 миллионов долларов США доступной в рамках этой кредитной линии. В июле 1998 года ЕБРР предоставил Банку средства в размере 40 миллионов долларов США, по которым снова прошли переговоры осенью 2000 года.

На 31 декабря 2001 года у ЕБРР было суммарно 44 миллиона долларов США в разных непогашенных займах предоставленных Банку. У ЕБРР есть опцион на подписку на 20 миллионов долларов США до 10 % акционерного капитала Банка по цене основанной на балансовой стоимости Банка и рыночной цене депозитарных расписок удостоверяющих Простые Акции Банка. Опцион истекает в июле 2003 года. Если ЕБРР решит подписаться по полной рыночной цене, его участие может превысить 10% капитала Банка.

В 1998 году Банк получил пятилетнюю кредитную линию в размере 10 миллионов долларов США от МФК и пятилетний заем в размере 20 миллионов немецких марок немецкой инвестиционной компанией DEG. Обе кредитные линии предназначены для развития промышленных проектов в Казахстане. В 2001 году Банк подписал семилетний кредит с DEG, который может быть конвертирован в субординированный заем по усмотрению DEG до 31 декабря 2002 года. Банк в настоящее время ведет переговоры касательно субординированного займа с голландской инвестиционной компанией FMO.

С 1994 года Банк участвовал в ряде специальных программ подготовленных и спонсированных НБРК и Министерством Финансов РК, а также международными финансовыми институтами, как ЕБРР, Международный Банк Реконструкции и Развития (“МБРР”), Исламский Банк Развития (“ИБР”), Kreditanstalt fur Wiederaufbau и Азиатский Банк Развития (“АБР”).

Заемные средства Банка, включающие средства и кредиты от банков и прочие привлеченные, составляли на 31 декабря 2001 года 28,3% обязательств Банка и представляли собой несколько типов финансирования.

Заемные средства Банка	01.07.02		31.12.01		31.12.00	
	млн. тенге	%	млн. тенге	%	млн. тенге	%
Средства и кредиты от банков	30,976	85,0	42,900	89,1	23,362	84,1
Корреспондентские счета	268	0,7	1,263	2,6	745	2,7
Кредиты от банков и финансовых институтов	29,800	81,8	40,601	84,4	20,695	74,5
Кредиты, полученные от Национального Банка РК	908	2,5	1,036	2,1	1,922	6,9
Прочие привлеченные средства	5,449	15,0	5,222	10,9	4,402	15,9

Финансирование от Министерства финансов РК	2,133	5,9	2,049	4.3	2,224	8.0
Финансирование от Фонда поддержки малого предпринимательства	3,316	9,1	3,173	6.6	2,178	7.9
Итого заемные средства	36,425	100.0	48,122	100.0	27,764	100.0

Следует отметить, что вследствие снижения учетных ставок многими центральными банками западных стран в 2001 году значительно снизилась стоимость кредитов на международном рынке. В сложившейся благоприятной ситуации Банк значительно увеличил объемы привлечения средств и кредитов от банков на внешнем рынке. Так, в конце I полугодия 2001 года Банк продлил срок действия синдицированного займа, полученного в 2000 году от клуба банков, агентом которых выступали ABN AMRO Bank и American Express, на общую сумму 61 млн. долларов. А в конце 2001 года Банк привлек самый крупный синдицированный заем в истории банковской системы Казахстана – на 100 млн.долл.США, при этом по самой низкой стоимости средств.

В 2001 году Банк продолжал обслуживать кредитную линию ЕБРР по программе развития промышленности и строительной индустрии. Также осуществлялось финансирование от Министерства финансов РК и Фонда поддержки малого предпринимательства, являющихся финансовыми агентами АБР, ЕБРР и Правительства Казахстана, по программам поддержки сельского хозяйства, поддержки и развития малого предпринимательства, развития импортозамещающих и ориентированных на экспорт производств.

Казкоммерцбанк является также клиринговым агентом для большинства банков, работающих в Казахстане, которые держат свободные и стабильные счета в банке: на 31 декабря 2001 г. счета Лоро составляли 1 263 млн. тенге, увеличившись за год на 69,5%.

В структуре базы фондирования по срокам в 2001 году значительно увеличилась (до 24,7%) доля обязательств со сроком более 1 года (с 16,4% на конец 2000 года), что соответствует тенденции увеличения сроков по ссудам клиентов.

Синдицированные займы и клубные сделки

№	Агент/Организатор	Сумма US\$	%	Тип	Дата подпис-я	Дата погаш-я	Заемщик	Примечание
I	Bankers Trust	30 000 000	Libor+4%	Синдицированный	08.07.97	08.01.99	ККВ	
II	ING-Commerzbank	50 000 000	Libor+3%	Синдицированный	07.11.97	02.11.98	ККВ	
III	ING-Commerzbank	35 000 000	Libor+3.75%	Синдицированный	03.04.98	29.03.99	Finance B.V.	
IV	ABN Amro Bank	20 000 000	Libor+6%	клубный	27.11.98	26.11.99	Capital B.V.	
V	ABN Amro Bank	22 000 000	Libor+6%	клубный	09.04.99	30.09.99	Finance B.V.	срок соглашения продлен до 31.03.00, сумма уменьшилась до \$15 млн.
VI	Citibank Kazakhstan	20 000 000	Libor+6%	клубный	16.11.99	21.11.00	ККВ	
VII	ABN AMRO Bank Kazakhstan	20 000 000	Libor+4%	клубный	02.06.00	07.12.00	Int'l B.V.	
		41 000 000		Синдицированный				с 05.12.00 по 05.05.01 (\$41 млн) продлен 25.05.01 с увеличением суммы до \$62 млн.

VIII	ABN AMRO Bank N.V.	62 000 000	Libor+3.5%	Синдицированный	05.12.00	05.06.01	ККВ/Int'l B.V.	
IX	Deutsche Bank AG	100 000 000	Libor+2.75%	Синдицированный	20.12.01	20.12.02	ККВ/Int'l B.V.	

