

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Листинговой комиссии по ОАО “Банк ТуранАлем”

16 февраля 2001 года

г. Алматы

Открытое акционерное общество “Банк ТуранАлем”, краткое наименование – ОАО “Банк ТуранАлем”, (в дальнейшем Банк) представило заявление и пакет документов, оформленных в соответствии с требованиями “Положения о листинге ценных бумаг” биржи, для прохождения процедуры листинга и допуска облигаций (KZ2CUY08A320) к обращению на торгах биржи.

Финансовым консультантом Банка по облигационному выпуску является ТОО “ТуранАлем Секьюритис”.

Настоящее Заключение составлено на основании данных, представленных Банком. Всю ответственность за достоверность информации, представленной на биржу, несет руководство Банка.

Общие сведения

Дата государственной регистрации:	27 января 1997 года
Организационно-правовая форма:	открытое акционерное общество.
Вид собственности:	частный
Юридический адрес:	Казахстан, 480091, г. Алматы, ул. Айтеке би, 55,
Местонахождение (фактический адрес):	Казахстан, 480091, г. Алматы, ул. Айтеке би, 55,
Вид деятельности – оказание банковских услуг.	

Лицензии Банка:

Государственная лицензия на проведение банковских операций в тенге и иностранной валюте и иных операций, предусмотренных банковским законодательством от 17 декабря 1998 года № 225 с постоянным сроком действия;

Государственная лицензия на занятие брокерской и дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя от 19 августа 1999 года № 0401100110 (лицензия первой категории, взамен ранее выданной лицензии от 12 мая 1997 года № 20030072) с постоянным сроком действия;

Государственная лицензия на занятие кастодиальной деятельностью на рынке ценных бумаг от 15 октября 1998 года № 0407100023.

О деятельности Банка

Банк был основан 15 января 1997 года в форме закрытого акционерного общества в результате реорганизации и реструктуризации двух банков: АБ “АлемБанк Казахстан” и КАБ “Туранбанк”.

АБ “АлемБанк Казахстан” был основан в 1990 году как Казахстанское отделение Внешэкономбанка и после обретения Казахстаном независимости являлся агентом Правительства Республики Казахстан по привлечению иностранных кредитов под гарантию государства.

КАБ "Туранбанк" начал свою деятельность с 1925 года как отделение Промстройбанка СССР и осуществлял финансирование строительства и обслуживание крупнейших предприятий Казахстана.

В становлении Банка большую поддержку оказали Правительство и Национальный Банк Республики Казахстан. Правительством в уставной фонд Банка было внесено 90 млн долларов США. Реабилитационным Банком была выкуплена задолженность банков – предшественников на сумму 62 млн долларов США.

В марте 1998 года по решению Правительства Республики Казахстан Министерство финансов провело закрытый аукцион по продаже 100% акций Банка, которые были куплены консорциумом частных местных компаний за 72 млн долларов США. Покупающий консорциум – "Консорциум Казахстанских Инвесторов" состоял из компаний, входивших в группу "Астана Холдинг" и других независимых компаний. В группу "Астана Холдинг" входят: ОАО "Мелькомбинат" (Костанайская область), ОАО "Кустанайасбест" (Костанайская область), ОАО "Аралтуз" (Кызылординская область), ОАО "Шымкентская макаронная фабрика" (Южно-Казахстанская область). На 01 октября 2000 года члены группы "Астана Холдинг" владели 30,73% акций Банка.

Банк имеет 24 региональных филиала, 50 расчетно-кассовых отделов (РКО) с правом обслуживания юридических и физических лиц и 186 РКО с правом обслуживания физических лиц. Численность сотрудников Банка по состоянию на 01 октября 2000 года составляла 2 712 работников, из них в головном офисе – 840 работников.

Банк в настоящее время поддерживает корреспондентские отношения с более чем 230 банками. Наиболее активно развиваются связи с банками Германии (Deutsche Bank AG, Dresdner Bank AG, Commertz AG), США (Bank of New York, Republic National Bank of New York, Citibank, Bankers Trust Company), Великобритании, Швейцарии, Франции (Societe Generale), Австрии, Голландии, Канады, Бельгии и Италии. Более 110 банков стран СНГ открыли в Банке счета "Лоро" в тенге и иностранной валюте. Для исполнения платежей банков-корреспондентов используются международные расчетные системы: SWIFT, TELEX.

