



ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Листинговой комиссии по купонным облигациям АО "Нурбанк"
первого выпуска без обеспечения, выпущенным в пределах первой облигационной программы

23 декабря 2004 года

г. Алматы

Акционерное общество "Нурбанк", краткое наименование – АО "Нурбанк" (в дальнейшем именуемое "Банк") представило заявление и пакет документов, оформленных в соответствии с требованиями Листинговых правил биржи, для прохождения листинга купонных облигаций Банка первого выпуска без обеспечения (НИН – KZPC1Y04B420), выпущенных в пределах первой облигационной программы, по категории "А".

Экспертиза по включению ценных бумаг Банка в официальный список биржи категории "А" проводится четвертый раз, начиная с 2002 года. Последний раз экспертиза по включению облигаций третьего выпуска (НИН – KZ2CKY03B237) и простых акций (НИН – KZ1C33110012) Банка в официальный список биржи проводилась в июне 2004 года. Банк в полном объеме и своевременно исполняет листинговые обязанности по представлению информации о своей деятельности.

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

ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О БАНКЕ

Дата первичной государственной регистрации:	08 сентября 1993 года
Дата последней государственной перерегистрации:	09 ноября 2004 года
Организационно-правовая форма:	акционерное общество
Юридический и фактический адрес (место нахождения):	Республика Казахстан, 050013, г. Алматы, ул. Желтоқсан, 168б

О деятельности Банка

Первоначально Банк был зарегистрирован 08 сентября 1993 года как Акционерный Коммерческий Банк "НУРБАНК". 14 февраля 1995 года общим собранием акционеров было принято решение о переименовании Банка в открытое акционерное общество "НУРБАНК". В ноябре 2004 года Банк был перерегистрирован под наименованием АО "Нурбанк".

По состоянию на 01 октября 2004 года структура Банка включала в себя головной офис в г. Алматы и 11 филиалов в гг. Алматы, Астана, Атырау, Актау, Актобе, Аксай, Караганда, Костанай, Павлодар, Шымкент, Усть-Каменогорск. Общая численность персонала Банка на 01 октября 2004 года составляла 1.020 человек, из них 605 человек – работники филиалов Банка.

Банк является единственным акционером АО "MONEY EXPERTS" и ЗАО "Компания по управлению пенсионными активами "НУР-ТРАСТ", а также владеет акциями ОАО "СК "Mercur Reward" (50,0% от общего количества размещенных акций общества) и ЗАО ОНПФ "Народный пенсионный фонд" (34,2%), все – г. Алматы.

Банк также является единственным участником ТОО "Лизинговая компания НУР-ИНВЕСТ" и ТОО "Гранд Ломбард" (все – г. Алматы).

Банк имеет рейтинговые оценки от следующих международных рейтинговых агентств:

- **Moody's Investors Service:** долгосрочные депозиты в иностранной валюте – Ba3, финансовая устойчивость – E+, прогноз – "позитивный";
- **Standard & Poor's:** международный контрагентский кредитный рейтинг и рейтинг депозитных сертификатов – B-, прогноз – "стабильный".

Структура акций Банка по состоянию на 01 декабря 2004 года

Общее количество объявленных и размещенных акций, штук:	500.000
в том числе:	
простых	400.000
привилегированных	100.000
Объем размещенных акций, тенге:	5.000.000.000

Всего Банком было зарегистрировано 6 выпусков акций, из которых действующими являются третий, четвертый, пятый и шестой. Все акции Банка выпущены в бездокументарной форме. Ведение системы реестров держателей акций Банка осуществляет АО "Регистраторский сервис" (г. Алматы, лицензия Национальной комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам на осуществление деятельности по ведению реестра ценных бумаг от 19 июня 2000 года № 0406200097).

Сведения о выплаченных дивидендах

Согласно уставу Банка выплата дивидендов по его акциям может производиться поквартально, по полугодиям или по итогам года. Решение о выплате и размере дивидендов по простым акциям по итогам кварталов или полугодия принимает Совет директоров Банка, по итогам года – общее собрание его акционеров. Минимальный гарантированный размер дивидендов по привилегированным акциям Банка определен его уставом и составляет 1.000 тенге на одну акцию.