Займы, предоставленные международными финансовыми институтами

№	Lender	Сумма, US\$	%	Соглашение	Дата подпис-я	Дата погаш-я	График погашения
I	IFC	9,000,000	Libor+4%	Займ	23.06.97	15.06.04	15.12.99 по 15.06.04г. (полугодовыми платежами) по \$900 тысяч.
II	FMO	10,000,000	Libor+3.5%	Займ	03.04.98	15.04.03	погашение процентов с 15.10 по 15.04 каждого года. погашение основной суммы 15.10 и 15.04, начиная с 1999 по 2003 по \$1,250,000.00.
III	DEG	Euro 10,225,837.62	Libor+4.5%	Займ	15.07.98	15.05.03	Срок погашения процентов 15 ноября и 15 мая каждого года. Погашение основной суммы 15 ноября и 15 мая с 2000 г. по 2003 г.
IV	DEG	Euro 10,000,000.00	6 мес. Euribor+4.5% (до марта 2002 г.) 6 мес. Euribor+6.25% (с марта 2002 г.)	субординированный	15.12.01	15.12.08	Погашение осуществляется полугодовыми платежами по Eur 2,500,000.00 с 15.11.07; 15.05.08; 15.11.08
V	IFC	2,500,000	Libor+5%	Займ Караганды	12.10.99	15.12.07	Погашение осуществляется по \$250,000.00 с 15.06.03 года полугодовыми платежами (15.06 - 15.12) до 2007 года.
VI	EBRD	20,000,000	Libor+3.5%	Займ: Гранш В	08.09.00	21.06.02	
VII	EBRD	35,000,000	Libor+4%(снижено до 2.5%)	Револьверный кредит	06.09.00	1 год с продлением	Погашение осуществляется по каждому проекту отдельно.

4.2.3. Депозиты.

Банковская база фондирования состоит в основном из срочных и депозитов до востребования. Эта структура положительно влияет на издержки фондирования и улучшает банковскую ликвидность.

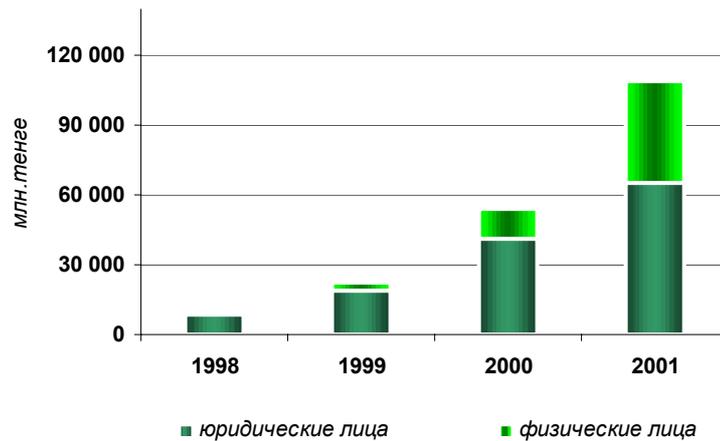
Банку удалось значительно увеличить базу розничных депозитов, а также срочных депозитов в 2002 году по сравнению с 2001 годом. За этот период счета клиентов выросли с 54,139 миллионов казахстанских тенге до 108,975 миллионов или на 101.3 %. Банк намерен далее повысить местное

финансирование посредством приема депозитов, так как он рассматривает депозиты как более стабильный и сравнительно дешевый источник краткосрочного и среднесрочного фондирования.

Банк стремится увеличить долю частных депозитов на местном рынке, расширяя географический охват, спектр предлагаемых услуг и улучшая их качество. Банк полагает, что посредством предложения расширенного круга услуг, как электронный банкинг, кредитные и дебетные карточки, услуги по заработной плате, оплата за коммунальные услуги, управление счетами, трастовые услуги, продукты страхования физическим лицам, он сможет привлечь новых клиентов и улучшить возможность предложения большого пакета банковских продуктов. Такая политика была применена в новой розничной стратегии.

Динамика депозитов в разрезе депозитов юридических и физических лиц

Депозиты клиентов



Временная структура депозитов отдельно по депозитам юридических и физических лиц На 01.07.02.

	2002		2003	2004	2005	2006	2007
Вид инструмента привлечения	3	4					
	КВАРТАЛ	КВАРТАЛ					
Депозиты юридических лиц	47 680 565	4 594 462	10 899 257	143 335	451		
Депозиты физических лиц	18 695 931	7 514 737	19 841 533	1 748 881	144 582	1 575 813	3 019

тыс. тенге

2008	2009	2010	2011	2012	2013	2022
				767		1 534
339	77	500	1 135	228	772	

Обязательства перед клиентами на 01.01.2000 г.

Корпоративные	тенге	валюта	Всего
Срочные	758 388	2 473 142	3 231 530
До востребования	7 379 189	8 285 388	15 664 578
Итого	8 137 577	10 758 530	18 896 108
Розничные			
Срочные	313 489	2 484 744	2 798 232

До востребования	156 512	225 680	382 192
Итого	470 001	2 710 424	3 180 425
ВСЕГО	8 607 578	13 468 954	22 076 532

Обязательства перед клиентами на 01.01.2001 г.

Корпоративные	тенге	валюта	Всего
Срочные	1 363 970	17 249 287	18 613 257
До востребования	12 313 000	10 649 024	22 962 024
Итого	13 676 970	27 898 312	41 575 282
Розничные			
Срочные	668 326	9 698 283	10 366 609
До востребования	763 237	1 433 444	2 196 681
Итого	1 431 563	11 131 727	12 563 290
ВСЕГО	15 108 533	39 030 039	54 138 572

Обязательства перед клиентами на 01.01.2002 г.

Корпоративные	тенге	валюта	Всего
Срочные	3 470 612	30 914 644	34 385 256
До востребования	18 663 427	12 556 121	31 219 549
Итого	22 134 039	43 470 765	65 604 804
Розничные			
Срочные	1 836 336	37 966 492	39 802 828
До востребования	1 202 877	2 364 792	3 567 669
Итого	3 039 213	40 331 284	43 370 497
ВСЕГО	25 173 253	83 802 049	108 975 301

Обязательства перед клиентами на 01.07.2002 г.

