

**Инвестиционный  
Меморандум  
ТРЕТЬЕЙ ЭМИССИИ ИМЕННЫХ  
КУПОННЫХ ОБЛИГАЦИЙ  
В КОЛИЧЕСТВЕ 500 000 ШТУК  
НА СУММУ 7 500 000 000 ТЕНГЕ**

**Акционерного Общества  
КАЗКОММЕРЦБАНК**

Данный инвестиционный меморандум содержит информацию об условиях третьего выпуска именных купонных облигаций АО «Казкоммерцбанк» на сумму 7,5 млрд. тенге количеством 500 000 штук номиналом 15 000 тенге каждая сроком обращения три года.

Настоящим АО «Казкоммерцбанк» подтверждает, что, по его мнению, данный Меморандум содержит всю существенную, объективную и исчерпывающую информацию о деятельности АО «Казкоммерцбанк» и эмиссии облигаций. Финансовая отчетность о деятельности АО «Казкоммерцбанк» в данном меморандуме представлена в соответствии с международными стандартами бухгалтерского учета.

С уважением,

Жусупова Н.А.  
Председатель Правления

АЛМАТЫ 2004 г.

**РАЗДЕЛ 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О БАНКЕ**

1.	<p>Полное и сокращенное наименование эмитента</p> <p>Организационно-правовая форма</p> <p>Предыдущие наименования</p>	<p>«Казкоммерцбанк» Акционерлік Қоғамы; Акционерное Общество «Казкоммерцбанк»; Kazkommertsbank Joint Stock Company</p> <p>«Казкоммерцбанк» АК; АО «Казкоммерцбанк»; Kazkommertsbank JSC</p> <p>Акционерное Общество</p> <p>Молодежный коммерческий банк «Медеу Банк» - создан в 1990 г. ; Акционерный Коммерческий Банк «Казкоммерцбанк» - зарегистрирован 21 октября 1991 года (Молодежный коммерческий банк «Медеу Банк» был преобразован в Акционерный Коммерческий Банк «Казкоммерцбанк», который стал его правопреемником); Акционерный Банк «Казкоммерцбанк» - 1993г. Открытое Акционерное Общество «Казкоммерцбанк»-1996г; Акционерное Общество «Казкоммерцбанк» - 2003г.</p> <p>Сокращенные наименования: МКБ «Медеу Банк» - создан в 1990 г. АКБ Казкоммерцбанк – зарегистрирован 21 октября 1991 года АБ «Казкоммерцбанк» – 1993г. ОАО «Казкоммерцбанк» - 1996 г. АО «Казкоммерцбанк» - 2003г.</p>
2.	Регистрационный номер налогоплательщика	600400055239
3.	Сведения о местонахождении Эмитента	<p>Почтовый и юридический адрес: г. Алматы, 480060 пр. Гагарина 135ж тел: 7 (3272) 585 460 факс: 7 (3272) 509 507 e-mail: KKydyrova@kkb.kz</p>
4.	Банковские реквизиты	<p>корр/счет: 900161126 в Управлении Платежных Систем Национального Банка Республики Казахстан, код 926, БИК 190501926, РНН 600400055239</p>
5.	Краткая история образования	<p>Банк был создан в 1990 году как Молодежный коммерческий банк «Медеу Банк» в соответствии с законодательством Казахской Советской Социалистической Республики. Целью создания банка было осуществление банковской деятельности. В 1991 году «Медеу Банк» был зарегистрирован под другим названием Акционерный Коммерческий Банк «Казкоммерцбанк». Согласно Ст.1 Устава АКБ «Казкоммерцбанк», зарегистрированного Национальным Государственным Банком Каз. ССР 21.10.91г. «Акционерный Коммерческий Банк «Казкоммерцбанк» (далее Банк) создан по инициативе учредителей посредством преобразования МКБ «Медеу Банк» в Банк на акционерных началах и является его правопреемником.» В 1993 году Банк был переименован в Акционерный Банк «Казкоммерцбанк» и в 1996 году была произведена государственная перерегистрация с изменением наименования в ОАО «Казкоммерцбанк». В декабре 2003 года проведена государственная перерегистрация в связи с</p>

	Цели создания и деятельности банка	изменением наименования в Акционерное Общество «Казкоммерцбанк».  Основной целью деятельности Банка является привлечение и эффективное использование временно свободных денег своих клиентов и банков-корреспондентов, а также предоставление последним всех банковских услуг, на осуществление которых Банк имеет соответствующие лицензии.
6.	Сведения о наличии рейтингов от международных рейтинговых агентств	<ol style="list-style-type: none"> <li>28 марта 2003 года Рейтинговое агентство Standard &amp; Poog's повысило долгосрочный кредитный рейтинг контрагента с В+ до ВВ-</li> <li>07 апреля 2003 года Рейтинговое агенство Fitch повысило долгосрочный рейтинг Банка с ВВ- до ВВ</li> <li>08 ноября 2002 года Рейтинговое агенство Moody's повысило депозитный рейтинг Банка в иностранной валюте с Вa3 до Вa1.</li> </ol>

### 7. Филиалы и представительства АО «Казкоммерцбанк»

№	Филиал	Юридический адрес и фактический адрес	Дата регистрации/перерегистрации в НБРК	Регистрационный номер в НБРК
1.	Алматинский филиал	г. Алматы, ул.Жандосова, 25, ул.Байсеитовой, 49, ул.Фурманова, 240 «Г»	07.09.1999.	1442-1910
2.	Кокшетауский филиал	г. Кокшетау, ул.Ауэзова, 214.	02.04.2002.	665-1902
3.	Актюбинский филиал	г. Актюбинск, Ленинский пр-т, 51 «а»	06.08.1996.	107-1904
4.	Уральский филиал	г.Уральск 417007, ул.Алмазова, 58	21.08.1996.	49-1926
5.	Семипалатинский филиал	г.Семипалатинск 490050, пл. Абая, 3	04.09.1996.	47-1950
6.	Темиртауский филиал	г.Темиртау 472310, ул.Ленина, 20	09.08.1996.	80-1930
7.	Павлодарский филиал	г.Павлодар 480060, ул.Михаила Исиналиева,11, ул.Академика Сатпаева, 21/1	09.09.1996.	87-1945
8.	Атырауский филиал	г Атырау, ул. Ленина, 61, пр.Сатпаева, 36	04.09.1996.	99-1915
9.	Кызылординский филиал	г.Кызылорда 467014, ул.Айтике би, 42	14.09.1999.	140-1933
10.	Шымкентский филиал	г.Шымкент, ул.Желтоксан, 4	14.04.1997.	265-1958
11.	Талдыкорганский филиал	г.Талдыкорган, ул. Тауелсыздык, 40	13.06.2003.	571-1907
12.	Усть-Каменогорский филиал	г.Усть-Каменогрск 492000, ул.Ушанова, 70	05.06.1996.	81-1917
13.	Карагандинский филиал	г.Караганда 470047, ул.Ержанова, 63/2	26.08.1996.	83-1930
14.	Жезказганский филиал	г.Жезказган 477000,ул.Сатпаева, 6	13.08.1996.	1475-1930
15.	Жамбылский филиал	г.Тараз 484039, ул.Айтиева, 91 "а"	05.08.1999.	108-1919
16.	Актауский филиал	г.Актау 466200, 23 мкрн-он	31.10.1996.	61-1943
17.	Акмолинский филиал	г.Астана 473000, ул.Абая, 66,	23.06.1999.	122-1901
18.	Костанайский филиал	г.Костанай, ул.Ленина, 67	21.05.1998.	1380-1937
19.	Петропавловский филиал	г.Петропавловск 642000, ул.Советская, 68	23.06.1998.	761-1948
20.	Шелекский филиал	Алм.обл., 483410, Эңбекши-Каз. Р-он, с. Шелек, ул.Орынтаева, 69	25.03.1999.	534-1907
21.	Экибастузский филиал	Павлодарская обл., г.Экибастуз 638710, ул.Ауэзова, 130 "а"	19.08.1999.	940-1945
21.	Балхашский филиал	г.Балхаш, ул.Островского, д.14	08.09.2003.	2407-1930

**Дочерние банки:**

1	Дочерний Банк ОАО «Казкоммерцбанк Кыргызстан»	Кыргызская Республика, 720017, г.Бишкек, ул.Исанова, 42	05.12.2002.	8235-3301
---	--	--	-------------	-----------

**Представительства АО «Казкоммерцбанк»:**

1.	Представительство в Великобритании	Broughtou House 6-8 Sackville Street London W1S 3DG	30.12.1997	406
----	---------------------------------------	--	------------	-----

Банк также имеет 69 расчетно-кассовых отделений.

## **РАЗДЕЛ 2. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ**

### **1. Структура органов управления**

Высший орган - Общее Собрание Акционеров;

Орган управления – Совет директоров;

Исполнительный орган – Правление-Совет Управляющих Директоров;

#### Общее Собрание Акционеров

Общее собрание акционеров является высшим органом Банка. К исключительной компетенции Общего собрания акционеров относятся:

- внесение изменений и дополнений в Устав Банка или утверждение его в новой редакции;
- добровольная реорганизация и ликвидация Банка;
- принятие решения об изменении количества объявленных акций Банка;
- определение количественного состава и срока полномочий счетной комиссии, избрание ее членов и досрочное прекращение их полномочий;
- определение количественного состава, срока полномочий Совета Директоров, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий, а также определение размера и условий выплаты вознаграждений членам Совета Директоров;
- определение аудиторской организации, осуществляющей аудит Банка;
- утверждение годовой финансовой отчетности;
- утверждение порядка распределения чистого дохода Банка за отчетный финансовый год, принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и утверждение размера дивиденда по итогам года в расчете на одну простую акцию Банка;
- принятие решения о невыплате дивидендов по простым и привилегированным акциям Банка при наступлении случаев, предусмотренных законодательством Республики Казахстан;
- принятие решения об участии Банка в создании или деятельности иных юридических лиц путем передачи части или нескольких частей активов, в сумме составляющих двадцать пять и более процентов от всех принадлежащих Банку активов;
- утверждение решений о заключении Банком крупных сделок и сделок, в совершении которых Банком имеется заинтересованность;
- принятие решения об увеличении обязательств Банка на сумму, составляющую двадцать пять и более процентов от размера его собственного капитала;
- определение формы извещения Банком акционеров о созыве Общего собрания Акционеров и принятие решения о размещении такой информации в печатном издании;
- утверждение методики определения стоимости акций при их выкупе Банком в соответствии с законодательством Республики Казахстан о рынке ценных бумаг;
- утверждение повестки дня Общего собрания Акционеров;
- определение порядка предоставления акционерам информации о деятельности Банка, в том числе определение печатного издания;
- введение и аннулирование «золотой акции»;
- иные вопросы, принятие решений по которым отнесено законодательством Республики Казахстан и настоящим Уставом к исключительной компетенции Общего собрания Акционеров, либо вопросы рассмотрение и принятие решений по которым Общее собрание Акционеров отнесет к своей компетенции.

#### Совет Директоров

Совет Директоров - орган управления Банка, осуществляющий общее руководство деятельностью Банка, за исключением решения вопросов, отнесенных к исключительной компетенции Общего собрания Акционеров.

К исключительной компетенции Совета Директоров относятся следующие вопросы:

- определение приоритетных направлений деятельности Банка;
- принятие решения о созыве годового и внеочередного Общих собраний Акционеров;
- принятие решения о размещении акций Банка и цене их размещения в пределах количества объявленных акций;
- принятие решения о выкупе Банком размещенных акций или других ценных бумаг;
- предварительное утверждение годовой финансовой отчетности Банка;
- принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и определение размера дивиденда на одну простую акцию, за исключением дивидендов, выплачиваемых за отчетный финансовый год;

- определение условий выпуска облигаций и производных ценных бумаг Банка;
- определение количественного состава, срока полномочий Правления Банка, избрание его руководителя и членов, а также досрочное прекращение их полномочий;
- определение размеров должностных окладов и условий оплаты труда и премирования руководителя и членов Правления Банка;
- определение порядка работы службы внутреннего аудита, размера и условий оплаты труда и премирования работников службы внутреннего аудита;
- определение размера оплаты услуг оценщика и аудиторской организации;
- определение порядка использования резервного капитала Банка;
- утверждение документов, регулирующих внутреннюю деятельность Банка (за исключением документов, принимаемых Правлением Банка в целях организации деятельности Банка);
- принятие решений о создании и закрытии филиалов и представительств Банка и утверждение положений о них;
- принятие решения об участии Банка в создании и деятельности других организаций;
- увеличение обязательств Банка на величину, составляющую десять и более процентов размера его собственного капитала;
- выбор регистратора Банка в случае расторжения договора с прежним регистратором;
- определение информации о Банке или его деятельности, составляющей служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну;
- принятие решения о заключении крупных сделок и сделок, в совершении которых Банком имеется заинтересованность;
- иные вопросы, предусмотренные законодательством Республики Казахстан и/или настоящим Уставом, не относящиеся к исключительной компетенции Общего собрания Акционеров.

#### Правление-Совет Управляющих Директоров

Исполнительным органом Банка, осуществляющим руководство текущей деятельностью Банка, является Правление-Совет Управляющих Директоров (далее – Правление Банка).

Правление Банка обязано исполнять решения Общего собрания Акционеров и Совета Директоров Банка.

Членами Правления Банка могут быть акционеры Банка и работники Банка, не являющиеся акционерами Банка. Члены Правления избираются Советом Директоров в количестве не менее трех человек. Заседания Правления проводятся по мере необходимости.

## 2. Члены Совета Директоров

1) Член Совета Директоров «Казкоммерцбанк» - Субханбердин Нуржан Салькенович

Год рождения – 29.11.1964г.

Трудовая деятельность:

25.06.1993г. – Председатель Правления АБ «Казкоммерцбанк» (31.05.1996г. - АБ «Казкоммерцбанк» переименован в ОАО «Казкоммерцбанк»)

01.10.2002г. Председатель Совета Директоров ОАО «Казкоммерцбанк»

20.10.03 – Член Совета Директоров ОАО «Казкоммерцбанк»<sup>1</sup>

3. Доля в уставном капитале банка - 52 226 476 штук простых именных акций или 12,99% от оплаченного уставного капитала

2) Член Совета Директоров – Сембаев Даулет Хамитович

Год рождения – 10.08.1935г.

Трудовая деятельность:

27.04.1999г. – Председатель Совета Директоров ОАО «Казкоммерцбанк»

01.10.2002г. – Заместитель Председателя Совета Директоров ОАО «Казкоммерцбанк»

20.10.2003г. – Член Совета Директоров ОАО «Казкоммерцбанк»<sup>2</sup>

Доля в уставном капитале банка - 10 штук простых именных акций или 0,000002% от оплаченного уставного капитала

3) Член Совета Директоров - Сюзан Гейл Байске

1. Год рождения – 11.05.1954г.

2. Трудовая деятельность:

октябрь 1998г. - ведущий банкир, ЕБРР, Москва

Европейский Банк Реконструкции и Развития, ноябрь 2001 - по сегодняшний день: консультант по развивающимся рынкам

КМВ Bank: Председатель наблюдательного совета

Кредит Банк Украина: представитель ЕБРР в наблюдательном совете

Всемирный Банк: член группы (4 чел.) по анализу консолидации банковского сектора в странах СНГ

20.10.2003г. – по настоящее время Член Совета Директоров АО «Казкоммерцбанк»

3. Доля в уставном капитале банка - нет

4) Член Совета Директоров – Жусупова Нина Ароновна

1. Год рождения – 03.01.1962г.

2. Трудовая деятельность –

25.03.1996- Первый Заместитель Председателя Правления банка АБ «Казкоммерцбанк» (31.05.1996г. - АБ «Казкоммерцбанк» переименован в ОАО «Казкоммерцбанк»)

01.10.2002г. – по настоящее время Председатель Правления ОАО «Казкоммерцбанк»

20.10.2003 – по настоящее время Член Совета Директоров АО «Казкоммерцбанк»

3. Доля в уставном капитале банка - нет

5) Член Совета Директоров - Алшинбаев Аскар Мутанович

1. Год рождения – 20.12.1964г.

2. Трудовая деятельность:

06.09.1999 – по настоящее время Управляющий Директор

20.10.2003 – по настоящее время Член Совета Директоров АО «Казкоммерцбанк»

3. Доля в уставном капитале банка - нет

Члены Совета Директоров не имеют доли в дочерних и зависимых компаниях банка.

---

<sup>1</sup> Решением Совета Директоров Банка от 08.12.03 Субханбердин Н.С. избран Председателем Совета Директоров ОАО «Казкоммерцбанк»

<sup>2</sup> Решением Совета Директоров Банка от 08.12.03 Сембаев Д.Х. избран Заместителем Председателя Совета Директоров ОАО «Казкоммерцбанк».