По итогам деятельности Банка за 1998 год по его простым акциям были начислены и выплачены дивиденды в сумме 38.646,3 тыс. тенге (из расчета 772,93 тенге на одну акцию), за 1999 год – 107.228,8 тыс. тенге (по простым акциям – 96.445,2 тыс. тенге из расчета 1.071,61 тенге на одну акцию, по привилегированным – 10.783,6 тыс. тенге из расчета 1.078,36 тенге на одну акцию), за 2000 год – 291.007 тыс. тенге (по простым акциям – 274.337,5 тыс. тенге из расчета 1.628,64 тенге на одну акцию, по привилегированным – 16.669,5 тыс. тенге из расчета 1.663,94 тенге на одну акцию), за 2001 год – 111.070,0 тыс. тенге (по простым акциям – 61.500,0 тыс. тенге из расчета 292,86 тенге на одну акцию, по привилегированным – 49.570,0 тыс. тенге из расчета 826,17 тенге на одну акцию), за 2002 год – 72,0 млн тенге (только по привилегированным акциям, из расчета 1.200,0 тенге на одну акцию) и за 2003 год – 96,0 млн тенге (только по привилегированным акциям, из расчета 1.200,0 тенге на одну акцию).

Акционеры Банка

Согласно выписке из системы реестров держателей акций Банка по состоянию на 01 декабря 2004 года держателями его акций, владеющими пятью и более процентами от общего количества размещенных акций Банка, являлись:

Таблица 1

Наименования и места нахождения	Простых акций, штук	Привилегированных акций, штук	Доля в общем количестве размещенных акций, %
АО "АлмаТур" (г. Алматы)	24 086	25 652*	9,9
АО "Алматинский Сахар" (Алматинская обл.)	39 000	7 800	9,4
Физическое лицо. (г. Алматы)	39 244	2 279	8,3
ОАО "Мангистаумунайгаз" (г. Актау)	39 900	–	8,0
ЗАО "Алма ТВ" (г. Алматы)	39 900	–	8,0
ТОО "А-ХОЛДИНГ" (г. Алматы)	23 536	5 708	5,8
ТОО "Компания Новый Мир Limited" (г. Алматы)	10 345	15 571	5,2

* Находятся в залоге.

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ БАНКА

Банк представляет бирже финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с банковским законодательством Республики Казахстан. Аудит консолидированной финансовой отчетности Банка, подготовленной по международным стандартам финансовой отчетности (МСФО), за 2001–2003 годы проводился фирмой KPMG Janat (г. Алматы).

Согласно аудиторским отчетам фирмы KPMG Janat финансовая отчетность Банка во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Банка по состоянию на 01 января 2002–2004 годов, а также результаты его деятельности и движение денег на указанные даты в соответствии с МСФО.

Данные аудированных консолидированных балансов Банка

Показатель	01.01.02		01.01.03		01.01.04	
	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%
Активы	24 818	100,0	36 339	100,0	61 803	100,0
Деньги	1 291	5,2	1 193	3,3	2 082	3,4
Счета в Национальном Банке Республики Казахстан	524	2,1	838	2,3	2 512	4,1
Займы, предоставленные по договорам обратного репо	549	2,2	515	1,4	1 451	2,3
Задолженность других банков	3 313	13,3	6 551	18,0	3 266	5,3
Займы клиентам, нетто	10 272	41,4	17 763	48,9	36 711	59,4
Дебиторы по документарным расчетам	–	–	–	–	3 413	5,5
Ценные бумаги	8 010	32,3	8 378	23,1	10 822	17,5
Основные средства и нематериальные активы	436	1,8	817	2,2	1 099	1,8
Прочие активы	423	1,7	285	0,8	447	0,7
Обязательства	20 242	100,0	30 111	100,0	54 607	100,0
Задолженность перед банками и прочими финансовыми организациями	503	2,5	4 141	13,8	9 316	17,1
Депозиты клиентов	18 262	90,2	23 405	77,7	34 894	63,9
Кредиторы по документарным расчетам	–	–	153	0,5	4 076	7,5
Депозиты и займы от Правительства Республики Казахстан	389	1,9	393	1,3	315	0,6
Займы к оплате по договорам репо	680	3,4	–	–	734	1,3
Выпущенные облигации	–	–	1 516	5,0	4 811	8,8
Прочие обязательства	408	2,0	502	1,7	461	0,8
Собственный капитал	4 576	100,0	6 228	100,0	7 195	100,0
Акционерный капитал	2 700	59,0	3 000	48,2	3 265	45,4
Нераспределенная прибыль	1 876	41,0	3 228	51,8	3 930	54,6