Корпоративные	тенге	валюта	Всего
Срочные	8 785 916	29 779 090	38 565 006
До востребования	14 956 074	9 799 293	24 755 367
Итого	23 741 990	39 578 383	63 320 373
Розничные			
Срочные	2 547 696	42 350 249	44 897 945
До востребования	1 442 741	3 186 861	4 629 602
Итого	3 990 437	45 537 110	49 527 547
ВСЕГО	27 732 427	85 115 493	112 847 920

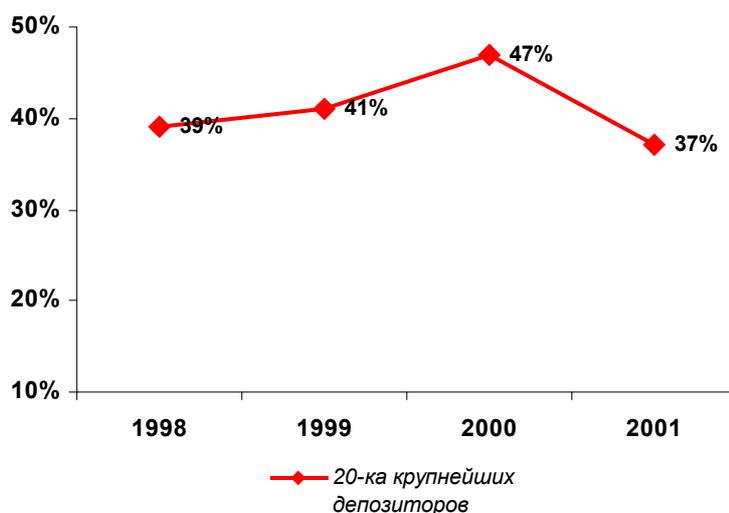
Рост клиентских депозитов характеризуется опережающими темпами роста депозитов физических лиц (в 3,5 раза по сравнению с ростом депозитов юридических лиц на 57,8 %), в результате доля депозитов физических лиц возросла в течение 2001 года с 23,2% до 39,8%. Сохраняется тенденция увеличения доли срочных депозитов: в структуре депозитов по состоянию на 31 декабря 2001 года удельный вес срочных депозитов возрос до 68,1% по сравнению с 53,5% на конец 2000 года. Удельный вес депозитов в валюте в сравнении с 2000 годом вырос с 72% до 76,9% благодаря росту валютных поступлений на счета клиентов. Стоимость депозитов клиентов соответствует средней сложившейся стоимости на рынке Казахстана, и Казкоммерцбанк предлагает конкурентные ставки по депозитам клиентов, стремясь увеличить привлечения на внутреннем рынке. Следствием такой политики стал рост срочных депозитов в 2001 году в 2,6 раза, в том числе физических лиц – в 3,8 раза. Эти тенденции обусловлены также доверием к Банку и высоким уровнем обслуживания клиентов. Казкоммерцбанк является членом Казахстанского фонда гарантирования (страхования) вкладов физических лиц и активно участвует в его работе.

Динамика процентных ставок по депозитам клиентов

	1999	2000	2001	2002*
До востребования	1,2	1,7	1,6	1,2
тенге	1,4	1,9	1,5	1,3
валюта	0,9	1,6	1,6	1,1
Срочные	8,9	8,8	8,5	8,1
тенге	13,4	13,4	11,7	9,7
валюта	7,9	8	8,2	7,9

*) Данные за 1-ое полугодие 2002 года

Концентрация депозитов (20 крупнейших депозиторов)



Как уже отмечалось выше, на конец 2001 года 20 крупнейших клиентов банка были собственниками 36,9% всех привлеченных средств от клиентов, что является намного ниже, чем в конце 2000 года (47%). Дальнейшее снижение риска концентрации депозитов предполагается путем привлечения в Банк на обслуживание мелких и средних клиентов, а также частных лиц. В среднем за 2001 год 50,7% привлеченных средств находились на счетах депозитов крупных корпоративных клиентов, годовой оборот которых составляет более 9 млн. долларов, средние и мелкие корпоративные клиенты представляли соответственно доли в 4,5% и 7,5%. На физических лиц приходилось 37,3% среднегодового объема депозитов.

Дебетовые и кредитовые обороты по депозитам за период с 01.01.1999 по 30.06.2002

DATE	(тыс тенге)			
	остатки на начало	Debet	Credit	остатки на конец
1 999	26 329 167	1 103 239 932	1 101 417 761	24 506 996
KZT		769 856 425	770 992 433	
PRO		14 331 456	13 330 422	
USD		319 052 051	317 094 906	
2 000	24 506 996	1 977 970 263	2 006 017 495	52 554 228
KZT		1 305 460 374	1 323 971 547	
PRO		67 883 687	71 644 118	
USD		604 626 202	610 401 830	
2 001	52 554 228	2 656 299 402	2 712 287 186	108 542 012

KZT	1 764 700 006	1 787 319 070
PRO	893 291	895 202
USD	890 706 105	924 072 914

2 002	108 542 012	925 566 728	923 290 460	106 265 744
1 кв				
KZT		657 441 870	656 557 853	
PRO		17 799 301	17 257 150	
USD		250 325 557	249 475 457	
2 002,00	106 265 744	1 050 774 849	1 053 193 618	108 684 513
2 кв				
KZT		646 450 898	649 724 689	
PRO		26 275 925	26 605 339	
USD		378 048 026	376 863 590	

4.2.4. Сведения о действующих и погашенных выпусках долговых ценных бумаг (01.09.02)

№	Условия выпуска	Выпуск 1998 г.	Выпуск 1999 г.	Выпуск 2000 г.	Выпуск 2002 г.
1.	Общий объем выпуска	100 000 000 долларов США (эмитент – Kazkommerts International B.V.)	30 000 000 долларов США	20 000 000 долларов США	150 000 000 долларов США
2.	Номинальная стоимость (N)	1,00	100	1,00	1,00
3.	Вид выпускаемых облигаций	Евроноты	Именная Купонная	Евроноты	Евроноты
4.	Валюта выпуска	Доллар США	Доллар США	Доллар США	Доллар США
5.	Общее количество облигаций	100 000 000 штук	300 000 штук	20 000 000 штук	150 000 000 штук
6.	Срок обращения	3 года	2 года	7 лет	5 лет
7.	Ставка купона	11,25%	10%	11 % годовых	10,125 % годовых
8.	Погашение выпуска	погашен	погашен	-	-

4.2.5. Сведения об имеющихся открытых кредитных линиях от других организаций (по состоянию на 01.07. 2002 г.)