По остальным членам Совета Директоров ОАО «Казкоммерцбанк» изменений не было.

### **3. Члены Правления – Совета Управляющих Директоров**

1) Председатель Правления – Совета Управляющих Директоров - Жусупова Нина Ароновна

2) Заместитель Председателя Правления – Совета Управляющих Директоров - Даутов Айбар Леонидович

1. Год рождения – 23.08.1972г.

2. Трудовая деятельность:

17.02.1997 – Советник Председателя, Главный Управляющий кредитами, Управляющий Директор ОАО «Казкоммерцбанк»

02.05.2002г. - Заместитель Председателя Правления ОАО «Казкоммерцбанк»

3. Доля в уставном капитале банка - нет

3) член Правления - Управляющий Директор Ахметов Айдар Булатович

1. Год рождения – 02.07.1968г.

2. Трудовая деятельность:

06.05.1998 - по настоящее время Управляющий Директор АО "Казкоммерцбанк"

3. Доля в уставном капитале банка - нет

Члены Правления – Совета Управляющих Директоров не имеют доли в дочерних и зависимых компаниях банка.



**Численность сотрудников**

Фактическая численность работников–3 029 чел;  
Среднесписочная численность работников–2 940 чел

**Сведения о руководителях ключевых подразделений -  
ДИРЕКТОРАТ**

- 1) Управляющий Директор – Нукунов Барлыкжан Кудайбергенович  
1. Год рождения – 02.03.1960г.  
2. Трудовая деятельность:  
03.05.1999г. – по настоящее время Управляющий Директор АО «Казкоммерцбанк»  
3. Доля в уставном капитале банка - нет
- 2) Управляющий Директор – Шамуратов Ермек Насрединович.  
1. Год рождения – 08.12.1955г.  
2. Трудовая деятельность:  
26.03.1998г. – по настоящее время Управляющий Директор АО "Казкоммерцбанк"  
3. Доля в уставном капитале банка - нет
- 3) Управляющий Директор – Апенбетов Бейбит Турсынбекович  
1. Год рождения – 03.11.1966г.  
2. Трудовая деятельность –  
26.06.1993г. – управляющий департамента, директор ТОО "Делойт и Туш"  
03.01.2002г. – по настоящее время Управляющий Директор АО "Казкоммерцбанк"  
3. Доля в уставном капитале банка - нет
- 4) Управляющий Директор – Туртаев Алмат Керимбаевич  
1. Год рождения – 20.04.1969г.  
2. Трудовая деятельность:  
02.08.96г. – Зам. председателя Правления Эксимбанк Казахстан  
02.09.2001г. – Председатель Правления Эксимбанк Казахстан  
18.10.2001г. – Советник Президента ЗАО "Банк Развития Казахстана"  
27.05.2002г. – по настоящее время Управляющий Директор АО "Казкоммерцбанк"  
3. Доля в уставном капитале банка - нет
- 5) Управляющий Директор по СНГ – Фельд Евгений Давыдович  
1. Год рождения - 08.10.1958 г.  
2. Трудовая деятельность:  
21.04.98 –10.03.99г. - Управляющий Директор ОАО «Казкоммерцбанк»  
15.10.2001г.- по настоящее время Управляющий Директор АО «Казкоммерцбанк»  
3. Доля в уставном капитале банка - нет
- 6) Управляющий Директор – Возлюбленная Людмила Павловна  
1. Год рождения – 04.12.1956г.  
2. Трудовая деятельность:  
21.04.1998г. - по настоящее время Управляющий Директор АО "Казкоммерцбанк"  
3. Доля в уставном капитале банка - нет
- 7) Управляющий Директор – Бекшенов Нуржан Ханиевич  
1. Год рождения – 10.05.1973г.  
2. Трудовая деятельность:  
21.05.1999г. –Исполнительный Директор ОАО «Казкомерцбанк»  
11.03.2001г. - по настоящее время Управляющий Директор АО "Казкоммерцбанк"

3. Доля в уставном капитале банка - нет

8) Управляющий Директор – Абдразаков Ельдар Советович

1. Год рождения – 02.11.1972г.

2. Трудовая деятельность:

01.06.1998г. – Директор Департамента Инвестиционного Банкинга

21.01.2001г. – по настоящее время Управляющий Директор АО «Казкоммерцбанк»

14.07.2002 - по настоящее время Генеральный Директор ОАО «Казкоммерц Секьюритиз»

3. Доля в уставном капитале банка - нет

9) Управляющий Директор - Ауэзов Магжан Муратович

1. Год рождения – 28.11.1975 г.

2. Трудовая деятельность:

01.03.2000г. – начальник отдела финансирования торговых операций АБН АМРО Банк Казахстан

01.03.2001г. – начальник кредитного управления АБН АМРО Банк Казахстан

01.03.2002г. - директор кредитного департамента АБН АМРО Банк Казахстан

28.10.2002г. – по настоящее время Управляющий Директор АО "Казкоммерцбанк"

Параллельно:

01.09.1998г. – Ассистент кафедры международных экономических отношений Казахский Государственный национальный университет им. Аль-Фараби (с 27.03.2001. – Кафедра переименована в кафедру мировой экономики )

02.09.2002г. – Старший преподаватель кафедры мировой экономики.

3. Доля в уставном капитале банка - нет

10) Управляющий Директор – Тимченко Андрей Игоревич

1. Год рождения – 15.02.1976 г.

2. Трудовая деятельность:

05.02.1999г. - ведущий менеджер отдела структурного финансирования Департамента инвестиционного банкинга

21.03.2001г. – начальник Управления корпоративного финансирования ОАО «Казкоммерцбанк»

21.08.2001г. – Директор Департамента финансовых институтов

01.07.2003г. – по настоящее время Управляющий Директор АО «Казкоммерцбанк»

3. Доля в уставном капитале банка - нет

11) Управляющий Директор – Федосенко Денис Евгеньевич

1. Год рождения – 07.03.1976 г.

2. Трудовая деятельность –

06.11.2000г. – Директор Департамента Казначейства

01.07.2003г. – по настоящее время Управляющий Директор АО «Казкоммерцбанк»

3. Доля в уставном капитале банка - нет

12) Управляющий Директор – Балапанов Ерик Жумаханович

1. Год рождения – 04.06.1968 г.

2. Трудовая деятельность:

07.11.2000г. - ОАО "Алматинский коммерческий банк" – исполняющий обязанности Председателя Правления

20.08.2001г.– ЗАО "банк Развития Казахстана" – Управляющий Директор

17.07.2002г. – ТОО "Каспийская промышленно-финансовая группа" – зам. Генерального Директора

14.07.2003г. – по настоящее время Управляющий Директор АО "Казкоммерцбанк"

3. Доля в уставном капитале банка - нет

13) Управляющий Директор - Алшинбаев Аскар Мутанович

1. Год рождения – 20.12.1964г.

2. Трудовая деятельность:

06.09.1999 – по настоящее время Управляющий Директор ОАО "Казкоммерцбанк"

20.10.03 – по настоящее время член Совета Директоров АО "Казкоммерцбанк"

3. Доля в уставном капитале банка - нет

14) Управляющий Директор – Региональный Директор – Якушев Александр Васильевич

1. Год рождения – 31.05.1958 г

2. Трудовая деятельность:

01.10.1999г. - по настоящее время Управляющий Директор - Директор Акмолинского филиала АО "Казкоммерцбанк"

3. Доля в уставном капитале банка - нет

**ИСПОЛНИТЕЛЬНАЯ ДИРЕКЦИЯ**

1) Исполнительный Директор - Абишев Азат Булатович

1. Год рождения – 29.03.1965г.

2. Трудовая деятельность:

21.04.1998г. - по настоящее время Исполнительный Директор АО "Казкоммерцбанк"

3. Доля в уставном капитале банка - нет

2) Исполнительный Директор – Гукасов Георгий Эрикович

1. Год рождения – 10.07.1965г.

2. Трудовая деятельность –

20.04.1998г. – по настоящее время Исполнительный Директор АО "Казкоммерцбанк",

3. Доля в уставном капитале банка - нет

3) Советник Председателя - Аханов Серик Ахметжанович

1. Год рождения – 30.10.1951 г.

2. Трудовая деятельность:

28.10.1999г. – Первый вице-Министр экономики РК Министерство экономики РК

25.06.2001г. – Советник Председателя Правления ОАО «Казкоммерцбанк»

01.10.2002г. – Советник Председателя Правления – член Совета Директоров ОАО "Казкоммерцбанк"

20.10.2003г. – по настоящее время Советник Председателя Правления АО "Казкоммерцбанк"

3. Доля в уставном капитале банка - нет

4) Советник Председателя – Карлаш Любовь Ивановна

1. Год рождения – 09.02.1963 г.

2. Трудовая деятельность:

19.04.1999г. – Дочерний акционерный банк РК "Альфа Банк" преобразован в ОАО Дочерний Банк "Альфа – Банк" Первый Заместитель Председателя Правления

25.03.2001г. - Заместитель Председателя Правления ОАО "Наурыз Банк Казахстан"

21.05.2002г. – по настоящее время Советник Председателя Правления АО "Казкоммерцбанк"

3. Доля в уставном капитале банка - нет

## 5. Акционеры Банка

### 5.1

#### Общее количество акционеров Банка

Держатели акций	Доля от оплаченного УК (%)	Количество держателей
Физ. Лица	2,468	2
Юр. Лица (собственники)	47,080	15
Номинальные держатели	50,452	3

#### Сведения об акционерах, владеющих пятью и более процентами акций Банка

N	Полное наименование акционеров – юридических лиц или Ф.И.О. акционеров – физических лиц	Фактическое место нахождения акционеров –юридических лиц или адреса акционеров-физических лиц	Общее количество акций, принадлежащих акционеру, с указанием вида акций	Проц. Соотн-е к общему кол-ву размещ. акций
1.	Номинальный держатель Закрытое Акционерное Общество «Центральный депозитарий ценных бумаг» (ЗАО «ЦДЦБ»)*	г. Алматы, ул. Айтеке би, 67	52 585 616 штук простых именных акций 65 998 065 штук привилегированных именных акций	26,955091
2.	Открытое Акционерное Общество «Центрально Азиатская Инвестиционная компания» (ОАО «Центрально Азиатская Инвестиционная компания»))	г.Алматы, ул. Горная, 500	134 552 945 штук простых именных акций	33,478840
3.	Номинальный держатель The Bank of New-York (The Bank of New-York)	USA New-York 10286 New-York Barklay street 101	94 414 710 штук простых именных акций 15 090 штук привилегированных именных акций	23,495585
4.	Европейский Банк Реконструкции и Развития (ЕБРР)	One Exchange Square, London	51 921 189 штук простых именных акций	12,918790

\* в том числе Субханбердин Н.С. - 52 226 476 штук простых именных акций или 12,995% от оплаченного уставного капитала банка.

**5.2** Лиц, не являющихся акционерами и косвенно контролирующих тридцать и более процентов в оплаченном уставном капитале банка нет.

**5.3** В соответствии с Соглашением о подписке, заключенным 06 июня 2003 года между ОАО «Казкоммерцбанк» и Европейским Банком Реконструкции и Развития, с 11 августа 2003 года Европейский Банк Реконструкции и Развития является акционером ОАО «Казкоммерцбанк», владеющим 15% от общего числа размещенных простых именных акций ОАО «Казкоммерцбанк», и 12,918790% от общего числа размещенных (простых/привилегированных) акций ОАО «Казкоммерцбанк».

**6. Сведения об организациях, в которых Банк владеет пятью и более процентами  
оплаченного уставного капитала**

Наименование организации	Юридический адрес	Вид деятельности	Первый руководитель	Доля Банка в УК (%)
Открытое акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»	480020, г. Алматы, ул. Горная, 500	Профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг	Абдразаков Ельдар Советович – Генеральный Директор	100
Kazkommerts International B.V.	Schouwburgplein 30-34, 3012CL Rotterdam, The Netherlands	Привлечение средств на международных финансовых рынках	Тимченко Андрей Игоревич - Директор	100
Kazkommerts Capital 2 B.V.	Schouwburgplein 30-34, 3012CL Rotterdam, The Netherlands	Привлечение средств на международных финансовых рынках	Тимченко Андрей Игоревич – Директор	100
Kazkommerts Finance 2 B.V.	Schouwburgplein 30-34, 3012CL Rotterdam, The Netherlands	Привлечение средств на международных финансовых рынках	Тимченко Андрей Игоревич - – Директор	100
Открытое акционерное общество «Страховая компания «Казкоммерц –Полис»	480013, г. Алматы, ул. Сатпаева, 24	Страховая деятельность	Медеушеева Долорес Таировна – Председатель правления	65
Закрытое акционерное общество Накопительный пенсионный фонд «УларУміт»	480100, г. Алматы, Пушкина, 118	Привлечение пенсионных взносов, инвестирование пенсионных активов, осуществление выплат	Елшибекова Салтанат Кабдыкаримовна – Президент	33,175
Акционерное общество «Казкоммерц Инвест»	480020, г. Алматы, ул. Горная, 500	Брокерская и дилерская деятельность с правом ведения счетов клиента в качестве номинального держателя	Жумагали Алмаз Серик улы - Президент	100
Объединение юридических лиц «Ассоциация Финансистов Казахстана»	480091, г. Алматы, ул. Айтеке би 67	Содействие в совершенствовании развитии финансового, фондового и валютного рынков	Сембаев Даулет Хамитович – Председатель Совета Ассоциации	16,67
Открытое акционерное общество «Казкоммерцбанк Кыргызстан»	Кыргызская Республика, 720017, г. Бишкек, ул. Исанова, 42	Банковская деятельность	Мамакеев Канат Мамбетович – Председатель Правления	73,9715

## ОАО «СК «Казкоммерц - Полис»

	тыс. тенге			
	2000г. (по МСФО)	2001г. (по МСФО)	2002г. (по МСФО)	На 01.12.03г. (по МСФО)
Собственный капитал	108,514	153,722	290,060	959,047
Активы	535,149	786,412	1,346,991	2,225,185
Чистый доход/ убыток	43,555	45,208	136,338	456,396

## ОАО «Казкоммерц Секьюритиз»

	тыс. тенге			
	2000г. (по МСФО)	2001г. (по МСФО)	2002г. (по МСФО)	На 01.12.02г. (по МСФО)
Собственный капитал	1,521,490	496,321	504,962	450,971
Активы	1,683,890	648,847	514,423	640,998
Чистый доход/ убыток	145,813	83,751	8,641	(53,991)

## Kazkommerts International B.V.

	EUR			
	2000г. (по МСФО)	2001г. (по МСФО)	2002г. (по МСФО)	На 01.12.03г. (по МСФО)
Собственный капитал	EUR (264,969)	EUR 213,324	EUR 788,345	EUR 3,630,207
Активы	EUR 141,269,487	EUR 109,022,934	EUR 368,835,755	EUR 665,371,124
Чистый доход/ убыток	EUR (47,861)	EUR 426,526	EUR 626,788	EUR 2,961,440

## Kazkommerts Capital 2 B.V.

	EUR			
	2000г. (по МСФО)	2001г. (по МСФО)	2002г. (по МСФО)	На 01.12.03г. (по МСФО)
Собственный капитал	EUR 18,151	EUR 2,335	EUR (10,798)	EUR (16,490)
Активы	EUR 18,151	EUR 5,335	EUR 1,303	EUR 115
Чистый доход/ убыток	EUR -	EUR (6,978)	EUR (13,133)	EUR (5,692)

## Kazkommerts Finance 2 B.V.

	EUR			
	2000г. (по МСФО)	2001г. (по МСФО)	2002г. (по МСФО)	На 01.12.03г. (по МСФО)
Собственный капитал	-	EUR 7,843	EUR (1,301)	EUR (7,417)
Активы	-	EUR 11,343	EUR 2,199	EUR (3,917)
Чистый доход/ убыток	-	EUR (12,157)	EUR (9,144)	EUR (6,116)

**ЗАО НПФ «Улар-Умит»**

	тыс. тенге			
	2000г. (по КСБУ)	2001г. (по КСБУ)	2002г. (по МСФО и КСБУ)	На 01.12.03г. (по МСФО)
Собственный капитал	180,042	440,088	508,190	359,053
Активы	202,734	487,993	599,519	414,353
Чистый доход/ убыток	11,931	7,853	68,102	-81,035

**АО «Казкоммерц Инвест»**

	тыс. тенге			
	2000г.	2001г.	2002г.	На 01.10.03г. (по МСФО)
Собственный капитал	-	-	-	310,936
Активы	-	-	-	311,776
Чистый доход/ убыток	-	-	-	(4,064)

**ОАО «Казкоммерцбанк Кыргызстан»**

	2000г. *	2001г. *	2002г. (по МСФО)	На 01.12.03г. (по МСФО)
Собственный капитал	-	-	KGS 91,873,000	KGS 98,642,956
Активы	-	-	KGS 206,948,000	KGS 456,435,218
Чистый доход/ убыток	-	-	KGS 468,000	KGS 3,452,157

\* Данные за 2000 и 2001 годы не предоставляются, так как ОАО «Казкоммерцбанк» приобрел 73.84% уставного капитала АК «Кыргызавтобанк» в июне 2002 года.