Таблица 3

Данные неаудированного неконсолидированного баланса Банка по состоянию на 01 октября 2004 года

Показатель	млн тенге	%
Активы	87 715	100,0
Наличные деньги	1 991	2,3
Корреспондентские счета и вклады в Национальном Банке Республики Казахстан	1 869	2,1
Корреспондентские счета и вклады в других банках, нетто	5 710	6,5
Займы и финансовая аренда клиентам и банкам, нетто	66 999	76,4
Ценные бумаги	7 967	9,1
Основные средства и нематериальные активы	1 251	1,4
Инвестиции в капитал и субординированный долг	736	0,8
Прочие активы, нетто	1 191	1,4
Обязательства	79 451	100,0
Счета и депозиты	44 111	55,5
Привлеченные займы	22 330	28,1
Выпущенные облигации	8 629	10,9
Прочие обязательства	4 381	5,5
Собственный капитал	8 264	100,0
Уставный капитал	3 465	41,9
Фонды и резервы	3 666	44,4
Нераспределенный чистый доход	1 133	13,7

Активы Банка

За период с 2001 по 2003 год активы Банка увеличились на 37,0 млрд тенге или в 2,5 раза. В 2003 году активы Банка выросли по отношению к предшествующему году на 25,5 млрд тенге или на 70,1% (в 2002 году – на 11,5 млрд тенге или на 46,4%). 71,5% или 26,4 млрд тенге от суммы прироста активов Банка в 2003 году приходилось на кредиты клиентам.

В 2003 году наибольшую долю в структуре портфеля ценных бумаг Банка, который составлял 10,8 млрд тенге и являлся второй по величине статьей в активах баланса, 63,9% (6,9 млрд тенге) занимали международные облигации Республики Казахстан и 24,6% (2,7 млрд тенге) – международные облигации казахстанских эмитентов.

По данным Банка средняя доходность его активов в 2001 году составляла 17,1% годовых, в 2002 году – 15,6% и в 2003 году – 15,3% годовых. Снижение доходности активов Банка обусловлено общим снижением рыночных ставок на доходные активы и ростом конкуренции в банковском секторе.

По состоянию на 01 октября 2004 года основную долю в активах Банка составляли кредиты клиентам (76,4% от суммы активов) и портфель ценных бумаг (9,1%). В структуре портфеля ценных бумаг Банка на указанную дату 55,1% (4,2 млрд тенге) занимали государственные ценные бумаги Республики Казахстан и 44,9% (3,4 млрд тенге) – негосударственные ценные бумаги казахстанских эмитентов.

Таблица 4

Соотношение активов и обязательств Банка по срокам по данным аудиторского отчета по состоянию на 01 января 2004 года

млн тенге

Активы/обязательства	До одного месяца	От одного до шести месяцев	От шести до двенадцати месяцев	От одного года до пяти лет	Более пяти лет	Без срока погашения	Всего
Деньги	2 082	–	–	–	–	–	2 082
Счета в Национальном Банке Республики Казахстан	2 512	–	–	–	–	–	2 512
Ценные бумаги	40	788	3 553	4 926	1 525	–	10 833
Задолженность банков и прочих финансовых организаций	3 266	–	–	–	–	–	3 266
Операции обратного репо	1 451	–	–	–	–	–	1 451
Займы клиентам	1 313	9 573	6 082	18 474	1 268	–	36 710
Дебиторы по документарным расчетам	–	3 413	–	–	–	–	3 413
Основные средства	–	–	–	–	1 015	–	1 015
Прочие активы	136	51	85	–	230	19	520
Итого активов	10 801	13 825	9 720	23 400	4 038	19	61 803
Задолженность перед банками и другими финансовыми организациями	449	650	6 949	863	405	–	9 316
Обязательства по операциям обратного репо	734	–	–	–	0–	–	734
Депозиты клиентов	12 164	3 825	7 183	11 688	34	–	34 894
Депозиты и займы от Правительства Республики Казахстан	8	38	–	269	–	–	315
Кредиторы по документарным операциям	–	4 076	–	–	–	–	4 076
Выпущенные облигации	–	17	–	921	3 873	–	4 811
Прочие обязательства	151	180	120	–	–	10	461
Итого обязательств	13 506	8 787	14 252	13 740	4 312	10	54 607