Кредитор и наименование программы или кредитной линии	Номинальная сумма кредита	Процентная ставка для ККБ	График погашения процентов и основного долга
Кредитная линия Исламского Банка Развития для финансирования импортных торговых операций	USD 5 млн	Для импорта из стран-участниц ИБР: 12 мес. USD ЛИБОР + 2,45% годовых. Для импорта из стран, не являющихся участниками ИБР: 12 мес. USD ЛИБОР + 2,95% годовых.	Конечный покупатель будет выплачивать ИБР в течение срока финансирования цену продажи, которая состоит из цены покупки плюс наценка ИБР. Срок финансирования конечного заемщика - от 9 до 24 месяцев в зависимости от страна-поставщика и закупаемого товара.
Кредитная линия Исламского Банка Развития для финансирования покупки в рассрочку / лизинг капитальных товаров.	USD2,45 млн - лимит для ККБ +USD7,35 млн для трех участвующих банков	Наценка ИБР - около 6% годовых.	Конечный покупатель будет выплачивать ИБР в течение срока финансирования цену продажи (в случае продажи в рассрочку) или рентные платежи (в случае лизинга), которые состоят из цены покупки плюс наценка ИБР в размере около 6% годовых. Срок финансирования для конечного заемщика - до 10 лет, включая льготный период 1-2 год.
Кредитная линия DEG, Германия для финансирования МСП	EUR10,2 млн	EURIBOR + 4,5% годовых	Погашение процентов и основного долга полугодовыми выплатами. Последнее погашение кредита - 15.05.03г.
Кредитная линия DEG II, Германия для финансирования МСП	EUR10 млн	EURIBOR + 6,25% годовых	Погашение процентов и основного долга полугодовыми выплатами. Последнее погашение кредита - 15.11.08г.
Кредитор - ЗАО "Фонд развития малого предпринимательства", займ ЕБРР на Программу по развитию малого бизнеса РК, 8 траншей.	USD 21,1 млн	LIBOR + 3% годовых	Погашение процентов полугодовыми выплатами. Основной долг погашается после 3,5 лет с даты первой выплаты по траншу.
Кредитор - ЗАО "Фонд развития малого предпринимательства", Программный займ АБР №1406 KAZ - II транш, для сельскохозяйственного сектора.	ККБ профинансирован овал проектов на сумму USD 10,85 млн	7 % годовых	Погашение процентов и основного долга полугодовыми выплатами. График погашения основного долга привязан к графикам погашения конечных заемщиков, последнее погашение - 01.10.06г.
Кредитор - Министерство Финансов РК, из средств Программного займа АБР №1406 KAZ (I транш) для сельскохозяйственного сектора.	ККБ профинансирован овал проектов на сумму USD21,41 млн.	7,3% годовых	Погашение процентов и основного долга полугодовыми выплатами. Суммы погашения основного долга привязаны к погашению конечными заемщиками со льготным периодом по погашению основного долга до 2 лет до 01.08.04г.
Кредитор - Министерство Финансов РК, из средств займа МБРР №4331KZ, выделенных на проект "Постприватизационная поддержка сельского хозяйства в РК"	USD12,3 млн. для всех участвующих банков, ККБ профинансирован овал проектов на USD2,16 млн.	LIBOR + 0,5% годовых	Погашение процентов полугодовыми выплатами, график погашения основного долга привязан к графику погашения ОД суб-заемщиками, льготный период 2-3 года. Последнее погашение основного долга - 10.12.12 г. (текущая информация).
Министерство Финансов РК, Кредитная линия KfW, Германия	EUR 13,8 млн для всех участвующих банков, ККБ организовано проектов на сумму EUR4,9 млн.	5% годовых	Погашение процентов полугодовыми выплатами, график погашения основного долга привязан к графику погашения ОД суб-заемщиками

Также ОАО «Казкоммерцбанк» организовано финансирование под покрытие следующих агентств по страхованию экспортных кредитов: Гермес Германии, Экспортно-импортный банк США,

Кредитные линии на 01.07.02г.

	Лимит	Использовано	доля в %	Свободно	Ставка
ABN AMRO Bank	2 414 924,89	893 932,44	37,02	1 520 992,45	3.25 % р.а.
Commerzbank	7 500 979,75	6 665 805,14	88,87	835 174,62	3 % р.а.
ING Bank	13 000 000,00	10 877 641,60	83,67	2 122 358,40	3% (above USD 100,000)
American Express Bank	10 000 000,00	1 933 513,87	19,34	8 066 486,13	2,5% р.а.
CitiBank	22 000 000,00	475 000,00	2,16	21 525 000,00	3% (above USD 100,000)
Deutsche Bank AG	24 149 248,86	7 329 668,59	30,35	16 819 580,27	2.9%
Dresdner Bank AG	6 000 000,00	6 252 045,86	104,20	-252 045,86	3.0%
Bank of New York	5 000 000,00	113 400,00	2,27	4 886 600,00	3%
Raiffeisen Zentralbank	9 659 699,54	3 285 835,82	34,02	6 373 863,72	3% р.а., вкл. доля в синдикате
Rabobank Int'l London	2 000 000,00	1 162 500,00	58,13	837 500,00	3% (2.7% свыше 1м)
Sanwa Bank, London office	10 000 000,00	9 965 700,36	99,66	34 299,64	2,75% (лимит исчерпан)
HYPO-Vereinsbank	7 244 774,66	14 500,00	0,20	7 230 274,66	2,70%
BTM, London	2 000 000,00	0,00	0,00	2 000 000,00	2,8% (только для яп.ком.)
Credit Suisse First Boston	6 577 400,39	6 445 663,00	98,00	131 737,39	3%
Chase Manhattan Bank	9 510 000,00	99 000,00	1,04	9 411 000,00	case by case
Standard Bank London Limited	10 000 000,00	5 075 000,00	50,75	4 925 000,00	3% (6 мес.)
UBS (up to 18 months!)	6 577 400,39	5 600 000,00	85,14	977 400,39	case by case
UGBI Bank Amsterdam	5 000 000,00	0,00	0,00	5 000 000,00	case by case