**Информация о сделках, приведших к смене контроля над акциями эмитента в капитале других юридических лиц.**

В соответствии с договорами № 2208-01 от 27.08.01г. и 0822-01 от 27.08.01г. ОАО «Казкоммерцбанк» продал 50% пакет акций (194 030 штук) АО «Экскаватор» ООО «РЭТПРОМ» и ООО «Гостиничный комплекс «Нефть-Хим».

В январе 2003 года ОАО «Казкоммерцбанк» продал 150 000 акций ЗАО «Эйр Казахстан», принадлежащих Банку, Комитету государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан.

В соответствии с Договором купли-продажи акций №416 от 24.06.03г. и Договором купли-продажи акций №417 от 24.06.03г акции ЗАО «ДАБ «АБН АМРО Банк Казахстан» в количестве 290 000 штук и акции ЗАО КУПА «АВН АМРО Asset Management» в количестве 4200 штук проданы ОАО «Казкоммерцбанк» АВН АМРО Bank N.V.

## 7. Принадлежность Банка к ассоциациям, объединениям и общественным организациям

N	Наименование организации	Место нахождения
1	Промышленные группы	не участвует
2	Банковские группы	<p>Организации, относящиеся к банковской группе представлены выше. Также ОАО «Казкоммерцбанк» является участником:</p> <p>Society for worldwide interbank financial telecommunication, S.W.I.F.T. s.c.r.l. (Королевство Бельгия);</p> <p>Закрытое акционерное общество «Центральный Депозитарий ценных бумаг»</p> <p>ЗАО «Центральный Депозитарий ценных бумаг», 480091, г.Алматы, ул.Айтеке би, 67.;</p> <p>Закрытое акционерное общество «Казахстанская фондовая биржа»</p> <p>ЗАО «Казахстанская фондовая биржа», 480091, г.Алматы, ул.Айтеке би, 67.</p>
3	Ассоциации	<p>Объединение юридических лиц «Ассоциация финансистов Казахстана»,</p> <p>ОЮЛ «Ассоциация финансистов Казахстана»</p> <p>480091, г.Алматы, ул.Айтеке би, 67.</p>
4	Союзы	не участвует
5	Консорциумы	не участвует
6	Биржи	<p>Закрытое акционерное общество «Казахстанская фондовая биржа»</p> <p>ЗАО «Казахстанская фондовая биржа», 480091, г.Алматы, ул.Айтеке би, 67.</p>
10	Фонды	<p>Закрытое акционерное общество «Казахстанский Фонд гарантирования (страхования) вкладов физических лиц»</p> <p>ЗАО «Казахстанский Фонд Гарантирования (страхования) вкладов физических лиц»</p> <p>Свидетельство № 009 от 16.02.00</p> <p>480091, г.Алматы, ул.Айтеке би, 67.</p>

## 8. Сведения об аффилированных лицах (Приложение №1)

### 9. Операции с участием аффилированных лиц (крупные сделки)

Банк не заключал крупных сделок, кроме сделок с дочерними компаниями. Сделки с дочерними компаниями включены в консолидированную отчетность Банка.

## РАЗДЕЛ 3. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА

### 3.1. БАНКОВСКИЙ СЕКТОР В КАЗАХСТАНЕ

Банковский сектор Казахстана является наиболее развитым сегментом финансового рынка. Он признан многими международными организациями и рейтинговыми агентствами самым реформированным, финансово-устойчивым и динамично развивающимся среди стран СНГ.

В 2002 году в его развитии следует отметить динамику роста основных финансовых показателей банковской системы: собственного капитала, совокупных активов и обязательств. Улучшились внутренние системы управления. Повышение уровня доходности банков связано с внедрением системы обязательного коллективного гарантирования (страхования) вкладов (депозитов) физических лиц. Отмечен рост доверия населения к банковской системе.

В 2002 году были продолжены процессы консолидации и оздоровления банковского сектора, слияния банков и преобразования мелких банков в кредитные товарищества. По состоянию на 1 января 2003 года общее количество действующих в Казахстане банков составило 38 (44 банка – на 1 января 2002 года), в том числе государственных – 2 (2), с иностранным участием, включая дочерние банки банков-нерезидентов Республики Казахстан, – 17 (16).

**Международные стандарты.** На дальнейшее укрепление банковской системы была направлена Программа перехода банков второго уровня к международным стандартам деятельности. За период реализации Программы количество банков, не отвечающих требованиям, сократилось с 204 до 38 в основном за счет слияния либо ликвидации.

Согласно постановлению Национального банка Республики Казахстан, банкам необходимо будет принять меры по созданию эффективных систем управления рисками. Эти процедуры должны соответствовать признанным в международной практике и рекомендуемым Нацбанком РК.

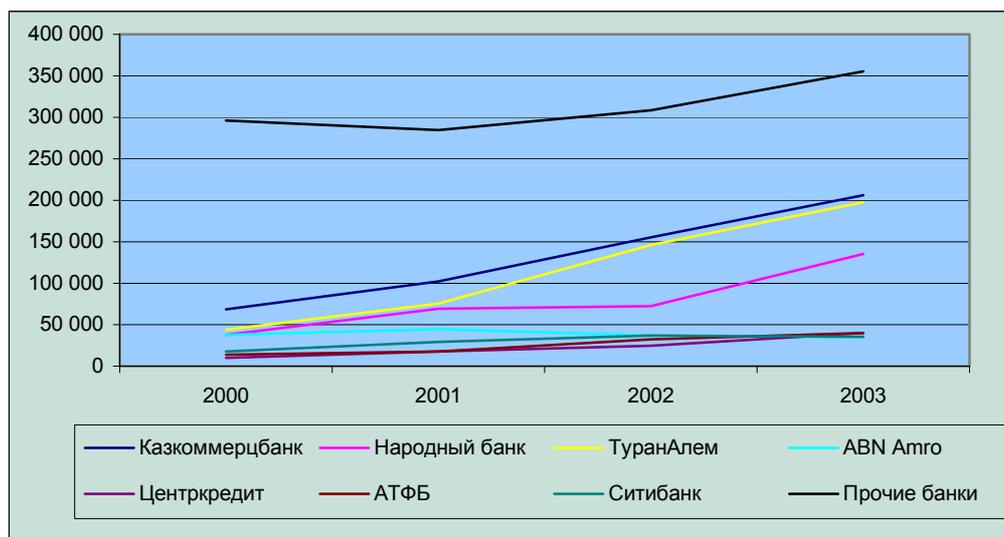
**Капитал.** На 1 января 2003 г. совокупный капитал банков второго уровня Республики Казахстан составил 161,2 млрд. тенге, или 1036 млн. долл. США. По сравнению с данными на 1 января 2002г. (122,1 млрд. тенге) собственный капитал увеличился на 39,1 млрд. тенге, или 32%. Капитал первого уровня увеличился на 21,4%, капитал второго уровня - на 54,7%.

#### Динамика собственного капитала банков второго уровня\*

	01.01.00		01.01.01		01.01.02		01.01.03	
	тыс. USD	Позиция	тыс. USD	Позиция	тыс. USD	Позиция	тыс. USD	Позиция
Курс USD/KZT	138,2		144,5		150,2		155,6	
Казкоммерцбанк	68 285	13,0%	102 374	16,0%	155 646	19,1%	206 285	19,9%
Народный банк	37 619	7,2%	69 349	10,8%	72 257	8,9%	135 746	13,1%
ТуранАлем	43 582	8,3%	75 550	11,8%	146 212	18,0%	197 956	19,1%
ABN Amro	37 496	7,1%	44 858	7,0%	36 931	4,5%	34 492	3,3%
Центркредит	10 260	2,0%	18 021	2,8%	24 368	3,0%	39 743	3,8%
АТФБ	13 965	2,7%	17 356	2,7%	32 550	4,0%	40 289	3,9%
Ситибанк	18 032	3,4%	29 073	4,5%	36 838	4,5%	35 559	3,4%
Прочие банки	296 227	56,4%	284 361	44,4%	308 116	37,9%	345 919	34,3%
Всего **	525 467	100,0%	640 942	100,0%	812 916	100,0%	1 035 990	100,0%

\* по оценке ККБ

\*\* без учета ЗАО "Банк Развития Казахстана" и ОАО «Эксимбанк Казахстан»



Увеличение капитала банков вызвано увеличением объема совокупных активов банковской системы, в частности, более чем полуторократным увеличением рискованных активов банков, что требовало поддержания собственного капитала на уровне, адекватном рискованным активам. Показатели адекватности капитала банков второго уровня остаются на высоком уровне. Однако темпы роста активов банков второго уровня превышают темпы роста капитализации.

Динамика отношения собственного капитала к валовому внутреннему продукту возросла с 2.7% в 1998 г. до 3.4% в 1999г. , 3.8% в 2000г., 4.0% в 2001 и 4.3% в 2002 г.

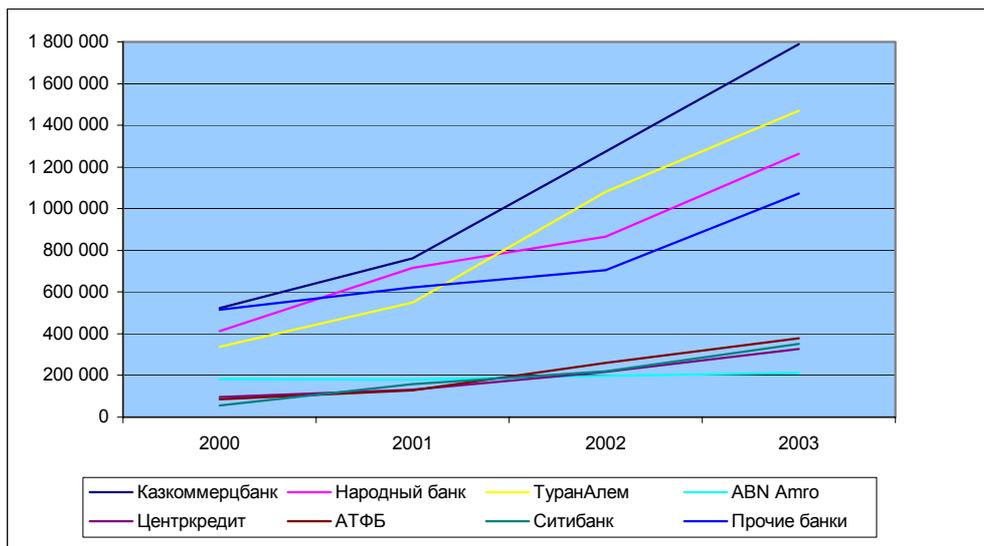
**Активы.** В условиях роста капитализации и ресурсной базы банков продолжается увеличение активов банков. Совокупные активы банковского сектора за 2002 год с учетом сформированных резервов выросли на 328,4 млрд. тенге, или на 40,2% до 1,145 млрд. тенге (валютный эквивалент – 7 359 млн. долл. США, на 1 января 2002г. – 5 437 млн. долл. США).

#### Позиции крупнейших банков в совокупных активах банков второго уровня\*

	01.01.00		01.01.01		01.01.02		01.01.03	
	тыс. USD	Позиция						
<b>Активы</b>								
Казкоммерцбанк	524 073	21,3%	760 968	20,7%	1 274 832	23,5%	1 790 597	24,3%
ТуранАлем	339 300	13,8%	550 765	15,0%	1 081 223	19,9%	1 470 064	20,0%
Народный банк	413 604	16,8%	716 370	19,5%	866 921	16,0%	1 262 844	17,1%
АТФБ	86 087	3,5%	129 736	3,5%	261 484	4,8%	378 633	5,1%
Ситибанк	56 477	2,3%	156 989	4,3%	220 412	4,1%	350 491	4,5%
ЦентрКредит	97 790	4,0%	131 884	3,6%	217 357	4,0%	327 563	4,8%
ABN Amro	181 935	7,4%	179 081	4,9%	198 189	3,6%	212 962	2,9%
Прочие банки	766 757	31,1%	1 042 207	28,5%	1 316 333	24,1%	1 565 458	21,3%
Всего по банковской системе**	2 466 023	100,0%	3 668 000	100,0%	5 436 751	100,0%	7 359 000	100,0%

\* по оценке ККБ

\*\* без учета ЗАО "Банк Развития Казахстана" и ОАО «Эксимбанк Казахстан»



Отношение совокупных активов к валовому внутреннему продукту возросло с 11,3% в 1998г. до 16,9% в 1999 г., 20,4% в 2000 г., 24,9% в 2001 г. и 30,5% в 2002г.

При значительном увеличении размера совокупных активов качество активов существенно не изменилось. Размер активов с учетом условных обязательств, подлежащих классификации, увеличился на 44,5% по сравнению с 2001 годом, при этом доля стандартных активов в совокупных активах увеличилась с 75,6% до 78,8%. В структуре активов большую долю занимают кредиты юридическим лицам (60,2%), ценные бумаги (17%), а также межбанковские депозиты и займы (13,1%).

В 2002 году произошло улучшение качества выдаваемых банками кредитов и понижение рисков их невозврата. В структуре кредитного портфеля банков по состоянию на 1 января 2003 года доля стандартных кредитов составила 71,3%, доля сомнительных – 26,7%, безнадежных – 2%, тогда как на начало 2002 года данные показатели составляли соответственно 69,0%, 28,9% и 2,1%.

Кредитование экономики является одним из приоритетных и выгодных видов операций для банков в условиях роста ресурсной базы.

Отношение кредитов к валовому внутреннему продукту возросло с 5,4% в 1998 г. до 7,4% в 1999 г., 10,6% в 2000г., 14,9% в 2001 г. и 17,9% в 2002 г. Банковские займы концентрировались в таких секторах экономики, как промышленность (34,3%), торговля (29,4%), сельское хозяйство (11,4%), строительство (6,3%), транспорт (3,0%).

#### Позиции крупнейших банков в совокупном кредитном портфеле банков второго уровня\*

	01.01.00		01.01.01		01.01.02		01.01.03	
	тыс. USD	Позиция						
Суды клиентам								
Казкоммерцбанк	388 362	32,1%	474 910	24,6%	951 135	28,3%	1 166 433	27,0%
ТуранАлем	213 555	17,6%	388 306	20,1%	756 525	22,5%	926 354	21,4%
Народный банк	160 975	13,3%	356 355	18,5%	562 280	16,7%	850 755	19,7%
Центркредит	63 520	5,3%	86 297	4,5%	145 178	4,3%	228 366	5,3%
АТФБ	34 726	2,9%	60 261	3,1%	166 975	5,0%	222 374	5,1%
Ситибанк	8 857	0,7%	68 620	3,6%	101 290	3,0%	204 375	4,7%
ABN Amro	26 917	2,2%	31 803	1,7%	43 459	1,3%	82 794	1,9%
Прочие банки	313 975	25,9%	461 324	23,9%	637 090	18,9%	640 830	14,9%
Всего по банковской системе	1 210 887	100,0%	1 927 876	100,0%	3 363 932	100,0%	4 322 281	100,0%

\* по оценке ККБ

\*\* без учета ЗАО "Банк Развития Казахстана" и ОАО «Эксимбанк Казахстан»

**Обязательства.** За 2002 год размер совокупных обязательств банков вырос (на 47,7%), составив на 1 января 2003 г. 1010,4 млрд. тенге. Валютный эквивалент совокупных обязательств достиг 6494 млн. долл., увеличившись с начала года на 1,9 млрд. долл.