Структура и качество ссудного портфеля

До 2002 года Банк не предоставлял кредиты физическим лицам. В 2002–2003 годах в среднем около 93% от брутто-объема ссудного портфеля Банка составляли кредиты юридическим лицам. В 2001–2003 годы наибольший объем кредитов Банка приходился на оптовую торговлю, сельское хозяйство, пищевую промышленность, строительство и добычу нефти и природного газа.

По состоянию на 01 октября 2004 года временная структура ссудного портфеля Банка представляла следующую картину: 20,7% от общего объема ссудного портфеля составляли кредиты со сроком до одного года, 55,2% – от одного года до пяти лет и 24,1% – со сроком свыше пяти лет.

Уровень сформированных Банком провизий по отношению к его ссудному портфелю составлял на конец 2001 года 3,3%, на конец 2002 года – 5,8%, на конец 2003 года – 5,0%, на 01 октября 2004 года – 5,2%.

Средняя доходность ссудного портфеля Банка составила в 2001 году 17,1%, в 2002 году – 15,6%, в 2003 году – 15,3%, на 01 октября 2004 года – 13,0%.

Данные о качестве ссудного портфеля Банка*

Тип ссуды	на 01.01.02		на 01.01.03		на 01.01.04		на 01.10.04	
	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%
Стандартные	6 972	65,5	9 018	47,3	26 219	67,4	45 010	65,5
Субстандартные	3 268	30,7	7 694	40,3	10 292	26,5	15 362	22,3
Неудовлетворительные	102	1,0	1 562	8,2	1 202	3,1	6 573	9,6
Сомнительные	281	2,6	782	4,1	200	0,5	537	0,8
Безнадежные	20	0,2	26	0,1	965	2,5	1 219	1,8
Итого	10 642	100	19 083	100	38 878	100	68 701	100

* По неаудированной неконсолидированной финансовой отчетности Банка.

Таблица 6

Данные о провизиях, сформированных по ссудам Банка*

Тип ссуды	на 01.01.02		на 01.01.03		на 01.01.04		на 01.10.04	
	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%	млн тенге	%
Стандартные	–	–	–	–	125	6,4	–	–
Субстандартные	168	48,2	385	34,6	515	26,4	768	21,6
Неудовлетворительные	20	5,8	310	27,9	242	12,5	1 304	36,6
Сомнительные	140	40,2	391	35,2	100	5,1	268	7,5
Безнадежные	20	5,8	26	2,3	965	49,6	1 219	34,3
Итого	349	100	1 111	100	1 946	100	3 560	100

* По неаудированной неконсолидированной финансовой отчетности Банка.

Обязательства Банка

С 2001 по 2003 год обязательства Банка увеличились на 34,4 млрд тенге или в 2,7 раза, при этом 16,6 млрд тенге или 48,4% от суммы прироста обязательств приходилось на депозиты клиентов, 8,8 млрд тенге (25,6%) – на задолженность перед банками и другими финансовыми организациями, 4,8 млрд тенге (14,0%) – на выпущенные облигации и 4,1 млрд тенге (11,9%) – на прочие обязательства.

За 9 месяцев 2004 года по данным неаудированной финансовой отчетности Банка его обязательства выросли на 24,8 млрд тенге или на 45,5% к началу года, что явилось следствием прироста привлеченных займов на 13,1 млрд (в 2,4 раза), депозитов клиентов на 8,1 млрд тенге (на 22,6%), размещенных облигаций на 3,8 млрд тенге (на 79,4%) при уменьшении прочих обязательств на 156,1 млн тенге (на 3,4%).

По состоянию на 01 октября 2004 года общий объем привлеченных Банком займов и кредитных линий составлял 22,3 млрд тенге или 28,1% от общей суммы его обязательств.