4.3. Финансовые показатели

4.3.1. Анализ финансовых результатов и структура доходов и расходов

Активы

За последние три года объем активов Банка увеличился на 139.4% или на 113.2 млрд. тенге, и составил на конец 2001г. 194.3 млрд. тенге, что обеспечило рост средних за год активов в сравнении с 1999г., на 110.9%. Увеличение активов произошло за счет роста ссудного портфеля Банка в 2.8 раза (на 89.3 млрд. тенге), доля которого в активах возросла с 59.5 % на конец 1999г. до 70.8% на начало 2002г. При увеличении на 19.3 млрд. тенге (на 199.1%) кассы и средств, размещенных в НБ РК и в других банках, за последние три года произошло незначительное уменьшение объема вложений в ценные бумаги на 0.3 млрд. тенге, или на 2.1%, в основном, за счет уменьшения доли государственных ценных бумаг в торговом портфеле Банка.

Обязательства

Рост обязательств Банка в течение последних трех лет на 150.6%, при сохраняющейся тенденции опережающего и значительного роста депозитной базы (в 4.9 раза) и увеличения привлечений от банков (на 89.0 % - с 22 699 млн. тенге до 42 900 млн. тенге) обусловил рост средних обязательств до 124 051 млн. тенге в 2001 году, т.е. на 123.5 % по сравнению с 1999 годом. В 2001 году снизился объем ценных бумаг, выпущенных в обращение, что связано с погашением еврооблигаций, выпущенных в мае 1998г., и погашением внутренних облигаций Банка, выпущенных в сентябре 1999г.

В структуре обязательств по состоянию на конец 2001года в сравнении с тем же периодом 1999 года доля депозитов клиентов возросла с 32.6 % до 64.1 %, доля средств и займов банков снизилась с 33.5 % до 25.2 %, удельный вес прочих привлеченных средств, состоящих из обязательств перед Министерством финансов РК и Фондом поддержки малого

предпринимательства, уменьшился с 8.0% до 3.1%. Доля ценных бумаг, выпущенных в обращение, снизилась с 21.9 % до 0 %, за счет погашения еврооблигаций.

Капитал

За последние три года капитал Банка увеличился на 82.6% или на 11.0 млрд. тенге, и составил на конец 2001г. 24.4 млрд. тенге. Рост капитала в течение анализируемого периода был достигнут как за счет дополнительных эмиссий акций, так и путем увеличения объема резервов Банка. На 31 декабря 2001 года акционерный капитал Банка составил 3 498 млн. тенге, резервы – 20 925 млн. тенге.

Финансовые результаты

В течение 1999-2001гг. для Банка была характерна тенденция стабильного роста чистой прибыли. Объем чистой прибыли за 2001г. составил 5 289 млн. тенге (76.5 %), что соответствует росту в сравнении с 1999 годом. Это произошло, в основном, за счет роста чистых процентных доходов на 370.8 % при увеличении операционных расходов Банка на 45.2%. Операционные доходы возросли на 48.8%, при этом в их структуре доля чистых непроцентных доходов снизилась с 85.8% в 1999 году до 55.0% в 2001 году. Это объясняется тем, что в 1999 году в результате резкой девальвации тенге Банк получил значительные доходы от чистого изменения денежной позиции, которые и составили основную часть чистых непроцентных доходов в 1999 году. Чистые процентные доходы до начисления резервов на потери по ссудам выросли на 49.2% и составили 9 648 млн. тенге. Объем начисленных резервов на возможные потери по ссудам в 2001 году снизился до 4 238 млн. тенге в сравнении с 5 318 млн. тенге в 1999 году. Это связано с тем, что в 1999 году вследствие неблагоприятной макроэкономической ситуации Банк сформировал значительные резервы на возможные потери по ссудам.

В структуре чистых непроцентных доходов основной статьей являются чистые комиссионные доходы (46.5%), доля которых продолжает расти (в 1999г. она составила 14.8%), в то время как доля чистых доходов от валютных операций (включая чистый нереализованный доход от курсовой разницы) снижается (20.9% в 2001 году против 52.5% в 1999 году).

В структуре процентных доходов доминируют доходы, полученные от кредитования клиентов. В 2001 году их доля составила 88.4%, что связано со значительным удельным весом ссудного портфеля в общем объеме активов Банка. В структуре процентных расходов возросла доля процентных расходов по счетам клиентов до 57.3% в 2001 году против 9.8% в 1999 году. Удельный вес процентных расходов по ссудам и средствам, полученным от банков в 2001 году составил 28.7% (1999г. – 45.6%).

Операционные расходы Банка выросли на 45.2% по сравнению с 1999 годом (с 4 091 млн. тенге до 5 940 млн. тенге в 2001 году.). В условиях эффективного контроля за уровнем операционных расходов наблюдается тенденция снижения удельных показателей по этим расходам: доля операционных расходов в операционных доходах снизилась до 49.4% (с 50.6% в 1999 году), в процентной марже до вычета резервов – до 61.6% (с 63.3% в 1999 году).