В конце 1994 года Банк начал выпуск и обслуживание собственных карточек AlemCard, а также был принят в основные члены международной платежной системы Visa International. В настоящее время выпускает и обслуживает полный пакет продуктов Visa International – платежные карточки VISA (Electron, Classic, Business, Gold). В январе 1997 года подписано соглашение с Europay International на выпуск и обслуживание платежных карточек EuroCard/MasterCard и Cirrus/Maestro, в апреле 1997 года заключены соглашения с компанией United Card Service на обслуживание Diners Club и с международной платежной системой American Express о распространении платежных карточек American Express. По состоянию на 01 января 2001 года Банком на территории республики установлено 46 банкоматов.

Банк владеет долями в: ОАО "БТА Лизинг" – 142,8 млн тенге (доля в уставном капитале – 100%), ОАО "БТА Иншуранс" – 44,0 млн тенге (40,0%), ЗАО "Пенсионный фонд Казахстан" – 37,5 млн тенге (25,0%), ТОО "ТуранАлем Секьюритис" – 28,8 млн тенге (100%), ЗАО "Пенсионный фонд Курмет" – 21,3 млн тенге (23,7%), ЗАО "Казахстанская фондовая биржа" – 3,3 млн тенге (4,2%), Объединение юридических лиц "Ассоциация финансистов Казахстана" – 0,7 млн тенге (17,1%), АОЗТ "Межбанковская Финансовая Палата" – 0,2 млн тенге (6,3%), ЗАО "Центральный депозитарий ценных бумаг" – 0,2 млн тенге (0,3%); а также является членом: ЗАО "Казахстанская фондовая биржа", ЗАО "Центральный депозитарий ценных бумаг", Объединения юридических лиц "Ассоциация Финансистов Казахстана", ЗАО "Казахстанский фонд гарантирования (страхования) вкладов физических лиц" (свидетельство № 0000001 от 16 февраля 2000 года).

Постановлением Национального Банка Республики Казахстан от 30 октября 1998 года № 220 Банк включен в первую группу банков по достижению международных стандартов.

Банк имеет кредитные рейтинги от следующих международных рейтинговых агентств: от Thomson Bank Watch: долгосрочный необеспеченный долг – В+, краткосрочный рейтинг (местная валюта) – LC-2 и внутривалютной эмитента – IC-C/D; от Moody's: долгосрочный депозит в иностранной валюте – В2 (позитивный), финансовая устойчивость – Е+ (стабильный); от Standard & Poors: долгосрочный рейтинг – В (стабильный), краткосрочный рейтинг и рейтинг депозитных сертификатов – С (стабильный).

Информация об акциях Банка на 01.01.2001 года

Объявленный уставный капитал, тенге	12 870 230 000,00
Выпущенный и оплаченный уставный капитал, тенге	12 870 230 000,00
Номинальная стоимость 1 акции, тенге	10 000,00
Общее количество выпущенных акций (только простые), штук	1 287 023

Всего Банком зарегистрировано **пять выпусков** акций, в рамках которых выпускались только простые именные акции номинальной стоимостью 10 000 тенге каждая.

1-й выпуск зарегистрирован 25.02.97 года на сумму 4 700 000 000 тенге и состоял из 470 000 экземпляров акций.

2-й выпуск (дополнительный) зарегистрирован 08.08.97 года на сумму 3 020 230 000 тенге и состоял из 302 023 экземпляров акций.

3-й выпуск (дополнительный) был осуществлен без государственной регистрации на сумму 1 150 000 000 тенге и состоял из 115 000 экземпляров акций.

4-й выпуск ценных бумаг зарегистрирован 16.11.99 года с одновременным аннулированием 3-го выпуска и имел ту же структуру: 115 000 экземпляров акций на сумму 1 150 000 000 тенге.

5-й выпуск (дополнительный) зарегистрирован 23.12.99 года на сумму 4 000 000 000 тенге и состоит из 400 000 экземпляров акций.

Выпуск всех акций осуществлен в бездокументарной форме. Ведение реестра осуществляется ТОО «КАЗРЕГИСТР» (Алматы).