Действующие синдицированные займы и кредитные линии Банка

В октябре 2003 года Банк привлек синдицированный займ (организатор – ING Bank N.V., г. Амстердам, Королевство Нидерландов) в сумме 46,0 млн долларов США сроком на 1 год и с опционом на пролонгацию на 1 год, ставкой вознаграждения LIBOR+2,75% годовых и датой погашения 28 октября 2004 года. В октябре 2004 года было подписано соглашение о пролонгации данного займа сроком на 1 год с увеличением его суммы до 63,0 млн долларов США со ставкой вознаграждения LIBOR+2,4%.

05 мая 2004 года Банком привлечен синдицированный займ (организаторы – Standard Bank London, г. Лондон, Соединенное Королевство; Reiffaisen Zentral Bank, г. Вена, Австрия; и Nurovereins Bank AG, г. Мюнхен, Германия) в сумме 32,5 млн долларов США сроком на 1 год с опционом на пролонгацию на 1 год, ставкой вознаграждения LIBOR+2,4% годовых и датой погашения 04 мая 2005 года.

Наиболее крупные действующие кредитные линии Банка по состоянию на 01 октября 2004 года

Кредитор и его место нахождения	Сумма, долларов США
Commerzbank AG (г. Франкфурт-на-Майне, Германия)	16 003 788
ABN AMRO Bank (г. Амстердам, Королевство Нидерландов)	12 500 000
Standard Bank London (г. Лондон, Соединенное Королевство)	9 000 000
Banca Agricola Mantovana (г. Мантова, Италия)	7 681 818
ING Bank (г. Амстердам, Королевство Нидерландов)	7 681 818
Mashreqbank PSC (г. Дубай, Объединенные Арабские Эмираты)	7 000 000
Raiffeisen Zentralbank Osterreich AG (г. Вена, Австрия)	6 000 000
Dresdner Bank AG (г. Франкфурт-на-Майне, Германия)	5 761 364
Citibank (г. Лондон, Соединенное Королевство)	5 700 000
General Banking & Trust Co (г. Будапешт, Венгрия)	5 000 000
АО "Народный сберегательный банк Казахстана" (г. Алматы)	5 000 000
Parax Bank (г. Рига, Латвия)	3 500 000
Bank Gesselshaft Berlin (г. Берлин, Германия)	3 000 000
Banca Popolare di Vicenza (г. Виченца, Италия)	3 000 000
Итого	96 828 788
	евро
Donau Bank (г. Вена, Австрия)	6 401 515
Итого	6 401 515

Собственный капитал Банка

По данным аудированной финансовой отчетности Банка, подготовленной по МСФО, его собственный капитал за 2001–2003 годы вырос на 4,3 млрд тенге или в 2,5 раза (до 7,2 млрд тенге) за счет размещения акций Банка на сумму 1,5 млрд тенге, а также увеличения суммы резервов и нераспределенного дохода на 2,8 млрд тенге.

По данным неаудированной финансовой отчетности Банка прирост его собственного капитала за 9 месяцев 2004 года относительно начала года на 1,1 млрд тенге или на 14,9% (до 8,3 млрд тенге) был обусловлен увеличением суммы резервов и нераспределенного дохода на 868,5 млн тенге и размещением акций на 200,2 млн тенге.

Таблица 8

Данные аудированных отчетов об изменениях в собственном капитале Банка

	Акционерный капитал	Нераспределенный доход	Итого
На 01 января 2001 года	1 786 477	958 320	2 744 797
Оплаченные акции	627 135	–	627 135
Капитализация дивидендов	286 388	(286 388)	–
Чистый доход за год	–	1 204 317	1 204 317
На 01 января 2002 года	2 700 000	1 876 249	4 576 249
Оплаченные акции	300 000	–	300 000
Чистый доход за год	–	1 476 377	1 476 377
Объявленные дивиденды	–	(124 457)	(124 457)
На 01 января 2003 года	3 000 000	3 228 169	6 228 169
Оплаченные акции	265 000	–	265 000
Чистый доход за год	–	774 256	774 256
Выплаченные дивиденды	–	(72 000)	(72 000)
На 01 января 2004 года	3 265 000	3 930 425	7 195 425