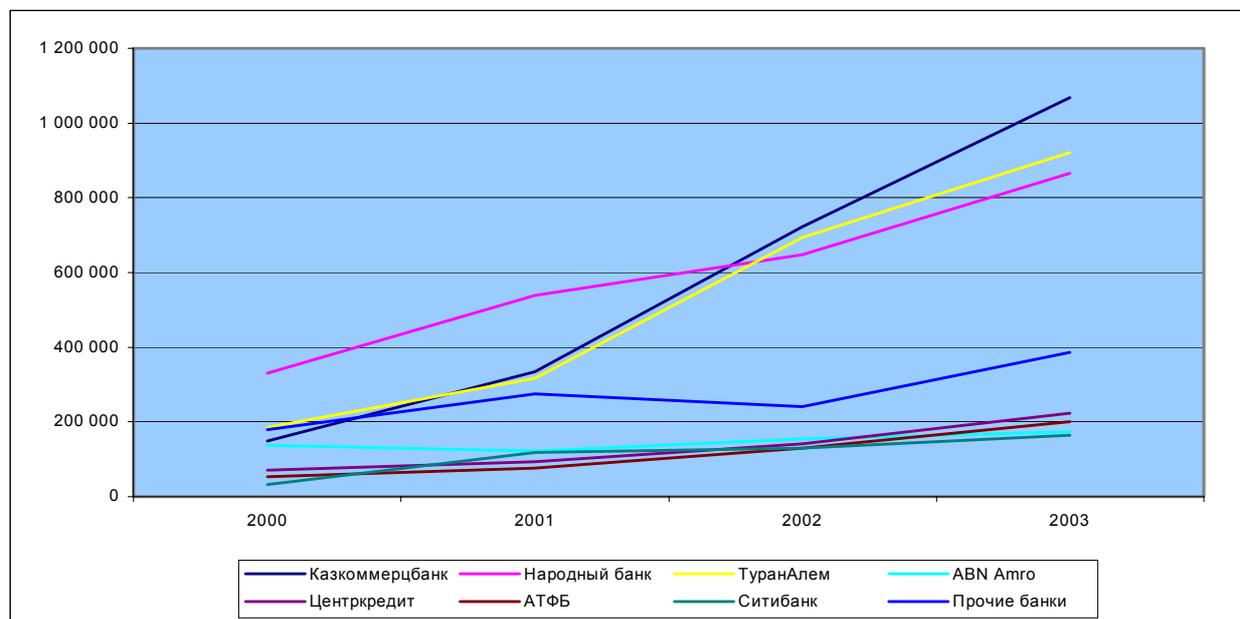
Наибольшее влияние на рост совокупных обязательств банковской системы оказали депозиты физических и юридических лиц.

#### Обязательства перед клиентами \*

	01.01.00		01.01.01		01.01.02		01.01.03	
	тыс. USD	Позиция						
<b>Депозитная база</b>								
Казкоммерцбанк	148 507	11,5%	334 874	15,7%	722 650	22,3%	1 067 337	23,3%
ТуранАлем	184 658	14,3%	318 027	14,9%	693 859	21,4%	920 123	20,1%
Народный банк	329 935	25,5%	539 443	25,3%	647 272	19,9%	864 892	18,9%
Центркредит	71 228	5,5%	93 351	4,4%	142 298	4,4%	223 345	4,9%
АТФБ	53 074	4,1%	75 728	3,6%	130 300	4,0%	199 776	4,4%
ABN Амго	138 283	10,7%	121 694	5,7%	155 501	4,8%	173 368	3,8%
Ситибанк	32 993	2,5%	117 604	5,5%	130 389	4,0%	163 756	3,6%
Прочие банки	336 542	25,9%	531 491	24,9%	625 420	19,3%	969 731	21,2%
Всего по банковской системе**	1 295 220	100,0%	2 132 212	100,0%	3 247 689	100,0%	4 584 833	100,0%

\* по оценке ККБ

\*\*без учета ЗАО "Банк Развития Казахстана" и ОАО "Эксимбанк Казахстан"



Рост депозитной базы банковской системы обусловлен повышением доверия к банковской системе, внедрением системы обязательного коллективного гарантирования (страхования) вкладов физических лиц, замедлением роста уровня инфляции и стабилизацией обменного курса тенге.

**Ликвидность.** Уровень ликвидности банковского сектора в течение 2002 года оставался высоким. Сводный коэффициент текущей ликвидности банковского сектора по состоянию на 1 января 2003 года составил 0,78 (0,83-0,78 в 2001 году) при норме не менее 0,3. Высокий уровень текущей ликвидности банковского сектора

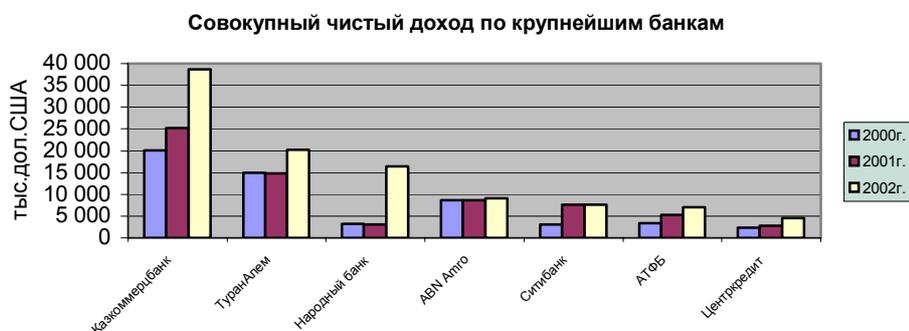
обусловлен превышением темпов роста ликвидных и быстро реализуемых активов над темпами роста обязательств до востребования.

Удельный вес ликвидных активов в сумме совокупных активов банковского сектора за год снизился (с 19,1% до 16,7%). Удельный вес обязательств до востребования в сумме совокупных обязательств сократился с 27,5% до 24,2%.

**Доходы и расходы.** Совокупный чистый доход банковского сектора после уплаты налогов на 1 января 2002 года составил 20,6 млрд. тенге (на 01.01.01 г. – 7,4 млрд. тенге), в том числе чистый доход, связанный с получением вознаграждения, - 60,6 млрд. тенге (на 01.01.01 г. – 43,2 млрд. тенге).

Совокупный размер доходов составил 249,4 млрд. тенге, расходов – 228,9 млрд. тенге. Основная часть доходов приходится на полученные проценты по предоставленным займам (35,2%), а расходы, связанные с выплатой вознаграждения, составили 13,5%.

В соответствии с данными прошлого года, коэффициент доходности банковского сектора увеличился в два раза. Так, коэффициент отношения чистого дохода к совокупным активам составил 1,8% по сравнению с 0,9% на 01.01.02 г., а отношение чистого дохода к капиталу - 12,8% (6,1%).



В целом в банковском секторе страны наблюдаются позитивные тенденции роста собственного капитала, совокупных активов и кредитов экономике по отношению к ВВП. Финансовый сектор страны все больше работает в условиях глобализации. С одной стороны, идет подготовка к вступлению страны во Всемирную Торговую Организацию, с другой стороны, вырабатываются принципы и механизмы финансовых взаимоотношений в рамках Евразийского экономического союза. Это приведет к резкому возрастанию роли и значимости внешних факторов в работе финансовой системы страны.

Банк, как и прочие казахстанские банки, подвержен конкуренции со стороны как местных так и иностранных банков. По состоянию на 01 октября 2003 года общее количество банков, исключая НБРК, в Казахстане составляло 35 банков, 17 из которых являются банками с иностранным участием, включая дочерние банки иностранных банков. Хотя Банк уверен в том, что он обладает устойчивыми позициями на рынке для успешной конкуренции в банковском секторе Казахстана за счет его относительно большой капитализации и размеру активов, относительно низкой стоимости депозитной базы и диверсифицированной клиентской базы, он испытывает конкуренцию со стороны нескольких существующих и потенциальных участников казахстанского банковского сектора. В частности, Банк Развития Казахстана (БРК) был образован в 2001 году и имеет наибольший капитал среди всех местных банков Казахстана. Пока БРК не имеет лицензии на работу с депозитами или предоставление банковских услуг корпоративным клиентам, Банк ожидает, что БРК может стать сильным конкурентом в секторе предоставления кредитов корпорациям.

На фоне улучшения макроэкономических условий в течение последних нескольких лет, банковская система страны развивается достаточно стабильно. Увеличивается ресурсная база банков, расширяется сфера оказываемых услуг. Более 60-ти процентов всех активов банковской системы направлено на кредитование реального сектора экономики.

Близка к завершению Программа перехода банков второго уровня к международным стандартам. В настоящий момент Национальный банк РК занимает ключевую позицию в регулировании финансовых рынков страны. Помимо классических функций по реализации денежно-кредитной политики, Национальный банк осуществляет регулирование и надзор за банковским и страховым секторами, а также за рынком ценных бумаг. Кроме того, как главный банк страны, намерен добиться максимального приближения своей деятельности к стандартам центральных банков в развитых странах.

Основной задачей денежно-кредитной политики на ближайшие годы станет удержание инфляции в пределах 4-6 процентов в 2004 году (2003г: 6-7%). Важным направлением денежно-кредитной политики является осуществление дальнейшей либерализации валютного режима. В этих условиях планируется сохранить режим свободно плавающего обменного курса тенге, что будет способствовать ценовой конкурентоспособности казахстанских товаров на внешних рынках.

В течение трех последующих лет Нацбанк РК намерен активизировать работу, направленную на совершенствование мер текущего банковского надзора в соответствии с основными принципами и стандартами Базельского комитета, а также по внедрению систем корпоративного управления и управления рисками в банках второго уровня.

По итогам 10 месяцев 2003 года в Казахстане действовало 35 банков, суммарный собственный капитал которых увеличился с начала этого года на 27,4% до 205,4 млрд. тенге.

В целом, отмечается рост всех основных показателей развития банковского сектора области. Совокупные активы банков за этот период увеличились на 36% до 1 557,4 млрд. тенге. Значительный рост ресурсной базы банков способствует быстрому росту объемов кредитов, выданных реальному сектору экономики. На 01.10.2003 года объём депозитов составил 957,4 млрд. тенге, увеличившись по сравнению с началом года на 259 млрд. тенге. 33% из них составляют вклады населения, оставшиеся 67% - депозиты юридических лиц. Вероятнее всего, и в дальнейшем будет наблюдаться увеличение объёма депозитов в тенге за счет роста тенге по отношению к доллару США и соответственно ростом доверия населения к национальной валюте. Свою роль здесь также сыграют введенные с 1 июля 2002 года изменения в правила гарантирования вкладов населения, которые предусматривают определенные выгоды по тенговым вкладам по сравнению с валютными вкладами.

Увеличение объемов привлеченных депозитов способствовало расширению инвестиционной деятельности банков на кредитном рынке. На сегодня банками выдано кредитов на сумму 903,9 млрд. тенге. Таким образом, можно отметить, что в настоящий момент существуют все основания для дальнейшего развития банковских услуг.

К числу позитивных тенденций можно отнести укрепление тенге к доллару США, как в номинальном, так и в реальном выражении (соответственно, на 5,24% и на 6%), а также ускорение дедолларизации экономики. В 2003 году были продолжены процессы консолидации, оздоровления и развития банковского сектора.

Высокими темпами развивались страховой рынок (по сравнению с аналогичным периодом прошлого года активы страховых организаций увеличились на 28,1%) и рынок корпоративных ценных бумаг (зарегистрировано эмиссий акций на 54,6 млрд. тенге и негосударственных облигаций на 23,2 млрд. тенге). С января 1999 года по май 2003 года отношение просроченной дебиторской задолженности к ВВП сократилось с 20,5% до 3,1%, а доли задолженности по обязательствам - с 36,8 до 5,2%.

## **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.

- Лицензия на охранную деятельность №ГС007896, выданная Департаментом общественной безопасности МВД РК от 22.02.02

### 3. Объемы оказанных услуг

Наименование	2000	2001	2002	на 01 декабря 2003 года
	млн. KZT	млн. KZT	млн. KZT	млн. KZT
Ссуды клиентам	157 017	198 213	471 025	629 391
Государственные ценные бумаги	66 446	84 110	62 033	154 333
Другие ценные бумаги	37 735	84 863	11 497	37 572
Депозиты и займы предоставленные банкам	890 208	2 112 216	1 613 675	4 800 323
Депозиты от клиентов	2 006 017	2 712 287	4 072 592	5 789 653

### 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.

### Ключевые факторы, влияющие на деятельность эмитента:

Договоры и обязательства. Банк не имеет договоров и обязательств по сделкам превышающим пятьдесят процентов балансовой стоимости активов банка, , которые должны быть совершены или исполнены в течение шести месяцев с даты принятия решения об эмиссии облигаций

Будущие обязательства. Банк не имеет будущих обязательств, превышающих пятьдесят процентов балансовой стоимости активов банка

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

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

Дата наложения санкций	Орган, наложивший санкции	Причина наложения санкций	Вид санкций	Размер санкций	Степень исполнения (полностью)
06.01.2003	НБ РК г.Алматы	Штраф за несвоевременное предост. отчетности в НБ РК по займу нерезиденту на срок более 120 дней по заемщику "А.Т.А.Студио", с-но протокола НБ РК	финансовая	16 460,00	06.01.2003
14.03.2003	Налоговый комитет г.Кызылорды	штраф по проверки Кызылординского филиала за 1998 год	финансовая	575 190,00	14.03.2003
07.07.2003	Налоговый комитет Бостандыкского района г. Алматы	Пеня по соц.налогу за 2001	финансовая	105 802,42	15.07.2003
01.04.2003	НБ РК г.Алматы	Нарушение валютного законодательства	финансовая	87 200,00	01.04.2003
16.07.2003	Налоговый комитет г.Астаны	Пеня по соц.налогу Акмолинского филиала	финансовая	189,00	16.07.2003
16.07.2003	Налоговый комитет Енбекшиказахского р-на	Пеня по соц.налогу Шелекского филиала	финансовая	291,00	16.07.2003
16.07.2003	Налоговый комитет г.Уральска	Пеня по соц.налогу РКО Аксай Уральского филиала филиала	финансовая	570,00	16.07.2003
16.07.2003	Налоговый комитет г.Костанай	Пеня по соц.налогу Костанайского филиала	финансовая	154,00	16.07.2003
16.07.2003	Налоговый комитет г.Костанай	Пеня по соц.налогу РКО Лисаковск Костанайского филиала	финансовая	16,00	16.07.2003
16.07.2003	Налоговый комитет г.Костанай	Пеня по соц.налогу РКО Рудный Костанайского филиала	финансовая	99,00	16.07.2003
16.07.2003	Налоговый комитет г.Шымкент	Пеня по соц.налогу РКО Туркестан Шымкентского филиала	финансовая	167,00	16.07.2003
16.07.2003	Налоговый комитет г.Тараз	Пеня по соц.налогу Жамбылского филиала	финансовая	679,00	16.07.2003
16.07.2003	Налоговый комитет г.Усть-Каменогорска	Пеня по соц.налогу Усть-Каменогорского филиала	финансовая	741,00	16.07.2003

01.08.2003	Налоговый комитет г.Кокшетау	Пеня согласно акта сверки по плате за земельный участок по Кокшетаускому филиалу ОАО ККБ	финансовая	253,40	01.08.2003
01.08.2003	Налоговый комитет г.Усть-Каменогорска	Пеня согласно акта сверки по плате за земельный участок по Усть-Каменогорскому филиалу ОАО ККБ	финансовая	1 020,00	01.08.2003
22.08.2003	Налоговый комитет Бостандыкского р-на г. Алматы	Пеня по НДС по доп.декларации за период с января по май 2003г	финансовая	3 584,00	22.08.2003
26.08.2003	Налоговый комитет Сарыагашского р-на ЮКО	Пеня по соц.налогу РКО Сарыагаш Шымкентского филиала	финансовая	339,00	26.08.2003
09.09.2003	Налоговый комитет Турксибского района г. Алматы	Пеня по Труксибскому району Гол.банка ОАО ККБ в связи с предостав.в НК перерасчетами по Деклар.за 2001ги 2002г по залоговому имуществу компании "Жан и К"	финансовая	4 562,00	09.09.2003
19.09.2003	Налоговый комитет Бостандыкского району	Перечисление административного штрафа за пред.недостов.свед.по вал.операц.связ.с движ.капитала	финансовая	15 470,00	19.09.2003
24.09.2003	Налоговый комитет Бостандыкского района	Пеня по НДС ОАО ККБ	финансовая	8 358,00	24.09.2003
15.10.2003	Таможенное Управление Кордай	Штраф за нарушение сроков вывоза оборудования	финансовая	4 373,00	15.10.2003
27.11.2003	Налоговый комитет г.Талдыкорган	Пеня по корпоративному подоходному налогу за 2002г	финансовая	904,00	27.11.2003
27.11.2003	Налоговый комитет г.Шымкент	Пеня по корпоративному подоходному налогу за 2002г	финансовая	56 434,00	27.11.2003
27.11.2003	Налоговый комитет г.Шымкент	Пеня по корпоративному подоходному налогу за 2002г РКО Туркестан Шымкентского ф-ла	финансовая	1,00	27.11.2003
27.11.2003	Налоговый комитет г.Павлодар	Пеня по корпоративному подоходному налогу за 2002г	финансовая	32 825,00	27.11.2003