Сведения об акционерах Банка

Согласно выписке на 01 января 2001 года общее количество держателей акций банка – 19, в том числе: 2 номинальных держателя, владеющих 271 302 акциями. Долей, превышающей 5% от оплаченного уставного капитала Банка, владеют:

Таблица № 1

Наименование акционера	Доля в оплаченном уставном капитале, %
ОАО «Семипалатинский Мукомольно-Комбикормовый Комбинат» (Семипалатинск, Казахстан)	12,0
ОАО «Яссы» (Туркестан, Казахстан)	11,2
ОАО «Мактаарал» (Южно-Казахстанская область, Казахстан)	9,0
ТОО «Мелькомбинат» (Алматы, Казахстан) – в доверительном управлении ОАО «Мелькомбинат»	8,8
ТОО «Аралтуз» (Алматы, Казахстан) – в довер. управлении ОАО «Аралтуз»	6,0
ТОО «Кустанайасбест» (Алматы, Казахстан) – в доверительном управлении ОАО «Кустанайасбест»	6,0
ТОО «Шымкентская макаронная фабрика» (Алматы, Казахстан) – в доверительном управлении ОАО «Шымкентская макаронная фабрика»	6,0
Прочие	41,0
Итого	100

Сведения о выплаченных дивидендах

В соответствии с проспектом эмиссии размер дивидендов на одну акцию определяется Общим собранием акционеров по предложению Правления банка. В соответствии с решением годового Общего собрания акционеров Банка от 06 июня 1998 года дивиденды за 1997 год не начислялись в связи с наличием убытков. В соответствии с решениями годовых Общих собраний акционеров Банка от 15 июля 1999 года и от 10 августа 2000 года дивиденды по итогам 1998 и 1999 годов не начислялись и не выплачивались, а полученная прибыль была направлена на покрытие убытков прошлых лет.

Дополнительная информация

После прохождения процедуры листинга простые именные акции ОАО «Банк ТуранАлем» с 09 сентября 1999 года включены в официальный список биржи категории «А». В 2000 году по акциям Банка заключено 80 сделок в количестве 259 356 акций на сумму 18,7 млн долларов

США. Обязанности специалиста по акциям ОАО “Банк ТуранАлем” на KASE выполняет ТОО “ТуранАлем Секьюритис”.

Динамика показателей, млрд тенге



За период с 1997 по 1999 год собственный капитал Банка вырос на 4,8 млрд тенге или в 5,1 раза, за 9 месяцев 2000 года – на 2,8 или 46,5%. Прирост собственного капитала Банка в 1998 году на 3,2 млрд тенге или в 3,7 раза обусловлен увеличением капитала первого уровня за счет размещения акций первых двух эмиссий на 1,15 млрд тенге и сокращением убытков прошлых лет на 3,51 млрд тенге. В 1999 году рост собственного капитала Банка на 1,6 млрд тенге или на 37,7% произошел в результате увеличения капитала первого уровня на 676,7 млн тенге (увеличение оплаченной части уставного капитала) и капитала второго уровня на 972,1 млн тенге (рост чистого дохода отчетного года на 886,30 млн тенге и накоплений в фондах и резервов на 85,82 млн тенге). За девять месяцев 2000 года собственный капитал Банка вырос в результате увеличения капитала первого уровня на 2,8 млрд тенге (увеличение оплаченной части уставного капитала на 1,55 млрд тенге, дополнительного капитала – на 26,00 млн и сокращение убытков прошлых лет на 802,41 млн тенге) и капитала второго уровня на 551,4 млн тенге (увеличение чистого дохода отчетного периода на 450,84 млн тенге и накоплений в фондах и резервов – на 100,59 млн).

Активы Банка за тот же период (1997-1999) выросли на 34,0 млрд тенге или в 3,6 раза (1998 год к 1997 – на 47,2%, 1999 год к 1998 – на 146,8%), за 9 месяцев 2000 года на 28,7 млрд тенге или на 61,1%. Основной объем прироста активов в 1999 году (27,9 млрд тенге) и первом полугодии 2000 года (28,7 млрд тенге) приходится на долю нетто-объема ссудного портфеля (1999 год – 59,2% от общего прироста активов, 2000 год – 63,7%) и портфеля ценных бумаг (1999 год – 9,5%, 2000 год – 22,2%).

Таблица № 2

Структура доходных активов Банка

	на 01.01.98		на 01.01.99		на 01.01.00		на 01.10.00	
	тыс. тенге	%						
Корсчета в других банках	1 037 037	9,4	2 111 939	14,1	4 022 362	10,6	3 796 482	6,1
Межбанковские кредиты и депозиты	405 300	3,7	269 602	1,8	930 460	2,5	42 998	0,1
Ценные бумаги	2 940 540	26,9	619 834	4,2	3 276 747	8,7	9 654 049	15,5
Кредиты клиентам	6 568 304	60,0	11 906 626	79,9	29 513 343	78,2	48 598 327	78,3
Всего доходных активов	10 951 181	100	14 908 001	100	37 742 912	100	62 091 856	100

1997-1999 годы по данным аудитора; на 01.10.00 года – по данным эмитента

Доля доходных активов в общей сумме активов Банка имеет стабильную тенденцию роста (1997 год – 77,7%, 1998 год – 81,1%, 1999 год – 82,0%, на 01.10.2000 года – 82,2%). За 1998 год доходные активы Банка увеличились на 3,9 млрд или на 36,1% к 1997 году, за 1999 год – на 22,8 млрд тенге или 2,5 раза к 1998 году, за 9 месяцев текущего года – на 24,4 млрд тенге или на 64,7% к 1999 году.