тыс. тенге

Результаты деятельности Банка

Таблица 9

Данные аудированных консолидированных отчетов Банка о прибылях и убытках

Показатель	01.01.02	01.01.03	01.01.04
млн тенге			
Доходы, связанные с получением вознаграждения	2 457	3 015	4 541
Расходы, связанные с выплатой вознаграждения	487	762	1 632
Чистый доход, связанный с получением вознаграждения	1 970	2 253	2 910
Отчисления в резервы	344	850	871
Операционные доходы	233	1 412	596
Общие и административные расходы	965	1 756	2 342
Комиссионные и сборы, нетто	412	509	782
Доход от ассоциированных компаний	–	12	29
Доход до учета подоходного налога	1 305	1 580	1 103
Подоходный налог	101	104	329
Чистый доход	1 204	1 476	774
По данным финансовой отчетности рассчитано:			
Доходность активов (ROA), %	4,85	4,06	1,25
Доходность капитала (ROE), %	26,32	23,70	10,76
Балансовая стоимость одной акции, тенге	16 949,07	20 760,56	22 038,06
Чистый доход на одну простую акцию (EPS), тенге	5 498,80	5 945,03	2 545,05

Таблица 10

Данные неаудированного неконсолидированного отчета о доходах и расходах Банка по состоянию на 01 октября 2004 года

Показатель	млн тенге
Процентные доходы	6 259
Процентные расходы	2 707
Чистый процентный доход до формирования резервов на возможные потери по займам	3 552
Резервы на возможные потери по займам	1 813
Чистый процентный доход	1 739
Чистый непроцентный доход	3 309
Общие административные и прочие расходы	1 764
Амортизация и износ	125
Прочие расходы	1 594
Прибыль до формирования резервов по прочим операциям и до налогообложения	1 564
Резервы на возможные потери по прочим операциям	131
Непредвиденные убытки	52
Корпоративный подоходный налог	248
Чистая прибыль	1 133

За 2002–2003 годы процентные доходы Банка увеличились на 2,1 млрд тенге или в 1,8 раза (с 2,5 млрд тенге в 2001 году до 4,5 млрд тенге в 2003 году). Непроцентные доходы Банка за указанный период выросли на 732,4 млн тенге или в 2,1 раза, в том числе комиссионные и сборы на 370,0 млн тенге или на 89,9%.

По состоянию на 01 января 2004 года из общей суммы процентных доходов Банка (4,5 млрд тенге) на доходы по предоставленным клиентам кредитам, приходилось 3,7 млрд тенге или 81,6%, на доходы по ценным бумагам – 718,4 млн тенге или 15,8%, на доходы от денег, размещенных в других банках, – 69,9 млн тенге или 1,5%.

Рост процентных расходов Банка за 2002–2003 годы на 1,1 млрд тенге или в 3,3 раза (с 487,3 млн тенге в 2001 году до 1,6 млрд тенге в 2003 году) обусловлен увеличением выплат по размещенным в Банке депозитам на 736,9 млн тенге (64,4% от общей суммы прироста процентных расходов) и по выпущенным облигациям на 236,8 млн тенге (20,7%).

Чистый доход Банка в 2002 году вырос относительно 2001 года на 272,1 млн тенге или на 22,6%. В 2003 году чистый доход Банка снизился относительно 2002 года на 702,1 млн тенге (в 1,9 раза), что в основном было обусловлено ростом общих и административных расходов Банка на 586,5 млн тенге (на 33,4%) и снижением операционных доходов, в частности доходов от операций с ценными бумагами на 764,4 млн тенге.

Согласно неаудированной финансовой отчетности Банка его чистый доход по итогам девяти месяцев 2004 года составил 1,1 млрд тенге, что на 271,5 млн тенге меньше, чем за аналогичный период 2003 года (1,4 млрд тенге).