Сведения по структуре доходов и расходов представлены в Отчете о прибылях и убытках в Приложении №1-А

4.3.2. Выборочные финансовые и другие коэффициенты

	01.07.02	2001	2000	1999
Составные ключевые коэффициенты				
Доходность собственного капитала ¹	27,3	25.3%	26.2%	25.2%
Чистая прибыль на обычную акцию в Тенге ¹	22,92	18.37	14.14	10.5
Операционные расходы/Операционный доход до начисления провизий	43,4	36.5%	50.4%	30.5%
Операционные расходы/Операционный доход после провизий	47,3	49.4%	57.8%	50.6%
Процент резервирования (провизии на ссуды)	5,7	6.5%	8.9%	10.0%

¹ Расчеты основаны на средних за период остатках открытия и закрытия

Коэффициенты прибыльности²

Чистая процентная маржа до начисления провизий/средние процентные активы	5,6	7.8%	9.0%	12.3%
Чистая процентная маржа/средние процентные активы	4,8	4.4%	7.2%	2.2%
Операционные расходы/чистая процентная маржа	75,3	61.6%	80.0%	63.3%
Операционные расходы/средние активы	3,7	4.2%	6.0%	6.0%
Прибыль после налогообложения/средние активы	3,7	3.7%	4.6%	4.4%
Прибыль после налогообложения/средний собственный капитал ²	27,1	28.2%	29.7%	24.5%

Коэффициенты баланса

Депозиты /активы	52,5	56.1%	43.7%	27.2%
Ссуды клиентам/активы	74,0	70.8%	54.1%	59.5%
Собственный капитал/активы	12,8	12.6%	14.0%	16.5%
Ликвидные активы/депозиты клиентов ³	36,4	35.0%	65.9%	76.6%
Ликвидные активы/обязательства со сроком до одного месяца	71,7	63.8%	90.3%	76.8%

Коэффициенты адекватности капитала⁴

Итого капитал	16,1	17.2%	20.0%	20.8%
Капитал 1-го уровня	11,6	11.1%	12.3%	15.0%

Курсы обмена, использованные в финансовой отчетности Банка (KZT/US\$1.00)

Конец периода	153,41	150.20	144.50	138.20
Средние за период	152,33	146.74	142.13	119.53

Показатели инфляции и роста (%)

ИПЦ	3,1	6.4%	9.8%	17.8%
ВВП (% изменение)	19,2	13.2%	9.6%	1.7%

4.3.3. Пруденциальные нормативы Национального Банка Республики Казахстан

Требования НБК	Норматив	1999	2000	2001	1 полугодие 2002
		на 01 января 2000	на 01 января 2001	на 01 января 2002	на 01 июля 2002
Минимальный уставный фонд (1)	2 млрд. тенге	2942,2	2942,2	3 498	3 500
Показатели адекватности капитала					
К 1 - капитал I уровня к активам	не менее 6%	8,7%	7,1%	7,8%	8%
К 2 - собственный капитал к активам, взвешенным по риску	не менее 12%	15,5%	16%	13%	13%

² Рассчитаны на основе среднемесячных остатков для каждого месяца года

³ Ликвидные активы включают наличность и остатки в НБ РК, займы и средства, предоставленные банкам (со сроком истечения менее одного месяца), ценные бумаги торгового портфеля, ценные бумаги приобретенные по операциям обратного «репо», ценные бумаги удерживаемые до погашения минус еврооблигации Kazkommerts International B.V.

⁴ Рассчитаны в соответствии с рекомендациями Базельского Комитета по Регулированию Банков и Наблюдательной Практике («Базельский Комитет»)

К 4 - коэффициент текущей ликвидности	больше 30%	90%	94%	41%	83%
Резервные требования (2)	не менее 8% средних остатков по счетам клиентов	21,0%	13,4%	8,8%	9%
К 5 – отношение инвестиций банка в основные средства и другие нефинансовые активы к собственному капиталу	Не более 50%	34,6%	18,0%	11,1%	11%
Максимальная общая чистая открытая валютная позиция	50% собственного капитала банка (3)	10,7%	20,8%	21,9%	19,4%
Максимальная валютная позиция в одной валюте	30% собственного капитала банка	11,6%	22,1%	23,5%	18%
Лимит длинной валютной позиции по иностранным валютам стран не ОЭСР	5% от собственного капитала	1,0%	0,6%	1,5%	1,8%
Максимальный общий кредитный риск на связанные стороны (включая балансовые и забалансовые кредиты)	100% собственного капитала банка	9,7%	10,4%	11,4%	17,6%
Максимальный кредитный риск на одного заемщика по	в процентах от собственного капитала				
- связанным сторонам	10%	6,15%	7,8%	6,8%	7,0%
- другим заемщикам	25%	21,9%	22,2%	21,3%	19,8%
- бланковым кредитам	10%	7,9%	3,9%	8,2%	9,4%

(1) В соответствии с законом "уставный фонд" - капитал, который должен быть предоставлен для учреждения компании или банка. Взносы в уставный фонд могут вноситься только в денежном виде. Заемные средства не могут использоваться в качестве взноса. Величина минимального уставного фонда для вновь создаваемых коммерческих банков второго уровня и банков с сетью филиалов в 1999-2000 год составляла 300 млн.тенге, со 2 июня 2001г. - 2 млрд.тенге (Постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 2 июня 2001 года N 190 О минимальных размерах уставного и собственного капиталов банков второго уровня).

(2) Резервные требования в 1999 году - не менее 10% средних остатков по счетам клиентов, с 1 мая 2000 года установлено 8%.

(3) По определению НБК, "собственный капитал" означает сумму капитала 1-го уровня и капитала 2-го уровня (но не более, чем капитал 1-го уровня) за вычетом инвестиций в собственный капитал других компаний. Капитал 1-го уровня - сумма акционерного капитал плюс премии по акциям плюс резервы, сформированные за счет прибыли за минусом неосязаемых активов. Капитал 2-го уровня - текущая прибыль плюс переоценка основных средств и ценных бумаг, плюс общие провизии (в размерах, не превышающих 1,25% балансовых статей активов, взвешенных по риску), плюс субординированный долг (не более 50% суммы капитала I уровня).