Одним из основных видов деятельности Банка является торговое финансирование и краткосрочное кредитование в тенге и в долларах США, включая выпуск аккредитивов и гарантий. За период с 1997 по 1999 год нетто-объем ссудного портфеля Банка вырос с 5,9 млрд тенге до 27,9 млрд тенге (на 22,0 млрд тенге или в 4,7 раза). Увеличение нетто-объема ссудного портфеля в 1998 году составило 5,5 млрд тенге или 92,2% к 1997 году, в 1999 году – 16,5 млрд тенге или 59,2% к 1998 году. За 9 месяцев 2000 года ссудный портфель увеличился на 18,3 млрд тенге или на 63,7% и составил 46,2 млрд тенге. По информации Банка в 1999 году финансирование осуществлялось, прежде всего, за счет выручки от продажи акций пятой эмиссии и средств, привлеченных от международных финансовых учреждений. В 2000 году увеличение кредитования финансировалось за счет роста депозитной базы, поступлений от

размещения акций пятой эмиссии, а также за счет привлечения средств от других банков и финансовых организаций (на 01.10.2000 года – 14,7 млрд тенге). Согласно информации Банка его доля на рынке корпоративного кредитования увеличилась с 12,7% – на 01.01.1999 года до 20,0% – на 01.10.2000 года. По состоянию на 01.10.2000 года структура ссудного портфеля представляла следующую картину:

- по отраслям экономики: торговля – 39,8% от всего объема, промышленное производство – 22,1%, сельское хозяйство и пищевая промышленность – 18,6%, информационные системы и образование – 6,5%, прочее – 13,0%;
- по типам заемщиков: частные компании – 98,8% (на момент образования Банка – 57,8%), государственные компании – 1,2% (38,0%);
- по видам валют: кредиты в тенге и других “мягких валютах” – 34,0%, кредиты в “твердой валюте” – 53%, кредиты, индексированные к доллару США – 13%.

Таблица № 3

Данные о качестве ссудного портфеля Банка

Тип ссуды	на 01.01.98		на 01.01.99		на 01.01.00		на 01.10.00	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Стандартные	5 281 023	78,8	10 625 620	89,2	18 254 481	61,9	42 299 325	87,0
Субстандартные	471 478	7,0	620 660	5,2	9 176 585	31,1	3 045 436	6,3
Неудовлетворительные	158 101	2,4	225 095	1,9	889 726	3,0	598 218	1,2
Сомнительные с повышенным риском	169 891	2,5	80 006	0,7	716 993	2,4	1 208 516	2,5
Безнадежные	624 811	9,3	355 245	3,0	475 558	1,6	1 446 832	3,0
Всего	6 705 304	100	11 906 626	100	29 513 343	100	48 598 327	100

составлено по КСБУ

Таблица № 4

Данные о сформированных по ссудам Банка провизиях

Провизии	на 01.01.98		на 01.01.99		на 01.01.00		на 01.10.00	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Стандартные	–	–	–	–	–	–	–	–
Субстандартные	28 341	3,7	52 584	10,5	575 217	36,1	220 619	9,2
Неудовлетворительные	33 551	4,3	53 738	10,7	182 388	11,5	136 339	5,7
Сомнительные с повышенным риском	84 947	11,0	40 106	8,0	358 496	22,5	604 258	25,1
Безнадежные	624 811	81,0	355 160	70,8	475 558	29,9	1 446 832	60,0
Всего	771 651	100	501 588	100	1 591 659	100	2 408 049	100

составлено по КСБУ

Увеличение объема провизий в 1999 году в 3,2 раза к 1998 году, отражает рост ссудного портфеля в 2,5 раза, а также увеличение доли проблемных ссуд с 5,6% до 7,1% в результате ухудшения финансового состояния заемщиков, вызванного девальвацией тенге. Увеличение провизий, сформированных за 9 месяцев 2000 года, обусловлено значительным ростом объема ссудного портфеля. По данным Банка в целях уменьшения процентного риска и риска дефолта со стороны заемщиков в основном кредитование осуществляется на краткосрочной основе. В ссудном портфеле Банка доля кредитов со сроком погашения до одного года на 01.10.2000 года составила 79,4% (в том числе до трех месяцев – 30,6%) от всего объема, свыше 1 года – 17,9%, свыше трех лет – 2,7%.