Таблица 11

Данные аудированных консолидированных отчетов о движении денег Банка

млн тенге			
Показатель	01.01.02	01.01.03	01.01.04
Движение денег до изменений в операционных активах	1 573	1 838	1 614
Изменения в операционных активах	2 925	(9 492)	(19 960)
Изменения в операционных обязательствах	(4 678)	7 773	17 609
Уплаченный подоходный налог	198	31	339
Движение денег от операционной деятельности	(379)	521	(1 076)
Движение денег от инвестиционной деятельности	(99)	(491)	(494)
Движение денег от финансовой деятельности	627	1 662	3 476
Эффект изменения обменного курса на деньги и эквиваленты денег	(46)	(128)	(5)
Чистое изменение в деньгах и эквивалентах денег	148	1 692	1 906
Деньги и эквиваленты денег на начало периода	2 474	2 577	4 141
Деньги и эквиваленты денег на конец периода	2 577	4 141	6 041

Таблица 12

Сравнение показателей Банка с показателями других банков второго уровня по состоянию на 01 декабря 2004 года

млн тенге								
Наименование	Собственный капитал	Активы	Чистый доход	k1 (min 0,06)	k2 (min 0,12)	k4 (min 0,30)	ROA, %	ROE, %
Банк	12 646,4	90 423,5	1 107,2	0,09	0,15	1,04	1,22	8,75
Среднее значение	10 682,7	87 782,4	1 372,3	0,08	0,18	1,17	1,75	12,81

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

По сообщению Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций пруденциальные нормативы и обязательные к соблюдению нормы и лимиты, установленные Национальным Банком Республики Казахстан, по состоянию на 01 декабря 2004 года Банком соблюдались.

СВЕДЕНИЯ О ДОПУСКАЕМЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ БАНКА

Вид ценных бумаг:	купонные облигации без обеспечения
Дата государственной регистрации выпуска:	10 декабря 2004 года
НИН:	KZPC1Y04B420
Объем выпуска, тенге:	10.000.000.000
Номинальная стоимость одной облигации, тенге:	100,0
Количество облигаций, штук:	100.000.000
Дата начала обращения:	на следующий день после включения в официальный список биржи
Срок обращения:	4 года с даты начала обращения
Ставка вознаграждения:	8,0% годовых
Периодичность выплаты вознаграждения:	2 раза в год

Выпуск внесен в Государственный реестр ценных бумаг под номером В42-1.

Проспект выпуска допускаемых облигаций Банка не содержит норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев облигаций на их передачу (отчуждение).

Ведение системы реестров держателей допускаемых облигаций Банка осуществляет АО "Регистраторский сервис".

Финансовый консультант – АО "MONEY EXPERTS" (г. Алматы, лицензия Национального Банка Республики Казахстан на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя от 10 апреля 2003 года № 0401200555).

Обязанности маркет-мейкера по купонным облигациям Банка первого выпуска без обеспечения, выпущенным в пределах первой облигационной программы, принимает на себя АО "MONEY EXPERTS".

Условия выплаты вознаграждения по купонным облигациям Банка и их погашения

Далее приводятся условия выпуска облигаций, в которых полностью сохранена редакция проспекта выпуска облигаций Банка.

"Дата, с которой начинается начисление вознаграждения: Начисление вознаграждения начинается на следующий день после начала обращения облигаций

Дата начала обращения: на следующий день, после официального включения облигаций в официальный список АО "Казахстанская фондовая биржа";

Сообщение о дате начала обращения и даты выплаты купонного вознаграждения будут опубликованы на сайте АО "Казахстанская фондовая биржа" в сети Интернет после принятия решения о включении облигаций Банка в официальный список категории "А";

Периодичность выплаты вознаграждения: Выплата купонного вознаграждения по облигациям осуществляется в казахстанском тенге два раза в год, из расчета временной базы 360/30 (360 дней в году и 30 дней в месяце) по истечении каждых шести месяцев, начиная с даты начала обращения облигаций, ежегодно до срока погашения облигаций;

Условия выплаты вознаграждения: В случае если инвестором будет являться нерезидент Республики Казахстан выплата вознаграждения осуществляется в Национальной валюте РК – тенге.

На получения вознаграждения имеют право лица, которые обладают правом на их получение по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются эти выплаты (по времени в месте нахождения регистратора, осуществляющего ведение системы реестров держателей ценных бумаг).

Если дата выплаты вознаграждения будет приходиться на выходной или праздничный день, то выплата держателю облигаций будет производиться в первый рабочий день, следующий за выходным или праздничным днем. Держатель облигаций не имеет права требовать начисления вознаграждения за такую задержку в платеже;

Срок обращения облигаций и условия их погашения: Срок обращения - 4 (четыре) года с даты начала обращения облигаций.