27.11.2003	Налоговый комитет г.Костанай	Пеня по корпоративному подоходному налогу за 2002г	финансовая	65 101,00	27.11.2003
27.11.2003	Налоговый комитет г.Костанай	Пеня по корпоративному подоходному налогу за 2002г РКО Рудный Костанайского филиала	финансовая	301,00	27.11.2003
27.11.2003	Налоговый комитет г.Костанай	Пеня по корпоративному подоходному налогу за 2002г РКО Лисаковск Костанайского филиала	финансовая	138,00	27.11.2003
27.11.2003	Налоговый комитет Енбекшиказахского р-на	Пеня по корпоративному подоходному налогу за 2002г Шелекского филиала	финансовая	1,00	27.11.2003
27.11.2003	Налоговый комитет г.Уральск	Пеня по корпоративному подоходному налогу за 2002г	финансовая	59 890,00	27.11.2003
27.11.2003	Налоговый комитет г.Уральск	Пеня по корпоративному подоходному налогу за 2002г РКО Уральского филиала	финансовая	4 248,00	27.11.2003
27.11.2003	Налоговый комитет г.Актау	Пеня по корпоративному подоходному налогу за 2002г	финансовая	33 574,00	27.11.2003
27.11.2003	Налоговый комитет г.Астаны	Пеня по корпоративному подоходному налогу за 2002г	финансовая	109,00	27.11.2003
27.11.2003	Налоговый комитет г.Тараз	Пеня по корпоративному подоходному налогу за 2002г	финансовая	15 145,00	27.11.2003
27.11.2003	Налоговый комитет г.Семипалатинск	Пеня по корпоративному подоходному налогу за 2002г	финансовая	10 207,00	27.11.2003
27.11.2003	Налоговый комитет г.Семипалатинск	Пеня по корпоративному подоходному налогу за 2002г РКО Курчатов Семипалатинского ф-ла	финансовая	406,00	27.11.2003
27.11.2003	Налоговый комитет г.Петропавловск	Пеня по корпоративному подоходному налогу за 2002г	финансовая	35,00	27.11.2003
27.11.2003	Налоговый комитет г.Петропавловск	Пеня по корпоративному подоходному налогу за 2002г РКО Мамлютский Петропавловского ф-ла	финансовая	2,00	27.11.2003
27.11.2003	Налоговый комитет г.Экибастуз	Пеня по корпоративному подоходному налогу за 2002г	финансовая	4,00	27.11.2003
27.11.2003	Налоговый комитет г.Жезказган	Пеня по корпоративному подоходному налогу за 2002г	финансовая	49 559,00	27.11.2003

27.11.2003	Налоговый комитет г.Усть-Каменогорска	Пеня по корпоративному подоходному налогу за 2002г	финансовая	55 745,00	27.11.2003
27.11.2003	Налоговый комитет г.Усть-Каменогорска	Пеня по корпоративному подоходному налогу за 2002гРКО Риддер Усть-Каменогрского ф-ла	финансовая	3 874,00	27.11.2003
27.11.2003	Налоговый комитет Бостандыкского района	Пеня по корпоративному подоходному налогу за 2002г	финансовая	466 224,00	27.11.2003
27.11.2003	Налоговый комитет г.Атырау	Пеня по корпоративному подоходному налогу за 2002г РКО Тенгиз Атырауского ф-ла	финансовая	1 200,00	27.11.2003
27.11.2003	Налоговый комитет г.Атырау	Пеня по корпоративному подоходному налогу за 2002г РКО Кульсары Атырауского ф-ла	финансовая	419,00	27.11.2003
27.11.2003	Налоговый комитет г.Кокшетау	Пеня по корпоративному подоходному налогу за 2002г	финансовая	6,00	27.11.2003
27.11.2003	Налоговый комитет г.Кызыл-Орда	Пеня по корпоративному подоходному налогу за 2002г	финансовая	36 768,00	27.11.2003
27.11.2003	Налоговый комитет г.Караганды	Пеня по корпоративному подоходному налогу за 2002г	финансовая	9,00	27.11.2003
	ИТОГО			1 718 646,82	

Сведения об административных и экономических санкциях, налагавшихся судом.

№	Дата наложения санкции	Орган, наложивший санкции	Причина наложения санкций	Вид санкций	Размер санкций (тенге)	Степень исполнения санкции
1.	21.04.03.	Кызылординский городской суд.	Исковое заявление Динбаева С.М., Динбаева П.А. к Банку о взыскании суммы.	Финансовая	По условиям мирового соглашения Банком выплачено Динбаеву С.М., Динбаевой П.А. 87 660 тенге.	100% - 27.05.03.

2.	03.07.03.	Усть – Каменогорский городской суд.	Исковое заявление Кустубаева А.С., Жангуловой Т.А. к Банку о признании результатов аукциона недействительными.	Финансовая	Суд обязал ОАО «Казкоммерцбанк» вернуть Кошербаевой З.М. 444 780 тенге, Рахимову Т.М. 465 960 тенге.	Решение изменено.
	18.08.03.	ВКО областной суд			Решение Усть – Каменогорского городского суда от 03.07.03 изменено, из резолютивной части решения исключены слова «возвратить Кошербаевой З.М. 344 780 тенге».	100% - 29.09.03.
3.	17.07.03.	Атырауский городской суд.	Исковое заявление Адильбаевой Р. к Банку о возмещении материального и морального вреда и упущенной выгоды.	Финансовая	Материальный ущерб в сумме 141 073 тенге, проведение экспертизы 2 100 тенге, упущенная выгода 402 000 тенге, госпошлина 6 781 тенге.	Решение изменено.
	20.08.03.	Атырауский областной суд.			Сумма упущенной выгоды снижена до 266 667 тенге, госпошлина до 4 098 тенге.	Исполнено 100% - 31.10.03.
	09.09.03.	Атырауский городской суд.			Исковое заявление Адильбаевой Р. к Банку о защите чести, достоинства и возмещения морального вреда.	Моральный вред 10 000 тенге, госпошлина 436 тенге.

Эмитент не вовлечен в судебные процессы, по результатам которых может произойти прекращение или сужение деятельности банка, а также наложение на него существенных денежных и иных обязательств.

#### Факторы риска.

Следует выделить следующие основные факторы риска для держателей облигаций.

- риск эмитента
- риск инфляции
- риск девальвации

Риск эмитента связан с финансовой устойчивостью банка как залога стабильности и платежеспособности по облигационному выпуску. На текущий момент справедливо говорить о том, что данный риск минимален, так как Казкоммерцбанк имеет хорошую репутацию и высокий рейтинг международных агентств S&P (BB-), Moody's (Ba1), Fitch (BB). Учитывая страновой рейтинг Республики Казахстан S&P (BB+), Moody's (Baa3), Fitch (BB+) видно, что рейтинг присвоенный Казкоммерцбанку максимально приближен к рейтингу

страны. Если считать страновой риск минимальным для внутреннего рынка, можно говорить, о высокой инвестиционной привлекательности облигационных займов Казкоммерцбанка.

Риск инфляции есть риск потери покупательной способности вложенных в облигации денег в результате ускорения темпов инфляции. По данным Национального Банка РК индекс потребительских цен в ноябре по отношению к октябрю 2003 года вырос на 1,6%, по отношению к декабрю 2002 года вырос на 5,6%. Рост индекса потребительских цен в течение 2003 года по отношению к соответствующему месяцу предыдущего года колебался от 5,1 до 7,3%. Индекс цен в промышленности в октябре по отношению к сентябрю вырос на 0,4%, по отношению к декабрю предыдущего года вырос на 3,8%.

В рамках денежно-кредитной политики, Нац.Банк РК планирует удержание инфляции в 2004 году на уровне 4-6% и снижение ее к 2005 году до 3-5%. Таким образом можно говорить об относительной привлекательности данного выпуска для инвестора, доходность будет перекрывать инфляционный риск на удовлетворительном уровне.

Риск девальвации наступает в ситуации, когда уменьшение покупательной способности казахстанских тенге, в которых деноминированы данные ценные бумаги упадет настолько, что инвестиции в тенговые долговые инструменты станет невыгодным. По состоянию на 2002 год девальвация тенге находилась в пределах 2,3-3%. С начала 2003 года по текущий момент имеет место ревальвация, составляющая 7,18%. можно предположить, что уровень девальвации тенге в следующем году не превысит 3%. Таким образом, по нашему мнению, падение инвестиционной привлекательности тенговых долговых инструментов в ближайшем будущем не предвидится.

**РАЗДЕЛ 4. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ**
**Активы**

<b>1. Нематериальные активы</b>			
Состав нематериальных активов	Первоначальная стоимость (тенге)	Начисленный износ (тенге)	Остаточная стоимость (тенге)
Программное обеспечение	913 386 817,00	387 223 143,00	526 163 674,00
Лицензия	13 238 777,00	6 659 859,00	6 578 918,00
Сертификат	96 266,00	64 036,00	32 230,00
Установка телефона	9 928 714,00	5 783 720,00	4 144 994,00
Линия связи	4 247 785,00	1 268 144,00	2 979 641,00
Брокерское место	37 512,00	25 125,00	12 387,00
Прочие НМА	523 327,00	290 095,00	233 232,00
	941 459 198,00	401 314 122,00	540 145 076,00

<b>2. Основные средства</b>			
Состав основных средств	Первоначальная стоимость (тенге)	Начисленный износ (тенге)	Остаточная стоимость (тенге)
Здания и сооружения	2 229 864 678,00	186 057 290,98	2 043 807 387,02
Машины и оборудование	3 853 790 513,00	1 475 489 152,00	2 378 301 361,00
Транспортные средства	465 964 677,00	222 375 728,00	243 588 949,00
Прочие основные средства	948 858 856,00	412 234 251,98	536 624 604,02
Капитальные затраты в арендованные здания	229 322 599,00	48 505 635,00	180 816 964,00
Итого:	7 727 801 323,00	2 344 662 057,96	5 383 139 265,04

В текущем году ОАО «Казкоммерцбанк» была проведена переоценка стоимости зданий, сооружений и земельных участков, числящихся на балансе Банка по состоянию на 29.05.03 на сумму 876 194 902,00 тенге. Переоценка произведена в целях приведения балансовой стоимости зданий, сооружений и земельных участков к справедливой рыночной стоимости независимой организацией ТОО «Price-Express» (Генеральная Государственная лицензия ЮЛ-00301). При определении справедливой рыночной стоимости объектов недвижимости ТОО «Price-Express» применялись различные методы оценки:

- метод рыночной информации
- затратный метод
- метод капитализации дохода
- кумулятивный метод
- метод косвенной капитализации дохода

**Сведения о составе, первоначальной, остаточной стоимости и начисленном износе основных средств и капитальных затрат по арендованным зданиям**

Состав основных средств	Первоначальная стоимость (тенге)	Начисленный износ (тенге)	Остаточная стоимость (тенге)	Процент износа в год (интервал)
Здания и сооружения	2 229 864 678,00	186 057 290,98	2 043 807 387,02	0 до 25%

Машины и оборудование	3 853 790 513,00	1 475 489 152,00	2 378 301 361,00	10 до 30%
Транспортные средства	465 964 677,00	222 375 728,00	243 588 949,00	20%
Прочие основные средства	948 858 856,00	412 234 251,98	536 624 604,02	8 до 20 %
Капитальные затраты в арендованные здания	229 322 599,00	48 505 635,00	180 816 964,00	0 до 240%
Итого:	7 727 801 323,00	2 344 662 057,96	5 383 139 265,04	

### 3. Инвестиции и портфель ценных бумаг

С начала 2003 года торговый и инвестиционный портфель ценных бумаг увеличился в 1.6 раза и составил на 30 Ноября 2003 года 70,7 млрд. тенге. Рост портфеля ценных бумаг отражает стратегию банка переориентирования активов в более ликвидные инструменты.

	30.11.2003	31.12.2002	млн. KZT 31.12.2001
ЦБ торгового портфеля	69 682	20 433	13 275
ЦБ годные для продажи	0	5 968	169
ЦБ удерживаемые до погашения	0	188	314
Долгосрочные прямые инвестиции в ассоциированные компании	114	286	1 774
<b>ИТОГО торговый и инвестиц портфель</b>	<b>69 796</b>	<b>26 875</b>	<b>15 532</b>

В структуре портфеля ценных бумаг на 01.12.2003г. 47,4% оставляли государственные ценные бумаги (из которых 81% - деноминированы в тенге), оставшиеся 52,6% - негосударственные ценные бумаги (из которых 99,6% - деноминированы в иностранной валюте).

#### Краткое описание стратегии по управлению портфелем государственных и негосударственных ценных бумаг

Казкоммерцбанк является одним из ведущих операторов рынка ценных бумаг в Казахстане, осуществляя операции во всех секторах с большинством финансовых инструментов Казахстанской Фондовой Биржи. Данный факт обусловлен разносторонней инвестиционной деятельностью Банка, а так же обширной клиентской базой на рынке ценных бумаг. Оптимальное формирование портфеля инвестиций и грамотное управление им - одна из наиболее важных задач для всех участников рынка и Казкоммерцбанк не исключение. Правильное управление портфелем дает возможность повышения уровня доходности по операциям с ценными бумагами и получение дополнительной прибыли.

Для успешного выполнения данной задачи банк применяет сбалансированную стратегию управления портфелем. Значительную часть портфеля Банка составляют государственные, муниципальные и агентские облигации, что позволяет при необходимости быстро решать проблему ликвидности, путем быстрой реализации данных бумаг на рынке или привлечения средств посредством операций РЕПО. Остальная часть приходится на более рискованные и высокодоходные инструменты в виде корпоративных облигаций ведущих компаний и корпораций, основным критерием при покупке которых является их доходность и ликвидность.

Выход казахстанских эмитентов на западный рынок повлек за собой повышенный интерес западных инвесторов к высокодоходным казахстанским инструментам, что в свою очередь повлекло активизацию работы Банка на западном рынке и освоение новых инструментов. На сегодняшний день Казкоммерцбанк сотрудничает с ведущими западными операторами рынка ценных бумаг, осваивая новые для себя инструменты и структурные продукты.

Для любой компании, осуществляющей свою деятельность на рынке ценных бумаг, изменения рыночных цен являются источником значительных рисков. При правильном подходе к управлению портфелем эти

риски могут быть сведены к минимуму, такая стратегия позволяет свести шансы обесценивания активов практически до нуля. Большое внимание уделяется качеству активов, их структуризации как по рискам и срокам погашения, так и по валюте эмиссии, что при правильном управлении позволяет регулировать так же валютную позицию банка.

#### Краткое описание стратегии участия в капитале других лиц

Банк имеет намерение приобрести более 50% доли Уставного капитала Коммерческий банк «Москоммерцбанк», Российская Федерация.

#### **Временная структура ценных бумаг в разрезе валюты и по срокам погашения**

		тыс.тенге						
		2003	2004				2005	2006
		IV квартал	I	II	III	IV	2005	2006
Государственные ЦБ		4 032 586	10 892 915	4 714 540	2 823 551	3 884 677	2 448 925	891 059
в тенге		4 032 586	10 892 915	4 714 540	2 823 551	0	2 448 925	891 059
в валюте		0	0	0	0	3 884 677	0	0
Негосударственные ЦБ		910 961	1 842 630	1 921 348	0	341 406	0	9 817 887
в тенге			0	0	0	130 224	0	0
в валюте		910 961	1 842 630	1 921 348	0	211 182	0	9 817 887

		2007	2008	2009	2010	2013	2028	2032	ВСЕГО
Государственные ЦБ		2 803 969	509 575	0	0	12 447	0	0	33 014 244
в тенге		327 412	509 575	0	0	12 447	0	0	26 653 010
в валюте		2 476 558	0	0	0	0	0	0	6 361 234
Негосударственные ЦБ		4 435 973	295 857	8 886 471	1 967 710	2 276 235	0	3 971 665	36 668 141
в тенге		0	0	0	0	0	0	0	130 224
в валюте		4 435 973	295 857	8 886 471	1 967 710	2 276 235	0	3 971 665	36 537 917

#### **4. Кредитный портфель**

В 2003 году кредитный портфель продолжил свой рост. Однако следует отметить, что банк последовательно снижает долю кредитного портфеля в активах с 74% от активов на 01.01.02 до 66% - на 01.01.03 и 65% - на 01.12.03.

#### **Динамика ссудного портфеля**

		тыс.тенге			
		2000г.	2001г.	2002г.	на 01.12.2003г.
Ссуды клиентам		67 958 500	144 433 198	181 496 999	244 301 872

#### **Отраслевая структура кредитного портфеля**

Большая часть кредитов была выдана в иностранной валюте (76%). В разбивке по секторам экономики, кредитный портфель выглядел следующим образом: 25% кредитов приходится на оптовую торговлю, 12% -

сельское хозяйство, 10% - химическая промышленность, 6% - строительство, 5% - пищевая промышленность, 3,5% - розничная торговля.