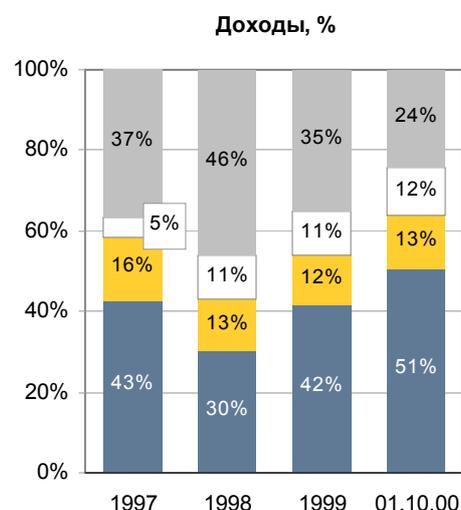
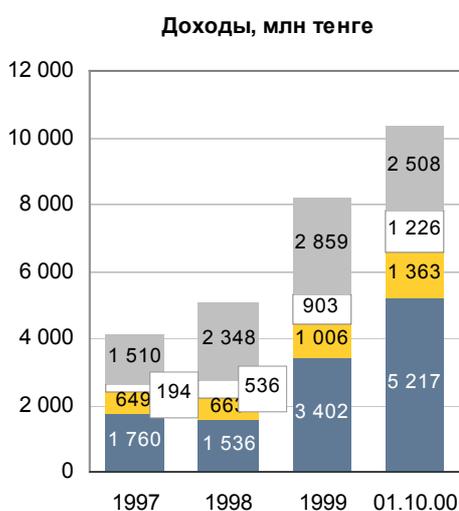
В целях уменьшения кредитного риска Банк требует от заемщиков обеспечение. В качестве обеспечения Банк принимает наличность (без дисконта), гарантии финансовых институтов и государственные ценные бумаги (без дисконта), недвижимость, товары народного потребления и основные активы (с дисконтом 50%-70%). По данным Банка на 01 октября 2000 года необеспеченные кредиты составляли 3,3% ссудного портфеля.



Депозиты клиентов являются основным источником финансирования Банка. По состоянию на 01.10.2000 года привлеченные депозиты составляют 68,2% (45,7 млрд тенге) от общей суммы обязательств, из которых срочные депозиты – 20,4 млрд тенге или 44,5% всего объема депозитов (46,8% – на конец 1999 года, 34,7% – на конец 1998 года), депозиты до востребования – 55,5% (53,2% – на конец 1999 года, 65,3% – на конец 1998 года, 30,4% – на конец 1997 года). За 1998 год объем привлеченных Банком депозитов вырос на 14,4% к 1997 году (10,7 млрд) и составил 12,2 млрд тенге, за 1999 год – на 121,4% к 1998 году

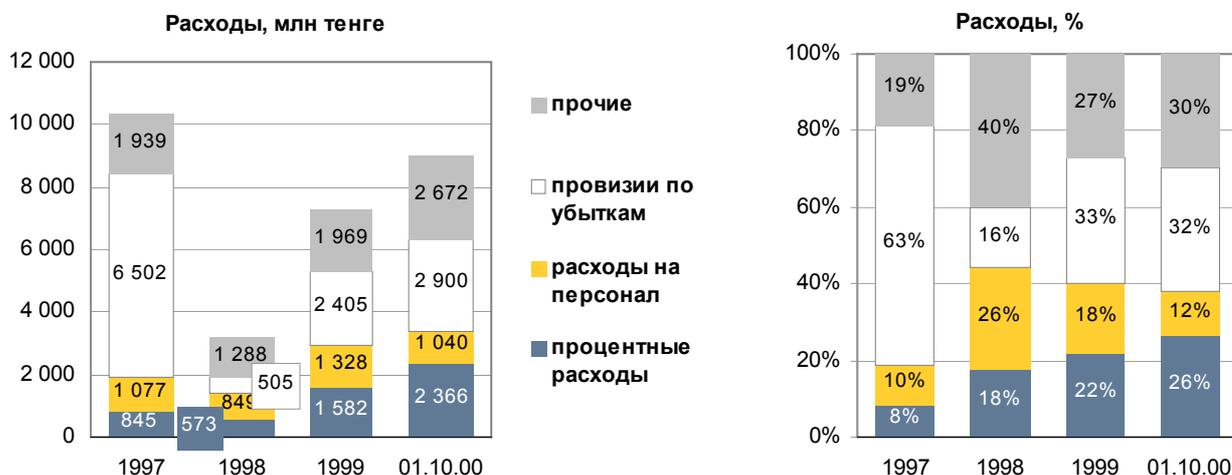
и составил 27,0 млрд тенге, за девять месяцев 2000 года – на 18,8 млрд тенге или 69,4% и составил 45,7 млрд тенге.