4.4. Другая существенная информация

Информация о выданных банковских гарантиях и аккредитивах, действующих на 01.09.02

№	Продукт	Сумма	Дата истечения	Наименование заявителя
1	Гарантия ILG000354	28,133,000.00 USD	30.04.2007	ЗАО «Интергаз Центральная Азия»
2	Гарантия ILG000815	5,777,925.00 USD	01.10.2013	ТОО «Тенгизская Транспортная компания»
3	Гарантия ILG000652	5,000,000.00 USD	25.05.2007	ЗАО «Казахстан Кагазы»
4	Аккредитив ILC000085	6,062,643.45 EUR	21.03.2002	ТОО «Компания Ак-Нар»
5	Резервный аккредитив SBI000017	5,433,333.00 USD	15.03.2003	ТОО «Агроцентр Астана»
6	Гарантия	5,600,000.00 USD	01.04.2003	ТОО «Агроцентр Астана»

7	Гарантия ILG001459	1,659,627,177.80 USD	10.05.2003	ТОО «Зерновая Лизинговая компания»
8	Аккредитив SBI000027	7,000,000.00 EUR	23.12.2002	Евротраст Банк, Москва

РАЗДЕЛ 5. СВЕДЕНИЯ О ВЫПУСКЕ ОБЛИГАЦИЙ

5.1. Общие данные о выпуске облигаций:

а)	Общий объем выпуска и номинальная стоимость облигаций	7 500 000 000 тенге, номинальная стоимость (N) – 150 000 тенге
б)	Вид выпускаемых облигаций	Именные, купонные, индексируемые, субординированные
в)	Общее количество выпускаемых облигаций	50 тысяч штук
г)	Срок обращения	7 лет с Даты начала обращения
д)	Способы обеспечения исполнения обязательств по облигациям	без обеспечения
д)-1	Сведения о включении облигаций в список ценных бумаг, разрешенных к обращению в торговой системе организатора торгов с ценными бумагами	Эмитент намерен включить облигации в официальный список ценных бумаг ЗАО «Казахстанская фондовая биржа» по категории «А».
е)	Срок размещения	В течение срока обращения с предоставлением отчетов о размещении согласно действующего законодательства.
ж)	Форма выпускаемых облигаций	Бездокументарная
з)	Дата начала обращения	Через 15 календарных дней со дня государственной регистрации выпуска облигаций
и)	Ставка купона	8% годовых от индексируемой номинальной стоимости
к)	Условия выплаты купонного вознаграждения	<p>Выплата купонного вознаграждения осуществляется путем перечисления денег на текущие счета инвесторов. На получение купонного вознаграждения имеют право лица, которые приобрели облигации не позднее, чем за 30 дней до даты его выплаты.</p> <p>Купонное вознаграждение на дату выплаты (индексируемое купонное вознаграждение) рассчитывается как произведение индексируемой номинальной стоимости (N1) на годовую ставку купонного вознаграждения и на количество дней в периоде начисления купона деленное на 360.</p> <p>В случае, если дата выплаты купонного вознаграждения придется на выходной день, выплата будет осуществлена в первый рабочий день, следующий за выходным или праздничным днем с применением при расчете индексируемой номинальной стоимости облигаций (N1) средневзвешенного курса доллара США к тенге, сложившегося на утренней сессии KASE на дату фактической выплаты купонного вознаграждения. При этом инвестор не вправе требовать начисления процентов или компенсации за такую задержку.</p>
л)	Тип индексации	Индексация номинальной стоимости по изменению курса доллара США к тенге
м)	Индексируемая номинальная стоимость (N1)	<p>Произведение номинальной стоимости (N) на коэффициент темпа девальвации (Kd)</p> <p>Коэффициент темпа девальвации (Kd) рассчитывается как отношение средневзвешенного курса доллара США к тенге</p>

		(Xt), сложившегося на утренней сессии KASE на дату фактической выплаты, к аналогичному курсу (Xo) на дату начала обращения облигаций ($Kd=Xt/Xo$). Средневзвешенный биржевой курс доллара США устанавливается по утренней сессии KASE на дату фактической выплаты. Количество знаков после запятой и метод округления устанавливается внутренними документами KASE.
н)	Данные о реестродержателе	ТОО «Реестр Сервис», осуществляющее деятельность по ведению реестра ценных бумаг на основании лицензии № 0406200154, выданной Национальной Комиссией Республики Казахстан по ценным бумагам 04.10.2000 г. Юридический адрес: Республики Казахстан, 480008, г. Алматы, пр. Абая, 68 Почтовый адрес: Республики Казахстан, 480060, г. Алматы, ул. Розыбакиева 125/7.
о)	Способ размещения	Облигации размещаются открытым способом среди неограниченного числа инвесторов.
п)	Дополнительные условия	Выпускаемые облигации являются субординированным долгом. Субординированный долг – это необеспеченное обязательство Банка, соответствующее следующим требованиям: <ul style="list-style-type: none"> ▪ не является депозитом либо обязательством на предъявителя; ▪ не является залоговым обеспечением по требованиям Банка или аффилированных с ним лиц; ▪ не подлежит досрочному (полному или частичному) погашению; ▪ при ликвидации Банка удовлетворяется в последнюю очередь (перед распределением оставшегося имущества между акционерами). Субординированный долг Банка, включаемый в собственный капитал - это субординированный долг, имеющий срок привлечения более пяти лет до начала погашения.

5.2 . Данные о порядке погашения выпуска:

а)	Сроки выплаты процентов	Выплата купона производится Эмитентом два раза в год, соответственно, через 6, 12, 18, 24, 30, 36, 42, 48, 54, 60, 66, 72, 78, 84 месяцев с даты начала обращения облигаций, база расчета 360/30
б)	Условия проведения тиражей розыгрышей	не предусмотрено
в)	Условия погашения основного долга по облигациям	Погашение основного долга производится по индексированной номинальной стоимости (N1) облигаций, находящихся в обращении на день погашения, но не ниже их номинальной стоимости. В случае, если дата погашения суммы основного долга придется на выходной или праздничный день, погашение будет осуществляться в первый рабочий день, следующий за выходным или праздничным днем с применением при расчете индексированной номинальной стоимости облигаций (N1) средневзвешенного курса доллара США к тенге, сложившегося на утренней сессии

		KASE на дату фактической выплаты основного долга. При этом инвестор не вправе требовать начисление процентов или компенсации за такую задержку.
г).	Срок фиксации реестра при погашении	За 7 календарных дней до срока погашения облигаций.
д).	Досрочное погашение	Не предусмотрено.

5.3. Место исполнения обязательств эмитента

ОАО «Казкоммерцбанк», Республика Казахстан, 480060, г. Алматы, ул. Гагарина 135 - Ж, а также офисы, филиалы ОАО «Казкоммерцбанк».