Отрасль	2000г		2001г		2002г		тыс. тенге на 01.12. 2003г	
	тенге	валюта	тенге	валюта	тенге	валюта	тенге	валюта
Оптовая торговля	9 284 504	9 147 839	12 694 956	21 101 688	13 692 671	28 082 541	23 190 667	38 204 359
Розничная торговля	2 769 395	4 571 170	1 076 715	5 424 333	4 547 435	5 176 354	3 732 844	4 915 968
Сельское хозяйство	2 238 370	3 514 994	1 830 555	18 417 764	10 555 821	17 800 730	6 457 165	22 661 985
Пищевая промышленность	229 727	3 974 410	1 853 879	8 324 554	453 551	5 795 374	2 446 060	10 468 391
Строительство	442 212	3 819 233	825 169	5 773 186	1 153 067	5 858 139	4 199 466	10 000 981
Добывающая промышленность	2 044 133	2 206 594	1 356 871	10 688 265	2 361 046	25 921 728	940 225	1 125 312
Металлургия	2 113 705	625 674	4 105 936	2 825 882	1 035 000	2 736 096	521 000	3 141 962
Машиностроение	139 549	72 694	31 715	37 408	91 921	2 080	378 021	289 954
Медицина	340 794	21 291	186 966	237 211	123 840	444 051	954 297	262 568
Химическая промышленность	525	64 042	21 603	817 247	18 899	94 950	1 178 507	23 374 440
Энергетика	629 046	123 976	1 229 439	1 387 041	353 230	1 852 246	379 471	1 089 630
Гостиничный бизнес	1 209 716	944 752	875 915	2 422 333	838 602	1 723 446	893 127	2 235 349
Финансовый сектор	114 717	605 268	0	2 004 225,00	2 312 302	49 038	852 315	4 313 872
Транспорт и коммуникации	3 757 965	2 413 123	98 575	11 664 974,00	1 224 515	7 141 034	46 072	645 639
Прочие	1 598 143	8 940 939	2 409 178	24 709 615,00	5342206	34 715 086	12290643	63 111 582
<b>Всего:</b>	<b>26 912 501</b>	<b>41 045 999</b>	<b>28 597 472</b>	<b>115 835 726</b>	<b>44 104 106</b>	<b>137 392 893</b>	<b>58 459 880</b>	<b>185 841 992</b>

#### Валютная структура кредитного портфеля

Валюта кредита	тыс.тенге			
	2000г.	2001г.	2002г.	11 мес. 2003г.
тенге	26 912 503	55 246 677	44 104 110	58 500 051
доллар США	39 231 067	86 884 261	131 797 559	179 761 797
евро	636 226	1 948 833	5 595 330	5 356 634
прочие валюты	1 178 704	353 427	0	683 390
<b>Всего</b>	<b>67 958 500</b>	<b>144 433 198</b>	<b>181 496 999</b>	<b>244 301 872</b>

**Дебетовые и кредитовые обороты по выданным ссудам отдельно по видам валют с указанием средней процентной ставки за последние три года**

						тыс.тенге
Валюта кредита	Средняя ставка, %	на 01.01.00	Дебет	Кредит	на 01.01.01	
Тенге	19,9	7 697 246	85 030 483	65 815 226	26 912 503	
Доллар США	17,7	42 417 828	93 598 547	96 785 308	39 231 067	
Евро	15,6	177 835	586 028	127 637	636 226	
Прочие валюты	21,30	2 221 966	1 992 631	3 035 893	1 178 704	
<b>Всего</b>	<b>18,60</b>	<b>52 514 875</b>	<b>181 207 689</b>	<b>165 764 064</b>	<b>67 958 500</b>	
						тыс.тенге
Валюта кредита	Средняя ставка, %	на 01.01.01	Дебет	Кредит	на 01.01.02	
Тенге	17,5	26 912 503	77 698 236	49 364 062	55 246 677	
Доллар США	15,4	39 231 067	89 956 564	42 303 370	86 884 261	
Евро	15,5	636 226	577 001	- 735 606	1 948 833	
Прочие валюты	19,00	1 178 704	-	825 277	353 427	
<b>Всего</b>	<b>16,21</b>	<b>67 958 500</b>	<b>168 231 801</b>	<b>91 757 103</b>	<b>144 433 198</b>	
						тыс.тенге
Валюта кредита	Средняя ставка, %	на 01.01.02	Дебет	Кредит	на 01.01.03	
Тенге	13,63	55 246 677	30 278 252	41 420 819	44 104 110	
Доллар США	14,15	86 884 261	58 666 496	13 753 198	131 797 559	
Евро	13,64	1 948 833	5 632 152	1 985 655	5 595 330	
Прочие валюты	5,26	353 427	52 240	405 667	0	
<b>Всего</b>	<b>14,01</b>	<b>144 433 198</b>	<b>94 629 140</b>	<b>57 565 339</b>	<b>181 496 999</b>	
						тыс.тенге
Валюта кредита	Средняя ставка, %	на 01.01.03	Дебет	Кредит	на 01.12.03	
Тенге	14,64	44 104 110	199 267 379	184 871 438	58 500 051	
Доллар США	14,47	131 797 559	300 636 486	252 672 248	179 761 797	
Евро	12,63	5 595 330	8 841 738	9 080 434	5 356 634	
Прочие валюты	14,00		6 575 603	5 892 213	683 390	
<b>Всего</b>	<b>14,46</b>	<b>181 496 999</b>	<b>515 321 206</b>	<b>452 516 333</b>	<b>244 301 872</b>	

**Временная структура кредитного портфеля**

									тыс.тенге
	4 кв. 2003г.	1 кв. 2004г.	2 кв. 2004г.	3 кв. 2004г.	4 кв. 2004г.	2005г.	2006г.	2007г.	
Ссуды клиента	19 792 052	19 357 011	27 878 630	29 043 222	16 364 323	32 790 539	32 721 795	24 978 408	

2008г.	2009г.	2010г.	2011г.	2012г.	2013г.	2014г.	2015г.	2016г.	2017г.
16 293 984	8 785 815	3 515 154	649 220	1 540 936	3 973 762	2 564 388	30 480	2 362 694	1 903

2018г.	2019г.	2020г.	2021г.	2023г.
978 792	21 112	5 755	2 251	649 646

**Качество кредитного портфеля по классификации Национального Банка Республики Казахстан**

тыс.тенге

Тип кредита	на 01 января 2001г.			на 01 января 2002г.		
	кредит	%	провизии	кредит	%	провизии
Стандартный	44 806 749			86 349 545		-
Субстандартный	17 096 575	5-10	881 331	47 577 693	5-10	2 486 931
Неудовлетворительный	1 323 636	20-25	264 985	3 485 325	20-25	847 922
Сомнительный с повышенным риском	2 950 310	50	1 475 155	4 175 290	50	2 087 645
Безнадежный	1 781 230	100	1 781 230	2 845 345	100	2 845 345
<b>ИТОГО</b>	<b>67 958 500</b>		<b>4 402 701</b>	<b>144 433 198</b>		<b>8 267 843</b>

Тип кредита	на 01 января 2003г.			на 01 декабря 2003г.		
	кредит	%	провизии	кредит	%	провизии
Стандартный	92 699 963	2	1 853 999	82 926 180	0	-
Субстандартный	59 986 157	5-10	3 132 434	115 111 391	5-10	6 008 555
Неудовлетворительный	16 105 861	20-25	3 408 599	32 686 827	20-25	6 695 035
Сомнительный с повышенным риском	5 698 428	50	2 849 214	4 857 752	50	2 428 876
Безнадежный	7 006 590	100	7 006 590	8 719 722	100	8 719 722
<b>ИТОГО</b>	<b>181 496 999</b>		<b>18 250 836</b>	<b>244 301 872</b>		<b>23 852 188</b>

Качество кредитного портфеля улучшилось в 2003 году. Так на 01.01.2003г. доля безнадежных кредитов в кредитном портфеле составляла - 3,9%, а на 01.12.2003г. – 3,6%. Отношение размера начисленных провизий к двум последним категориям кредитного портфеля (сомнительным и безнадежным) составило 144% и 176% на 01.01.03г. и 01.12.03г. соответственно.

**5. Средняя доходность в годовом измерении за последние три года**
**Портфель ценных бумаг**

	01.12.2003		2002		2001		2000	
	млн. KZT	Средняя % ставка						
Краткоср. Меккам и МЕКАУМ	268	5,5	325	6,0	1 115	6,9	3 319	10,0
Среднеср. Казн.обл. МОМ и МАМ	3 521	6,4	1 119	7,0	329	9,2	22	1,9
Ноты Нац. Банка	26 810	4,9	1 435	6,5	1 720	6,5	1 790	8,7
Национальные Сбер. Облигации	0	0,0	0	0,0	119	7,1	108	12,7
Казахстанские корпоративные облигации	7 779	7,0	4 709	9,8	1 881	11,1	209	11,3
Еврооблиг. МинФин Казахстана	6 401	2,8	3 766	4,7	1 751	7,3	111	10,7
Внутр.Облиг. Муниципалитета	435	8,2	153	8,7	73	8,7	0	0,0
Еврооблиг. МинФин РФ			1 108	10,8	2 722	12,9	1 095	14,7
Еврооблиг. Респ. Турция			0	0,0	14	12,8	0	0,0
Ноты Респ. Франция			0	0,0	37	4,7	0	0,0
Еврооблиг. Kazkommerts Int. B.V.	3 406	7,4	237	8,0	2 937	13,5	8 002	13,7
NIEDERLANDS	1 524	3,7	0	0,0	0	0,0	0	0,0
GERMANY	2 132	4,3	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Правительство США	2 835	2,7	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Облигации иностранных корпораций	5 057	6,1	0	0,0	0	0,0	0	0,0
<b>ИТОГО:</b>	<b>60 169</b>	<b>5,2</b>	<b>12 852</b>	<b>7,5</b>	<b>12 698</b>	<b>10,4</b>	<b>14 656</b>	<b>12,2</b>

**Кредитный портфель**

Ссуды клиентам	201 857	13,6	166 571	14,5	100 221	15,3	56 093	15,0
Средства и депозиты в банках	53 645	2,4	12 269	3,0	13 359	5,4	8 860	5,9
<b>ИТОГО:</b>	<b>255 502</b>	<b>11,2</b>	<b>178 840</b>	<b>13,7</b>	<b>113 580</b>	<b>14,1</b>	<b>64 953</b>	<b>13,8</b>

Итого по процентным активам	315 671	10,1	191 692	13,3	126 278	13,8	79 609	13,5
-----------------------------	---------	------	---------	------	---------	------	--------	------

## ПАССИВЫ

### 1. Акционерный капитал

Объявленный уставный капитал АО «Казкоммерцбанк» составляет 5 000 000 000 тенге и разделен на 500 000 000 штук акций, из них:

375 000 000 (Триста семьдесят пять миллионов) штук простых именных акций номинальной стоимостью 10 (Десять) тенге каждая, из них размещены 346 141 258 штук

125 000 000 (Сто двадцать пять миллионов) штук привилегированных именных акций номинальной стоимостью 10 (Десять) тенге каждая, из них размещены: 55 763 184 штук.

Оплаченный уставный капитал АО «Казкоммерцбанк» на 01.12.03г. - 4 019 044 420 тенге.

Обязательства акционеров по оплате акций выполнены в полном объеме.

### 2. Межбанковские займы

Позиция банка на межбанковском рынке зависит от состояния текущей ликвидности. Так после выпуска еврооблигаций объемом 500 млн. USD в мае 2003 года, объем размещения на межбанковском рынке значительно превышал объем привлечения. Ближе к концу 2003 года после выданных крупных кредитов объем привлечения у банка на межбанковском рынке вырос.

Банк привлекает тенговые средства на межбанковском рынке в пределах лимитов, установленных участниками рынка на банк. В случае недостаточности данных лимитов тенговые средства привлекаются посредством операций РЕПО с использованием нот НБРК, МЕККАМ и МЕОКАМ, которые не зависят от лимитов.

Банк также привлекает доллары США на российском и западном рынке в пределах лимитов, установленных на банк. В случае необходимости для коррекции ликвидности по любым другим валютам Банк проводит операции СВОП, Форекс как на биржевом, так и на межбанковском рынках.

Для большого объема привлечения используются РЕПО операции с ценными бумагами Казахстана и других стран на западном рынке.

Кроме этого банк увеличивает активность по работе с крупными корпоративными клиентами путем улучшения ставки привлечения по депозитам на короткие сроки.

Более того на межбанковском рынке банк как правило предлагает ставки по привлечению выше чем средний уровень на рынке.

### 3. Депозиты

В течение 2003 года объем депозитов увеличился на 11% и составил на 01.12.2003г. 150 млрд. тенге. Соотношение депозитов юридических и физических лиц, которое на 01.01.2003г. составляло 55% и 45% соответственно изменилось в пользу депозитов физических лиц и составило 48% и 52% соответственно на 01.12.2003г. Таким образом, банк постепенно диверсифицирует ресурсную базу посредством увеличения доли вкладов физических лиц в структуре депозитной базы. Следует отметить, что 90% депозитов физических лиц составляют срочные депозиты.

#### Динамика депозитов

#### В разрезе депозитов юридических и физических лиц

Депозиты клиентов	тыс.тенге						
	2000 год	2001 год	2002 год	1 квартал 2003 года	2 квартал 2003 года	3 квартал 2003 года	на 1 декабря 2003 г.
Юридические лица	39 969 387	59 407 431	74 594 598	79 967 254	88 805 761	91 015 347	72 397 660
Физические лица	12 584 841	43 642 803	60 536 801	64 657 723	69 412 551	75 032 682	77 248 104

**В разрезе срочных депозитов и депозитов до востребования**

тыс.тенге

Обязательства перед клиентами на 01.01.2001 г.				Обязательства перед клиентами на 01.01.2002 г.			
	тенге	валюта	Всего		тенге	валюта	Всего
<b>Корпоративные</b>				<b>Корпоративные</b>			
Срочные	1 363 970	17 249 287	18 613 257	Срочные	3 470 612	30 914 644	34 385 256
До востребования	12 313 000	10 649 024	22 962 024	До востребования	18 663 427	12 556 121	31 219 549
<b>Итого</b>	<b>13 676 970</b>	<b>27 898 312</b>	<b>41 575 282</b>	<b>Итого</b>	<b>22 134 039</b>	<b>43 470 765</b>	<b>65 604 804</b>
<b>Розничные</b>				<b>Розничные</b>			
Срочные	668 326	9 698 283	10 366 609	Срочные	1 836 336	37 966 492	39 802 828
До востребования	763 237	1 433 444	2 196 681	До востребования	1 202 877	2 364 792	3 567 669
<b>Итого</b>	<b>1 431 563</b>	<b>11 131 727</b>	<b>12 563 290</b>	<b>Итого</b>	<b>3 039 213</b>	<b>40 331 284</b>	<b>43 370 497</b>
<b>ВСЕГО</b>	<b>15 108 533</b>	<b>39 030 039</b>	<b>54 138 572</b>	<b>ВСЕГО</b>	<b>25 173 253</b>	<b>83 802 049</b>	<b>108 975 301</b>

Обязательства перед клиентами на 01.01.2003 г.				Обязательства перед клиентами на 01.12.2003 г.			
	тенге	валюта	Всего		тенге	валюта	Всего
<b>Корпоративные</b>				<b>Корпоративные</b>			
Срочные	12 856 545	30 307 735	43 164 280	Срочные	7 468 051	25 677 556	33 145 607
До востребования	16 198 896	15 231 422	31 430 318	До востребования	25 216 228	14 035 825	39 252 053
<b>Итого</b>	<b>29 055 441</b>	<b>45 539 157</b>	<b>74 594 598</b>	<b>Итого</b>	<b>32 684 279</b>	<b>39 713 381</b>	<b>72 397 660</b>
<b>Розничные</b>				<b>Розничные</b>			
Срочные	4 160 755	50 901 619	55 062 374	Срочные	11 367 997	58 509 492	69 877 489
До востребования	2 087 776	3 386 651	5 474 427	До востребования	3 605 101	3 765 514	7 370 615
<b>Итого</b>	<b>6 248 531</b>	<b>54 288 270</b>	<b>60 536 801</b>	<b>Итого</b>	<b>14 973 098</b>	<b>62 275 006</b>	<b>77 248 104</b>
<b>ВСЕГО</b>	<b>35 303 972</b>	<b>99 827 427</b>	<b>135 131 399</b>	<b>ВСЕГО</b>	<b>47 657 377</b>	<b>101 988 387</b>	<b>149 645 764</b>

**Дебетовые и кредитовые обороты по депозитам раздельно по видам валют за 2000, 2001, 2002 и 2003 годы с указанием средней процентной ставки**