На 01.10.2000 года по данным эмитента 59% от общего объема привлеченных депозитов приходится на долю юридических лиц (15% казахстанского рынка депозитов юридических лиц), 41% – на долю депозитов физических лиц (около 25% рынка депозитов физических лиц). По информации Банка его доля на рынке срочных депозитов физических лиц постоянно увеличивается, так на конец 1998 года она составляла 16%, на конец 1999 года – 22%, на 01.10.2000 года – 25%. По информации Банка на 30 сентября 2000 года ставки на депозиты в тенге для юридических лиц колебались в пределах 8%-14% годовых, в то время как ставки по долларовым депозитам – в пределах 6%-11%. Для физических лиц Банк предлагает девять видов срочных депозитов в тенге и в иностранной валюте со сроком размещения от одного месяца до трех лет. Ставки вознаграждения по депозитам физических лиц зависят от вида депозита, сроков размещения и валюты (ставки по депозитам в тенге от 4% до 21%, в валюте – от 4% до 10%).



Значительную долю в общем объеме доходов Банка составляют доходы, связанные с получением вознаграждения по ссудам (на 30 сентября 2000 года ставка вознаграждения по кредитам в тенге составляла от 20% до 35%, по кредитам в долларах США – от 9% до 25%), и комиссионные доходы по расчетно-кассовым операциям. Доходы по ссудам увеличились в 3,0 раза (с 1,8 млрд тенге на конец 1997 года до 5,2 млрд в октябре 2000 года) в результате роста ссудного портфеля Банка, по расчетно-кассовым операциям – в 2,1 раза (с 648,6 млн до 1,4 млрд) в связи с увеличением количества открытых счетов. На 01 октября 2000 года количество открытых в Банке счетов превысило 469 тысяч, из которых около 29 тысяч – счета юридических лиц, 440 тысяч – физических лиц.

По информации Банка в 1999 году комиссионный доход, полученный за обслуживание пластиковых карточек, составил 24,4 млн тенге. Банк рассматривает дебетовый и кредитный карточный бизнес как один из самых перспективных на рынке розничных услуг. Начиная с 1994 года Банком выпущено около 90 тысяч дебетовых карт, включая 60 тысяч международных карт VISA и 30 тысяч карточек Alem. Ожидается, что количество карточек до конца 2000 года увеличится до 150 тысяч, что позволит получить Банку 42 млн тенге комиссионного дохода.



Сокращение общей суммы расходов Банка в 1998 году по сравнению с 1997 годом на 7,1 млрд тенге или в 3,2 раза прежде всего связано с уменьшением общей суммы провизий по классифицированным активам и условным обязательствам с 6,5 млрд тенге на конец 1997 года до 0,5 млрд на конец 1998 года. Рост расходов Банка в 1999 и 2000 годах (в 1999 году на 4,1 млрд тенге или в 2,3 раза к 1998 году, за 9 месяцев 2000 года на 1,7 млрд тенге или на 23,2% к 1999 году) обусловлен увеличением процентных расходов в результате роста объема привлеченных Банком средств, увеличением отчислений на формирование провизий по выданным кредитам в связи с существенным ростом ссудного портфеля, а также реализацией региональных программ развития Банка.