Последняя выплата купона производится одновременно с погашением облигаций в тенге путем перевода Эмитентом денег на банковские счета держателей облигаций, зарегистрированных в реестре держателей на начало последнего дня периода, за который осуществляются эти выплаты.

Если дата погашения облигаций будет приходиться на выходной или праздничный день, то выплата держателю облигаций будет производиться в первый рабочий день, следующий за выходным или праздничным днем. Держатель облигаций не имеет права требовать начисления вознаграждения за такую задержку в платеже.

По облигациям данного выпуска не предусмотрено досрочное (полное или частичное) погашение или выкуп;

Дата погашения облигаций: Датой погашения облигаций считается дата последнего платежа, произведенного Эмитентом по погашению основного долга по облигациям, через 4 (четыре) года с даты начала их обращения;

Место, где будет произведено погашение облигаций: 480013, Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Желтоқсан, 168 Б;

Способ погашения облигаций: Выплата вознаграждения и погашение основного долга по облигациям осуществляется путем перевода Банком денег на банковские счета держателей облигаций

Права, предоставляемые облигацией ее держателю: право на получение номинальной стоимости и последнего купонного вознаграждения при погашении облигаций; право на получение вознаграждения; право удовлетворения своих требований в порядке, предусмотренном законодательством РК; право свободно продавать и иным образом отчуждать облигации; право на ознакомление проспекта выпуска облигаций и облигационной программы; иные права, вытекающие из права собственности на облигации."

**СООТВЕТСТВИЕ ОБЛИГАЦИЙ БАНКА ПЕРВОГО ВЫПУСКА БЕЗ ОБЕСПЕЧЕНИЯ,
ВЫПУЩЕННЫХ В ПРЕДЕЛАХ ПЕРВОЙ ОБЛИГАЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ,
ЛИСТИНГОВЫМ ТРЕБОВАНИЯМ КАТЕГОРИИ "А" ОФИЦИАЛЬНОГО СПИСКА**

1. Собственный капитал Банка согласно его аудированной финансовой отчетности, подготовленной по МСФО, по состоянию на 01 января 2004 года составлял 7,2 млрд тенге (7.834.602 месячных расчетных показателей).
2. Активы Банка согласно его аудированной финансовой отчетности по состоянию на 01 января 2004 года составляли 61,8 млрд тенге (67.247.007 месячных расчетных показателей).
1. Как самостоятельное юридическое лицо Банк существует более трех лет.
2. Банк зарегистрирован в форме акционерного общества.
3. Аудит консолидированной финансовой отчетности Банка, подготовленной по МСФО, за 2001–2003 годы проводился фирмой KPMG Janat в соответствии с международными стандартами аудита.
4. Согласно имеющимся на бирже аудиторским отчетам фирмы KPMG Janat Банк по итогам 2001–2003 годов прибылен (2001 год – 1,2 млрд тенге, 2002 год – 1,5 млрд тенге, 2003 год – 774,3 млн тенге).
5. Согласно представленным на биржу документам Банк не имеет просроченной задолженности по исполнению обязательств по находящимся в обращении ценным бумагам, а также по другим обязательствам, превышающим 10 процентов от активов Банка.
6. Суммарная номинальная стоимость купонных облигаций Банка первого выпуска без обеспечения, выпущенных в пределах первой облигационной программы, составляет 10,0 млрд тенге, количество выпускаемых облигаций – 100.000.000 штук.
7. Учредительные и эмиссионные документы Банка не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев его облигаций на их передачу (отчуждение).
8. Ведение системы реестров держателей допускаемых облигаций Банка осуществляет АО "Регистраторский сервис".
9. Обязанности маркет–мейкера на бирже по купонным облигациям Банка первого выпуска, выпущенным в пределах первой облигационной программы, принимает на себя АО "MONEY EXPERTS".

Все требования постановления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций "О требованиях к эмитентам и их ценным бумагам, допускаемым (допущенным) к обращению на фондовой бирже, а также к отдельным категориям списка фондовой биржи" от 15 марта 2004 года № 63 для высшей категории листинга и листинговые требования категории "А" соблюдаются в полном объеме.

Председатель листинговой комиссии

Машабаева Ф.К.

Члены листинговой комиссии

Бабенов Б.Б.

Цалюк Г.А.

Исполнитель

Кауленова М.Е.