					тыс.тенге
	Средняя процентная ставка	Остатки на начало	Дебет	Кредит	Остатки на конец
2000		24 506 996	1 977 970 263	2 006 017 495	52 554 228
KZT	10,94		1 305 460 374	1 323 971 547	
PRO	3,7		67 883 687	71 644 118	
USD	7,2		604 626 202	610 401 830	
2001		52 554 228	2 656 299 402	2 712 287 186	108 542 012
KZT	9,36		1 764 700 006	1 787 319 070	
PRO	5,72		893 291	895 202	
USD	8,73		890 706 105	924 072 914	
2002		108 542 012	2 349 140 387	2 375 729 774	135 131 399
KZT	11,99		2 079 326 302	2 077 301 005	
PRO	5,34		269 134 908	1 448 762	
USD	6,42		679177	296 980 007	
2003		135 131 399	1 094 951 968	1 104 445 546	144 624 977
1 кв.					
KZT	11,73		602 991 937	604 089 770	
PRO	5,05		31 070 181	31 569 790	
USD	6,38		460 889 850	468 785 986	
2003		144 624 977	1 695 933 743	1 709 527 078	158 218 312
2 кв.					
KZT	11,73		724 350 690	736 293 512	
PRO	5,05		46 634 582	44 664 904	
USD	6,38		924 948 471	928 568 662	
2003		158 218 312	1 811 410 823	1 819 240 540	166 048 029
3 кв.					
KZT	10,02		758 293 269	754 839 677	
PRO	5,16		55 796 542	55 783 376	
USD	6,04		997 321 012	1 008 617 487	
2003					
на 1 декабря		166 048 029	1 316 998 206	1 300 595 941	149 645 764
KZT	10,02		529 491 394	532 262 565	

PRO	5,22		33 563 552	33 679 645	
USD	6,49		753 943 260	734 653 731	

**Временная структура депозитов отдельно по депозитам юридических и физических лиц**

Вид инструмента привлечения	2003		2004				2005	2006
	4 квартал	1 квартал	2 квартал	3 квартал	4 квартал			
Депозиты юридических лиц	53 097 313	10 893 756	5 277 224	397 959	125 249	2 936		
Депозиты физических лиц	13 334 259	15 452 189	21 254 902	12 111 079	5 899 152	5 316 113	3 829 953	

Вид инструмента привлечения	2007	2008	2009	2011	2012	2013	2017
Депозиты юридических лиц	2 603 221	2					
Депозиты физических лиц	49 748	17	586	16	25	25	15

#### 4. Сведения о действующих и погашенных выпусках долговых ценных бумаг

Сведения о выпусках долговых ценных бумаг банка:

Условия выпуска	Выпуск 1999 г.	Выпуск 2000 г.	Выпуск 2002 г.
Общий объем выпуска	30 000 000 долларов США	20 000 000 долларов США	7 500 000 000 тенге
Общее количество облигаций	300 000 штук	20 000 000 штук	50 000 штук
Вид облигаций	Именная Купонная	Евроноты	Именные купонные индексированные субординированные
Номинальная стоимость	100	1,00	150 000 тенге
Валюта выпуска	Доллар США	Доллар США	Тенге
Срок обращения	2 года	7 лет	7 лет
Ставка купона	10% годовых Срок выплаты вознаграждения – полугодовыми платежами	11 % годовых Срок выплаты вознаграждения – полугодовыми платежами	8% годовых от индексированной номинальной стоимости Срок выплаты вознаграждения – полугодовыми платежами
Срок погашения	2001	22.12.2007 год	01.12.2009 год
Порядок погашения	Единовременной выплатой всей суммы на дату погашения одновременно с последним купоном	Выплата основной суммы (на дату оплаты) и причитающегося процента на дату погашения будет совершена посредством перевода на счет Держателя Нот, указанного в Реестре или если он не имеет такого зарегистрированного счета или основная сумма Нот, находящихся во владении такого лица менее 250,000 долларов США, чеком в долларах США, выписанном на банк в г. Нью-Йорк, отправленном на зарегистрированный адрес Держателя Ноты незастрахованным почтовым отправлением на риск Держателя Нот. Такой платеж возможен только по предъявлении и сдаче соответствующего Сертификата Ноты в указанном офисе Платежного Агента.	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.
Факт погашения выпуска	погашен	-	-

Сведения о государственной регистрации выпуска	Выпуск зарегистрирован Национальной комиссией РК по ценным бумагам 11.08.99г под номером А7. НИН – KZ72KA7B9A11	Выпуск зарегистрирован в Клиринговой системе Euroclear 22.12.2002 ISIN – XS0122349615	Выпуск зарегистрирован НБ РК 15.11.02г под номером А69. НИН- KZ2CKY07A693
--	---	---	---

Сведения о выпусках долговых ценных бумаг, где банк участвовал в качестве Гаранта:

Условия выпуска	Выпуск 1998 г.	Выпуск 2002 г.	Выпуск 2003г.
Эмитент	Kazkommerts International B.V	Kazkommerts International B.V	Kazkommerts International B.V
Общий объем выпуска	100 000 000 долларов США	200 000 000 долларов США	500 000 000 долларов США
Общее количество облигаций	100 000 000 штук	200 000 000 штук	500 000 000 штук
Номинальная стоимость (N)	1,00	1,00	1,00
Вид выпускаемых облигаций	Евроноты	Евроноты	Евроноты
Валюта выпуска	Доллар США	Доллар США	Доллар США
Срок обращения	3 года	5 лет	10 лет
Ставка купона	11,25% Срок выплаты вознаграждения – полугодовыми платежами	10,125 % годовых Срок выплаты вознаграждения – полугодовыми платежами	8,5% годовых Срок выплаты вознаграждения – полугодовыми платежами
Срок погашения	06.05.2001 год	03.05.2007 год	15.04.2013 год

Порядок погашения	Выплата основной суммы (на дату оплаты) и причитающегося процента на дату погашения будет совершена посредством перевода на счет Держателя Нот, указанного в Реестре или если он не имеет такого зарегистрированного счета или основная сумма Нот, находящихся во владении такого лица менее 250,000 долларов США, чеком в долларах США, выписанном на банк в г. Нью-Йорк, отправленном на зарегистрированный адрес Держателя Ноты незастрахованным почтовым отправлением на риск Держателя Нот. Такой платеж возможен только по предъявлении и сдаче соответствующего Сертификата Ноты в указанном офисе Платежного Агента.	Выплата основной суммы (на дату оплаты) и причитающегося процента на дату погашения будет совершена посредством перевода на счет Держателя Нот, указанного в Реестре или если он не имеет такого зарегистрированного счета или основная сумма Нот, находящихся во владении такого лица менее 250,000 долларов США, чеком в долларах США, выписанном на банк в г. Нью-Йорк, отправленном на зарегистрированный адрес Держателя Ноты незастрахованным почтовым отправлением на риск Держателя Нот. Такой платеж возможен только по предъявлении и сдаче соответствующего Сертификата Ноты в указанном офисе Платежного Агента.	Выплата основной суммы (на дату оплаты) и причитающегося процента на дату погашения будет совершена посредством перевода на счет Держателя Нот, указанного в Реестре или если он не имеет такого зарегистрированного счета или основная сумма Нот, находящихся во владении такого лица менее 250,000 долларов США, чеком в долларах США, выписанном на банк в г. Нью-Йорк, отправленном на зарегистрированный адрес Держателя Ноты незастрахованным почтовым отправлением на риск Держателя Нот. Такой платеж возможен только по предъявлении и сдаче соответствующего Сертификата Ноты в указанном офисе Платежного Агента.
Факт погашения выпуска	погашен	-	-
Сведения о регистрации выпуска	Выпуск зарегистрирован в Клиринговой системе Euroclear 06.05.1998г. ISIN XS0081674359	Выпуск зарегистрирован в Клиринговой системе Euroclear 03.05.2002г ISIN – XS0146008171	Выпуск зарегистрирован в Клиринговой системе Euroclear 15.04.2003 ISIN – XS0167149094

5. В декабре 2002 года привлекался синдицированный займ на сумму 150 млн. долл. США сроком на 1 год по ставке ЛИБОР+2,25%, который был досрочно погашен в июне 2003. В связи с этим, по состоянию на 01/12/03 года международных займов, превышающих 5% от активов банка, не существует.

#### 6. Краткосрочные займы, полученные от МФО

Организация	Валюта	Сумма	Дата освоения	Дата погашения	Процентная ставка
ЕБРР	USD	38215000	18.12.2002	18.12.2003	3,82125
ЕБРР	USD	9710000	25.11.2003	26.11.2004	2,95375
ЕБРР	USD	9000000	27.05.2003	12.09.2006	5,26
ЕБРР	USD	6000000	27.05.2003	12.09.2006	4,76
ЕБРР	USD	6000000	20.06.2003	12.09.2006	5,065
ЕБРР	USD	4000000	20.06.2003	12.09.2006	4,565

Deutsche Bank	EUR	61044,66	13.03.2003	19.12.2003	3,3611765
Deutsche Bank	EUR	32446,86	25.03.2003	31.12.2003	3,481176
Deutsche Bank	EUR	104523,1	28.03.2003	05.01.2004	3,48706
Deutsche Bank	EUR	68915,21	11.04.2003	19.01.2004	3,43059
Deutsche Bank	EUR	86618,15	17.04.2003	22.01.2004	3,56706
Deutsche Bank	USD	68558	17.09.2003	13.05.2004	3,834722
Deutsche Bank	USD	817202	18.09.2003	14.05.2004	3,834722
Deutsche Bank	USD	474980	19.09.2003	17.05.2004	3,8375
Deutsche Bank	USD	382530	25.09.2003	21.05.2004	3,834033
Deutsche Bank	USD	525621	01.10.2003	27.05.2004	3,805555
Deutsche Bank	USD	1235618	01.10.2003	27.05.2004	3,805556
Deutsche Bank	EUR	57677,56	01.10.2003	16.08.2004	2,394444
Deutsche Bank	USD	348649	03.10.2003	01.06.2004	3,819444
Deutsche Bank	USD	352878	10.10.2003	07.06.2004	3,85556
Deutsche Bank	EUR	57216,9	30.09.2003	11.06.2004	2,136
Deutsche Bank	EUR	17244,47	10.10.2003	21.06.2004	2,687
Deutsche Bank	USD	617990	21.10.2003	17.06.2004	3,5775
Deutsche Bank	USD	115432	27.10.2003	22.06.2004	3,53938
Deutsche Bank	USD	68960	13.11.2003	09.07.2004	3,60375
Deutsche Bank	EUR	30887,21	24.11.2003	04.08.2004	4,261
Deutsche Bank	EUR	74552,1	03.12.2003	13.08.2004	4,373
Deutsche Bank Moscow	USD	188594	05.08.2003	20.05.2004	4,2
Deutsche Bank Moscow	USD	374168	21.08.2003	30.07.2004	4,282353
Deutsche Bank Moscow	USD	322663	21.08.2003	30.07.2004	4,282354
Deutsche Bank Moscow	USD	123243	20.08.2003	04.06.2004	4,173529
Deutsche Bank Moscow	USD	482079,5	25.08.2003	03.08.2004	4,35
Deutsche Bank Moscow	USD	211039	04.09.2003	24.05.2004	4,2
Deutsche Bank Moscow	USD	288637	04.09.2003	24.05.2004	4,2
Deutsche Bank Moscow	USD	278844	04.09.2003	21.06.2004	4,2588
Deutsche Bank Moscow	USD	248595	30.09.2003	16.07.2004	4,0588235
Deutsche Bank Moscow	USD	375769,5	02.10.2003	21.06.2004	4,035294
Deutsche Bank Moscow	USD	62160,5	15.10.2003	06.07.2004	4,129412
Deutsche Bank Moscow	USD	111281	02.10.2003	21.06.2004	4,0353
Deutsche Bank Moscow	USD	31190,5	02.10.2003	21.06.2004	4,035294
Deutsche Bank Moscow	USD	2835,5	20.10.2003	09.07.2004	3,61375
Deutsche Bank Moscow	USD	28700	30.10.2003	19.07.2004	3,57
Deutsche Bank Moscow	USD	44149,5	03.11.2003	22.07.2004	3,59
Deutsche Bank Moscow	USD	618411,5	03.11.2003	04.10.2004	3,68125
Deutsche Bank Moscow	USD	23148	06.11.2003	26.07.2004	3,61
Deutsche Bank Moscow	USD	308953	25.11.2003	09.09.2004	3,65
ING Bank	USD	140245	27.05.2003	20.02.2004	4,647059
ING Bank	USD	29287	23.06.2003	19.03.2004	4,411765
ING Bank	USD	105270,12	10.12.2003	07.06.2004	2,98063
ING Bank	USD	172376,16	10.12.2003	07.06.2004	2,98063
ING Bank	USD	290100,26	10.12.2003	07.06.2004	2,98063
ING Bank Eurasia	USD	149425	01.08.2003	27.04.2004	4,32794
ING Bank Eurasia	USD	297823	13.08.2003	07.05.2004	3,75
MASHREQBANK	USD	63500	02.06.2003	28.01.2004	4,36029

MASHREQBANK	USD	39989	09.06.2003	04.02.2004	4,294118
MASHREQBANK	USD	594792	09.06.2003	04.02.2004	4,294118
MASHREQBANK	USD	151891	12.06.2003	06.02.2004	4,233824
MASHREQBANK	USD	689383	12.06.2003	06.02.2004	4,2338235
MASHREQBANK	USD	275235	23.06.2003	18.02.2004	4,102941
MASHREQBANK	USD	491153	23.06.2003	18.02.2004	4,102941
MASHREQBANK	USD	270968	01.07.2003	26.02.2004	4,27059
COMMERZ FRAN	USD	27405	25.06.2003	20.02.2004	4,188235
COMMERZ FRAN	USD	152226	25.06.2003	20.02.2004	4,188235
COMMERZ FRAN	USD	779629	07.07.2003	03.04.2004	4,066667
COMMERZ FRAN	USD	374203	08.07.2003	04.03.2004	4,066667
COMMERZ FRAN	USD	600451	08.07.2003	04.03.2004	4,066667
COMMERZ FRAN	USD	529634	11.07.2003	08.03.2004	4,066667
COMMERZ FRAN	USD	861908	11.07.2003	08.03.2004	4,066667
COMMERZ FRAN	USD	424062	25.07.2003	22.03.2004	4,066667
COMMERZ FRAN	USD	936930	28.08.2003	23.04.2004	4,145833
COMMERZ FRAN	USD	434357	29.08.2003	23.04.2004	4,123611
COMMERZ FRAN	USD	352054	03.09.2003	30.04.2004	4,125
COMMERZ FRAN	USD	767790	27.08.2003	23.04.2004	4,126389
COMMERZ FRAN	USD	469616	10.09.2003	07.05.2004	4,077778
COMMERZ FRAN	USD	78577	17.09.2003	14.05.2004	4,059033
COMMERZ FRAN	USD	339617	19.09.2003	17.05.2004	4,056944
COMMERZ FRAN	USD	472675	24.09.2003	21.05.2004	4,0708333
COMMERZ FRAN	USD	393799	02.10.2003	01.06.2004	4,058333
COMMERZ FRAN	USD	310526	24.11.2003	29.12.2003	3,24375
COMMERZ FRAN	USD	81564	26.11.2003	29.12.2003	3,2425
COMMERZ FRAN	USD	576438	02.12.2003	02.01.2004	3,295
COMMERZ FRAN	USD	119195	03.12.2003	02.01.2004	3,295
COMMERZ FRAN	USD	647229	03.12.2003	02.01.2004	3,295
United Garanti Bank	USD	326737	12.08.2003	08.04.2004	3,48125
United Garanti Bank	USD	376523	13.08.2003	09.04.2004	4,085295
United Garanti Bank	USD	513259	28.08.2003	23.04.2004	4,152941
United Garanti Bank	USD	36955	12.11.2003	09.07.2004	3,26
United Garanti Bank	USD	46988,41	12.11.2003	09.07.2004	3,26
United Garanti Bank	USD	129419,55	17.11.2003	14.07.2004	3,18
United Garanti Bank	USD	164842,25	17.11.2003	14.07.2004	3,18
United Garanti Bank	USD	86732,14	01.12.2003	28.07.2004	3,27
United Garanti Bank	USD	194564,11	01.12.2003	28.07.2004	3,27
United Garanti Bank	USD	156705,6	05.12.2003	02.08.2004	3,26
United Garanti Bank	USD	62682,24	09.12.2003	05.08.2004	3,21
United Garanti Bank	USD	265883	12.12.2003	12.01.2004	2,66
United Garanti Bank	USD	281858	12.12.2003	12.01.2004	2,66
United Garanti Bank	USD	512516	15.12.2003	14.01.2004	2,65
United Garanti Bank	USD	230897	18.12.2003	20.01.2004	2,65
United Garanti Bank	USD	300357	18.12.2003	20.01.2004	2,65

## Финансовые Показатели

### **Активы**

За последние три года объем активов Банка увеличился на 121.6% или на 150.7 млрд. тенге, и составил на конец 2002г. 274.8 млрд. тенге, что обеспечило рост средних за год активов в сравнении с 2000г., на 139.2%. Увеличение активов произошло за счет роста ссудного портфеля Банка в 2.5 раза (на 103.0 млрд. тенге), доля которого в активах возросла с 54.1 % на конец 2000г. до 61.9% на начало 2003г. При увеличении на 42.1 млрд. тенге (в 3 раза) кассы и средств, размещенных в НБ РК и в других банках, за последние три года произошло незначительное уменьшение объема вложений в ценные бумаги на 1 млрд. тенге, или на 3.5%, в основном, за счет уменьшения доли государственных ценных бумаг в торговом портфеле Банка. Объем инвестиций снизился на 1.8 млрд.тенге, в основном, за счет реклассификации акций ЗАО «Эйр Казахстан» из статьи «инвестиции» в статью «ценные бумаги, в наличии для продажи».