Убытки по итогам деятельности Банка за 1997 год в сумме 6,3 млрд тенге обусловлены необходимостью создания резервов, связанных с деятельностью АБ "АлемБанк Казахстан" и КАБ "Туранбанк", в том числе: 2,1 млрд тенге – по кредитам, выданным до 1997 года; 2,0 млрд тенге – по сомнительной и безнадежной дебиторской задолженности по хозяйственной деятельности; 1,6 млрд – по условным обязательствам (аккредитивы и гарантии). В 1999 году по сравнению с 1998 годом чистый доход Банка уменьшился с 1 867

млн тенге до 886,3 млн тенге в результате увеличения расходов на открытие региональных филиалов и РКО (с 147 до 253 объектов), а также в связи с уменьшением разовых доходов, имевших место в 1998 году (списание ранее созданных резервов по неоплаченным искам и непредвиденным обязательствам). По итогам 9 месяцев 2000 года чистый доход Банка составил 1 337,1 млн тенге, что на 584,7 млн или 77,1% больше, чем за соответствующий период 1999 года.

Кредитные линии Банка

Начиная с 1997 года Банк осуществляет заимствования на международных рынках капитала. В августе 1997 года Банком было получено 8 млн долларов США сроком на 2 года от Export Import Bank of Korea, а в октябре 1998 года еще 8 млн долларов США от Европейского Банка Реконструкции и Развития (ЕБРР) на финансирование торговых операций (оба займа первоначально предоставлены в размере 5 млн долларов США с дальнейшим увеличением на 3 млн долларов США).

В июле 1999 года Банк подписал соглашение, а в августе получил синдицированный заем в размере \$13,5 млн от группы зарубежных банков (ABN Amro Bank, American Express Bank Ltd., ING Barings, Dresdner Bank AG, Commerzbank AG, Rabo bank International) на финансирование предэкспортных поставок хлопка. Агентом по сделке выступил ING Barings. Заем погашен 29 февраля 2000 года.

В августе 1999 года Банк обеспечил банковскую гарантию на заем ЕБРР в размере 9,8 млн долларов США, предназначенного для компании “Самал Пропертис”.

На сегодняшний день Банк имеет следующие действующие кредитные линии.

Заимствования под страховое покрытие EGAP (Чехия)

В апреле 1999 года под страховое покрытие от EGAP привлечен заем от Комерчни Банк (Прага) на сумму 4,25 млн долларов США сроком на 3 года на финансирование импорта чешского оборудования, а также были также привлечены 2,58 млн долларов США от Cescoslovenska Obchodni Bank на финансирование импортного контракта.

Лимит страхового покрытия от Hermes (Германия)

В августе 1999 года Банк подписал ряд рамочных соглашений с крупнейшими немецкими банками – Commerzbank AG, Deutsche Bank AG и Dresdner Bank AG, средства которых предназначены для финансирования поставок новейшего технологического оборудования из Германии в рамках страхового покрытия, предоставленного немецким страховым экспортно-кредитным агентством Hermes, на сумму 50 млн немецких марок (увеличение с первоначальных 25 млн).

Кредитная линия Международной финансовой корпорации (МФК)

17 сентября 1999 года между банком и МФК, входящей в группу Всемирного Банка, было подписано соглашение о предоставлении займа на сумму 15 млн долларов США. Заем предоставлен на 7 лет на общие цели.

Кредитная линия Азиатского Банка Развития (АБР)

В рамках программы поддержки сельского хозяйства в 1999 году Банком получен заем от АБР на сумму 15 млн долларов США сроком на 6 лет.

Синдицированный заем коммерческих банков-корреспондентов

04 августа 2000 года банком получен синдицированный заем в сумме 30 млн. долларов США от Синдиката иностранных банков согласно кредитному соглашению от 26 июля 2000 года. В составе Синдиката участвовали 12 иностранных банков. Заем предоставлен сроком до 31 января 2001 года с опционом частичной пролонгации на дополнительные шесть месяцев. Заем был пролонгирован на 180 дней на сумму 27 млн долларов США.

От коммерческого банка “Таиб Банк Казахстан” 11 августа 2000 года получен кредит на сумму 1,0 млн долларов США сроком на 6 месяцев для осуществления торгового финансирования.

Линия Исламского Банка Развития

Соглашение по линии финансирования продажи в рассрочку (лизинга) между Банком и Исламским Банком Развития подписано 06 ноября 2000 года в Бейруте в рамках Соглашения о Глобальной Линии Финансирования, подписанного между Правительством Казахстана, тремя крупнейшими казахстанскими банками и Исламским Банком Развития. В рамках данной линии Банк получит 1,83 млн исламских динар для финансирования проектов по закупке оборудования и машин сроком до 10 лет. Более того сумма в размере 5,5 млн исламских динар находится в пуле, доступ к которым Банк получит после успешного освоения первой суммы.