5.4. Направление использования средств, мобилизуемых путем выпуска облигаций:

Средства будут направлены на общие корпоративные цели в соответствии с уставными задачами, в частности стремление максимально диверсифицировать как активные операции Банка, так и источники фондирования в следующих направлениях:

1. работа с крупными и средними корпоративными клиентами;
2. финансирование малого и среднего бизнеса, микро-кредитование, ипотечное и потребительское кредитование;
3. и другие.

5.5. Расчет средств, затраченных при внедрении программы облигационного займа и расчет предполагаемой прибыли.

Согласно данным планируемого баланса на 2002 год средняя доходность по валютному размещению составит 12.8% годовых. При этом по фактическим данным по ссудному портфелю доходность по *валютным* ссудам сроком выше 1 года до 7 лет составляет 14.4% годовых. Соответственно, согласно планируемым данным Банка, чистая процентная маржа от размещения средств, привлеченных посредством эмиссии второго выпуска облигаций, составит 4.8% годовых.

Расходы составят:

- Вступительный листинговый сбор - в размере 0,025% от номинальной стоимости ценных бумаг. Минимальный размер вступительного листингового сбора устанавливается в размере ста месячных расчетных показателей. Максимальный размер – не может превышать четырех тысяч месячных расчетных показателей.
- Листинговый ежегодный сбор в размере 0,025% от номинальной стоимости, но не менее ста месячных расчетных показателей и не более двух тысяч месячных расчетных показателей.

Председатель Правления

Субханбердин Н.С.

Главный бухгалтер

Чеусов П.А.

БАЛАНС

	<i>На 31 декабря</i>			
	<i>30 июня 2002</i> <i>В тыс. тенге</i> <i>(неаудировано)</i>	<i>2001</i> <i>В миллионах тенге (аудировано)</i>	<i>2000</i> <i>В миллионах тенге (аудировано)</i>	<i>1999</i> <i>В миллионах тенге (аудировано)</i>
АКТИВЫ				
Касса и средства в Национальном Банке Казахстана	12,679,524	11,478	5,012	2,472
Ссуды и средства, предоставленные банкам, нетто	9,602,661	17,570	15,712	7,240
Ценные бумаги торгового портфеля	15,648,243	13,275	23,040	11,346
Ценные бумаги, приобретенные по операциям РЕПО	3,418,444	-	3,089	2,000
Суды клиентам, нетто	159,044,833	137,661	67,080	48,339
Ценные бумаги в наличии для продажи	6,110	169	1,219	665
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	132,667	314	220	49
Инвестиции в ассоциированные компании	1,567,669	1,774	2,047	1,572
Основные средства, нетто	2,716,640	2,344	2,021	1,776
Нематериальные активы, нетто	544,228	528	478	240
Прочие активы	9,702,221	9,231	4,098	5,486
ВСЕГО АКТИВЫ	<u>215,063,240</u>	<u>194,344</u>	<u>124,016</u>	<u>81,186</u>
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ				
Обязательства				
Средства и кредиты банков	30,975,713	42,900	23,363	22,699
Ценные бумаги реализованные по договорам с последующим выкупом		1,563	-	-
Счета клиентов	112,847,920	108,975	54,139	22,076
Ценные бумаги, выпущенные как долговые обязательства	23,011,500	-	14,900	14,821
Прочие привлеченные средства	5,448,805	5,222	4,402	5,443
Прочие обязательства	9,824,540	7,083	7,040	2,772
Субординированный заем	4,974,256	2,942	2,820	-
Дивиденды к выплате	352,127	1,236	-	-
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	187,434,861	169,921	106,664	67,811
Акционерный капитал	3,499,386	3,498	2,932	2,942
Резервы	24,128,993	20,925	14,420	10,433
Всего акционерный капитал и резервы	27,628,379	24,423	17,352	13,375
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ	<u>215,063,240</u>	<u>194,344</u>	<u>124,016</u>	<u>81,186</u>

Отчет о прибылях и убытках

	I полугодие 2002 В млн. KZT (неаудировано)	На 31 декабря		
		2001	2000	1999
		В миллионах KZT (аудировано)		
Процентные доходы	9,824	17,536	12,362	11,418
Процентные расходы	(5,080)	(7,888)	(5,763)	(4,951)
Чистый процентный доход до формирования резервов на возможные потери по ссудам	4,744	9,648	6,599	6,467
Резервы на возможные потери по ссудам	(676)	(4,238)	(1,334)	(5,318)
Чистый процентный доход	<u>4,068</u>	<u>5,410</u>	<u>5,265</u>	<u>1,149</u>
Чистый доход/(убыток) по операциями с ценными бумагами торгового портфеля	299	491	300	276
Нереализованная прибыль по операциям с ценными бумагами торгового портфеля	243	1,010	905	324
Чистый доход по операциям с иностранной валютой	396	730	482	438
Чистое изменение денежной позиции	107	656	598	3,201
Услуги и комиссионные сборы, полученные	2,432	3,850	2,790	1,680
Услуги и комиссионные сборы, уплаченные	(413)	(768)	(1,057)	(654)
Реализованная прибыль (убыток) от операций с ценными бумагами годных к продаже		(2)	7	836
Доля в доходах ассоциированных компаний	238	389	358	596
Полученные дивиденды	2	38	135	73
Нереализованная прибыль (убыток) от операций с ценными бумагами годных для продажи		(54)	(1,471)	67
Прочие доходы	183	283	816	98
Чистый непроцентный доход	<u>3,487</u>	<u>6,623</u>	<u>3,863</u>	<u>6,935</u>
Операционный доход	7,555	12,033	9,128	8,084
Операционные расходы	(3,570)	(5,940)	(5,276)	(4,091)
Прибыль до формирования резервов на возможные потери по прочим активам и до налогообложения	3,985	6,093	3,852	3,993
Провизии на возможные потери по прочим активам	(344)	(526)	18	(29)
Отчетные данные по доходу	3,641	5,567	3,870	3,964
Налог на прибыль	(93)	(278)	154	(968)
Чистая прибыль	<u>3,548</u>	<u>5,289</u>	<u>4,024</u>	<u>2,996</u>