### **Обязательства**

Рост обязательств Банка в течение последних трех лет на 155.6%, при сохраняющейся тенденции опережающего и значительного роста депозитной базы (в 2.6 раза) и увеличения привлечений от банков (на 133.4 % - с 23 364 млн. тенге до 54 528 млн. тенге) обусловил рост средних обязательств до 181 824 млн. тенге в 2002 году, т.е. на 143.9 % по сравнению с 2000 годом. Объем ценных бумаг, выпущенных в обращение в 2002 году увеличился на 14 715 млн.тенге (на 98.8%) и к концу 2002 года достигли 29 614 млн.тенге. Это стало возможным в связи с тем, что в 2001году были погашены еврооблигации, выпущенные в мае 1998г., и внутренние облигации Банка, выпущенные в сентябре 1999г., а в 2002 году были выпущены новые еврооблигации на сумму 200 млн.долларов. В первом полугодии 2003 года дополнительно были выпущены еврооблигации еще на 500 млн.долларов.

В структуре обязательств по состоянию на начало 2003года в сравнении с тем же периодом 2001 года доля депозитов клиентов возросла с 50.8 % до 57.1 %, незначительно увеличилась доля средств и займов банков с 21.9 % до 22.4 %, удельный вес прочих привлеченных средств, состоящих из обязательств перед Министерством финансов РК и Фондом поддержки малого предпринимательства, уменьшился с 6.6% до 1.9%.

### **Капитал**

За последние три года капитал Банка увеличился на 84.8% или на 14.7 млрд. тенге, и составил на конец 2002г. 32.1 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 2002 года акционерный капитал Банка составил 3 500 млн. тенге, резервы – 28 566 млн. тенге.

### **Анализ финансовых результатов**

В течение 2000-2002гг. для Банка была характерна тенденция стабильного роста чистой прибыли. Объем чистой прибыли за 2002г. составил 7 979 млн. тенге, что соответствует 51% росту в сравнении с 2001 годом и 98% росту в сравнении с 2000 годом.

Операционные доходы возросли на 45.8% (2002 год к 2001 году) и на 92.2% к 2000 году. При этом операционные расходы Банка увеличились соответственно на 34% (2002 год к 2001 году) и на 51% к 2000году.

Чистые процентные доходы увеличились на 17.6% (2002 год к 2001году) и на 72% к 2000 году. В структуре процентных доходов доминируют доходы, полученные от кредитования клиентов. В 2002 году их доля составила 94%, 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 61% в 2002 году против 28% в 2000 году, вследствие увеличения среднего объема счетов клиентов в 3 раза. Удельный вес процентных расходов по ссудам и средствам, полученным от банков в 2002 году составил 20% (2000 год– 37%). Рост в 2002 году процентных расходов по выпущенным ценным бумагам на 173% по сравнению с 2001 годом обусловлен выпуском в 2002 году еврооблигаций Банка.

В структуре чистых непроцентных доходов основной статьей являются чистые комиссионные доходы (40.1%), доля которых в 2002 году снизилась (44.9% в 2000 году), в то время как доля чистых доходов по операциям с ценными бумага возросла до 41.7% в 2002 году по сравнению с полученными убытками по данным операциям в 2000 году. Рост произошел, в основном, за счет реклассификации акций ЗАО «Эйр Казахстан» из статьи «инвестиции» в статью «ценные бумаги, в наличии для продажи» и последующей переоценки данных акций до продажной цены, согласно Постановлению Правительства РК. Доля прочих расходов снизилась с 21.1% в 2000 году до 3.7% в 2002 году, в связи с тем, что в 2000 году были получены доходы по иску компании «Price Waterhouse» и штрафы по займу Павлодарскому облфинуправлению.

Операционные расходы Банка в 2002 году выросли на 51% по сравнению с 2000 годом (с 5 276 млн. тенге до 7 956 млн. тенге). В условиях эффективного контроля за уровнем операционных расходов наблюдается тенденция снижения удельных показателей по этим расходам: доля операционных расходов в операционных доходах снизилась до 45% (с 58% в 2000 году).

Ассигнования в резервы в 2002 году сложились в сумме 6 775 млн. тенге при 1 316 млн. тенге в 2000 году. Значительное увеличение ассигнований в резервы связано с ростом объемов ссудного портфеля-брутто (в 2.5 раза) и ростом объемом выданных гарантий и аккредитивов (в 3.8 раза) в 2002 году.

### *Прогноз исполнения финансовых результатов за 2003 год*

В 2003 году ожидается прибыль составит 8 034 млн. тенге.

Структура доходов и расходов Банка в 2003 году изменится по сравнению с прошлым годом. При росте процентных доходов на 37,5% к прошлому году, процентные расходы вырастут на 69% за счет увеличения расходов по долговым обязательствам, связанным с дополнительным выпуском еврооблигаций ККБ. Доля чистых процентных доходов в общей сумме операционных доходов увеличится до 78% (при 65% в 2002 году). Чистые непроцентные доходы будут получены на 25% меньше прошлого года за счет снижения доходов по ценным бумагам. В результате чистый операционный доход меньше прошлого года на 11,8%. Ожидается снижение операционных расходов на 15%.

## 2. Структура доходов и расходов

тыс. тенге						
	<u>2 000</u>	<u>2 001</u>	<u>2 002</u>	<u>01.12.2003г.</u>	<u>2 003</u>	
						приведены к году на основании фактических данных 11 месяцев
Процентные доходы	12 361 676	17 536 093	22 607 596	28 494 247	31 084 633	
- по ссудам клиентам	10 033 051	15 508 898	21 150 153	24 569 994	26 803 630	
- по ссудам и средствам, предоставленным банкам	534 388	711 126	346 746	1 219 104	1 329 932	
- по торговым ценным бумагам	1 794 237	1 316 069	1 110 697	2 705 149	2 951 072	
Процентные расходы	(5 763 106)	(7 887 765)	(11 257 899)	(17 446 920)	(19 033 004)	
- по счетам клиентов	(1 602 788)	(4 521 120)	(6 880 159)	(7 557 079)	(8 244 086)	
- по ссудам и средствам, полученным от банков и финансовых институтов	(2 140 377)	(2 603 928)	(2 294 326)	(1 976 057)	(2 155 699)	
- по долговым обязательствам	(2 019 941)	(762 717)	(2 083 414)	(7 913 784)	(8 633 219)	
Чистые процентные доходы до формирования резервов	6 598 570	9 648 328	11 349 697	11 047 327	12 051 629	
Резервы на возможные потери по ссудам	(1 334 043)	(4 237 906)	(5 448 245)	(4 870 634)	(5 313 419)	
Чистые процентные доходы	5 264 527	5 410 422	5 901 452	6 176 692	6 738 210	
Чистый доход (убыток) по операциям с ц/б	(259 035)	1 444 780	4 852 119	(280 782)	(306 308)	
Чистые доходы по операциям с иностранной валютой	1 080 118	1 385 827	1 207 409	1 319 589	1 439 551	
Плата за услуги и комиссии, полученные	2 790 076	3 850 309	5 791 790	6 833 081	7 454 270	

Плата за услуги и комиссии, уплаченные	(1 056 794)	(768 238)	(1 126 385)	(978 540)	(1 067 498)
Чистые доходы от инвестиционной деятельности	493 394	427 410	480 588	1 059 788	1 156 132
Прочие доходы(расходы)	816 049	282 910	433 141	40 323	43 987
Чистые непроцентные доходы	3 863 808	6 622 998	11 638 662	7 993 457	8 720 135
Операционные доходы	9 128 335	12 033 420	17 540 114	14 170 150	15 458 345
Операционные расходы	(5 276 482)	(5 940 102)	(7 955 983)	(6 190 231)	(6 752 979)
Прибыль до формирования резервов	3 851 853	6 093 318	9 584 131	7 979 919	8 705 366
Резервы	18 463	(525 862)	(1 327 071)	391 182	426 743
Прибыль до налогообложения	3 870 316	5 567 456	8 257 060	8 371 100	9 132 109
Налоги	153 874	(278 555)	(276 067)	(1 006 458)	(1 097 954)
Доля меньшинства			2 230		
Чистая прибыль	4 024 190	5 288 901	7 978 763	7 364 643	8 034 156

**3. Финансовые коэффициенты**

<b>Расчеты коэффициентов</b>	<b>2 000</b>	<b>2 001</b>	<b>2 002</b>	<b>01.12.2003г.</b>
Доходность акционерного капитала	26,2%	25,3%	28,2%	21.18 %
Чистая прибыль на обычную акцию	14,14	18,37	25,94	20.0
Операционные расходы / Операционный доход до начисления провизий	50,4%	36,5%	34,6%	32.51%
Операционные расходы / Операционные доходы	57,8%	49,4%	45,4%	43.69%
Процент резервирования	8,92%	6,46%	6,20%	5.48%
<b>Коэффициенты прибыльности</b>				
Чистый процентный доход до резервов / Средние процентные активы	9,0%	7,8%	6,2%	4.1%
Чистый процентный доход / Средние процентные активы	7,2%	4,4%	3,2%	2.3%
Чистый непроцентный доход / Средние активы	4,4%	4,6%	5,5%	2.6%
Операционные расходы / Чистый процентный доход до резервов	80,0%	61,6%	70,1%	56.0%
Операционные расходы / Средние активы	6,0%	4,2%	3,8%	2.0%
Операционные расходы / Операционные доходы	57,8%	49,4%	45,4%	43.7%
Операционные расходы / Операционный доход до начисления провизий	50,4%	36,5%	34,6%	32.5%
Чистая прибыль / Средние активы (ROA)	4,6%	3,7%	3,8%	2.4%
Чистая прибыль / Средний собственный капитал (ROE)	29,7%	28,2%	27,6%	23.8%
<b>Коэффициенты баланса</b>				
Депозиты на активы	43,65%	56,07%	50,38%	71.06%
Ссуды клиентам на активы	54,09%	70,83%	61,90%	64.81%
Собственный капитал на активы	13,99%	12,57%	11,67%	11.84%
Собственный капитал на депозиты	32,05%	22,41%	23,17%	16.65%
Собственный капитал на обязательства	16,27%	14,37%	13,22%	13.42%
<b>Capital Adequacy Ratios (4)</b>				
Total capital	20,0%	17,2%	16,37%	
Tier 1 capital	12,3%	11,1%	10,51%	
<b>Exchange rates</b>				
Period end	144,50	150,20	155,85	146.61
Average for the period	142,13	146,74	153,41	150.23
<b>Inflation and growth rates ( %)</b>				

CPI	9,80%	6,40%	6,60%	
GDP ( % change)	9,60%	13,00%	9,50%	

### 3. Пруденциальные нормативы

Требования НБРК		на 01 декабря	на 01 января	на 01 января	на 01 января
Норматив		2003	2003	2002	2001
Минимальный уставный фонд (1)	2 млрд. тенге (2)	4 019	3 500	3 498	2 942***
Показатели адекватности капитала					
К 1 - капитал I уровня к активам	не менее 6%	8,13%	6,77%	7,81%	7,13%
К 2 - собственный капитал к активам, взвешенным по риску	не менее 12%	14,65%	12,40%	13,06%	16,46%
К 4 - коэффициент текущей ликвидности	больше 30%	107%	78%	41%	94%
К 5 - коэффициент краткосрочной ликвидности	больше 50%	95%	95,8%*		
Резервные требования	не менее 6% средних остатков по счетам клиентов за период	16,37%	13,45%	8,8%**	13,4%**
К 6 - отношение инвестиций банка в основные средства и другие нефинансовые активы к собственному капиталу	Не более 50%	13,19%	15,90%	11,07%	18,00%
Максимальная общая чистая открытая валютная позиция (4)	50% собственного капитала банка (3)	11,84%	1,44%	21,91%	20,81%
Максимальная валютная позиция (5)	30% собственного капитала банка	13,47%	2,54%	23,52%	22,12%
Максимальная валютная позиция (6)	15% собственного капитала банка	1,93%	0,88%		
Максимальная валютная позиция (7)	5% от собственного капитала	0,25%	0,002%	1,48%	0,55%
Максимальный общий кредитный риск на связанные стороны (включая балансовые и забалансовые кредиты)	100% собственного капитала банка	8,50%	11,25%	9,81%	10,44%

Коэффициент размещения средств во внутренние активы	не менее 100%	175%	150%	132%	125%
Максимальный кредитный риск на одного заемщика по	в процентах от собственного капитала				
- связанным сторонам	10%	5,7%	5,4%	6,8%	7,8%
- другие заемщики	25%	21,2%	23,9%	21,3%	22,2%
- бланковым кредитам	10%	2,5%	4,2%	8,2%	3,9%

(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.

(2) Для вновь создаваемых коммерческих банков второго уровня и банков с сетью филиалов.

(Постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от

2 июня 2001 года N 190 О минимальных размерах уставного и собственного капиталов банков второго уровня)

(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) Валютная нетто-позиция

(5) Открытая валютная позиция (длинной либо короткой) по иностранным валютам стран, имеющих суверенный рейтинг не ниже "А" агентства Standard & Poor's или рейтинг аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств и валюте "Евро".

(6) Короткая валютная позиция по иностранным валютам стран, имеющих суверенный рейтинг от "В" до "А" агентства Standard & Poor's или рейтинг аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств.

(7) Длинная валютная позиция по иностранным валютам стран, имеющих суверенный рейтинг от "В" до "А" агентства Standard & Poor's или рейтинг аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, длинная и короткая валютная позиция по иностранным валютам стран, имеющих суверенный рейтинг ниже "В" агентства Standard & Poor's или рейтинг аналогичного уровня одного из других рейтинговых агентств, и стран, не имеющих

## Другая существенная информация

### 1. Выданные гарантии

Общая сумма выданных гарантий по состоянию на 01.12.03 составляет 22 152 198 тыс. тенге.

Перечень 10 крупных выданных гарантий банка по состоянию на 01 декабря 2003 года						
№ п/п	референс	код валюты	дата начала	дата завершения	сумма в тенге	наименование клиента
1	ILG001620	001	25.09.2002	25.03.2004	2 638 980 000,00	КАЗАХСТ-ТУРЕЦ СП АЙТ-ОТЕЛЬ ОАО
2	ILG004758	001	22.10.2003	22.10.2004	2 638 980 000,00	ANADOLU ULUSLARARASI TIC TAS A S
3	ILG000354	001	25.01.2002	30.04.2007	2 603 216 724,84	ИНТЕРГАЗ ЦЕНТРАЛЬНАЯ АЗИЯ ЗАО
4	ILG002846	978	27.02.2003	30.11.2009	936 671 455,30	БОГАТЫРЬ АКСЕС КОМИР ТОО
5	ILG003869	001	25.06.2003	30.10.2010	733 050 000,00	ABS CENTER (АВС ЦЕНТР) ОАО
6	ILG000652	001	25.03.2002	25.05.2007	733 050 000,00	КАЗАКСТАН КАГАЗЫ ЗАО
7	ILG001369	978	26.07.2002	30.09.2009	706 973 930,60	БОГАТЫРЬ АКСЕС КОМИР ТОО
8	ILG000815	001	25.04.2002	01.10.2013	584 347 142,25	ТЕНГИЗСКАЯ ТРАНС КОМПАНИЯ ТОО
9	ILG004360	001	02.09.2003	14.03.2004	513 135 000,00	ДЖЕЙЛАН ЛИМИТЕД ТОО
10	ILG002183	001	20.12.2002	30.09.2008	422 816 789,16	ЖАЙРЕМСКИЙ ГОК ОАО

## РАЗДЕЛ 5. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ВЫРУЧКИ

### 1. Сумма затрат на выпуск облигаций

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

### 2. Использование денег от размещения 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;

Председатель Правления

Жусупова Н.А.

Главный бухгалтер

Чеусов П..А.