Субординированный заем инвестиционного фонда DEG (Германия)

В декабре 2000 года подписано субординированное кредитное соглашение на предоставление финансирования в размере 10 млн евро с немецким инвестиционным фондом DEG для финансирования проектов малого и среднего бизнеса. Средства получены в феврале 2001 года.

Также Банк является участником программы поддержки малого и среднего бизнеса в рамках межправительственного финансового сотрудничества между Республикой Казахстан и

Федеративной Республикой Германии, подписанного в 2000 году. Соглашение между Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (KfW, Германия) и Министерством Финансов республики было первоначально подписано в 1998 году. Общая сумма лимита на Казахстан составляет 27 млн долларов США с периодом погашения 10 лет на условиях льготного периода сроком 3 года и вознаграждением в 5% годовых, распределенных между тремя банками второго уровня.

Помимо этого в настоящее время ведутся переговоры с VHF-Bank (Германия) на выделение кредитной линии на финансирование под покрытие страховых кредитных агентств, так называемый "multi-sourced financing". Сумма предложенной линии составляет 20 млн евро.

Финансовые показатели Банка

Банк составляет финансовую отчетность в соответствии с Казахстанскими стандартами бухгалтерского учета, а также банковским законодательством, инструкциями и положениями Национального Банка Республики Казахстан.

Таблица № 5

Данные финансовой отчетности, представленные эмитентом

тыс. тенге, если не указано иное				
Наименование показателя	01.01.98	01.01.99	01.01.00	01.10.00
Уставный капитал	7 720 230	8 870 230	9 696 690	11 245 500
Собственный капитал	1 343 182	4 362 594	5 676 919	8 453 766
Всего активы	12 912 122	19 003 331	46 891 241	75 554 576
Ликвидные активы*	5 389 847	4 197 064	11 544 109	21 797 305
Кредиты предоставленные (нетто)	5 933 653	11 405 038	27 921 684	46 190 278
Займы и депозиты	10 830 488	13 946 568	35 243 501	59 406 774
Доходы от операционной деятельности	4 112 575	5 081 951	8 170 250	10 314 073
Чистый доход	(6 251 353)	1 867 698	886 295	1 337 131
Доходность активов (ROA), %	–	9,83	1,89	1,77
Доходность капитала (ROE), %	–	42,81	15,61	15,82

Составлено на основании финансовой отчетности, представленной в соответствии с требованиями Национального Банка Республики Казахстан. * – Сумма ликвидных активов определена в соответствии с инструкцией Национального Банка.

Международный аудит финансовой отчетности Банка за 1996-1998 годы проводился фирмой Arthur Andersen (Алматы, Казахстан), за 1999 год – фирмой Ernst & Young (Алматы, Казахстан).

Таблица № 6

Данные аудиторского заключения

млн тенге, если не указано иное			
Наименование показателя	01.01.98	01.01.99	01.01.00
Уставный капитал (оплаченный)	6 781	7 931	8 758
Собственный капитал	1 000	3 676	5 083
Всего активы	14 090	18 371	46 027
Ликвидные активы*	4 341	4 629	11 640
Размещения и ссуды клиентам (нетто)	5 657	10 645	27 094
Размещения и ссуды банкам	6 745	–	–
Задолженность перед клиентами	10 550	9 651	28 224
Задолженность перед банками	377	3 009	9 023
Доходы от операционной деятельности	3 600	4 731	8 024
Общая сумма расходов	3 303	3 205	7 113
Чистая прибыль	297	1 526	911
Доходность активов (ROA), %	2,10	8,31	1,98
Доходность капитала (ROE), %	29,65	41,51	17,92

* – Сумма ликвидных активов определена в соответствии с инструкцией Национального Банка.

По мнению Arthur Andersen и Ernst & Young, консолидированная финансовая отчетность за 1997-1999 годы во всех существенных аспектах дает достоверное представление о финансовом

положении ОАО "Банк ТуранАлем" на 31 декабря 1997, 1998 и 1999 годов, о консолидированных результатах финансово-хозяйственной деятельности и движении денежных средств за отчетные годы в соответствии с Международными стандартами бухгалтерского учета. Аудиторские заключения являются безусловными.

Таблица № 7

**Сравнительные данные по состоянию на 01 января 2001 года
с другими коммерческими банками**

Наименование	тысяч тенге, если не указано иное								
	Собственный капитал	Активы	Чистый доход	k1 (min 0,04)	k2 (min 0,08)	k4 (min 0,20)	ROA, %	ROE, %	
ОАО "Банк ТуранАлем"	10 877 710	79 518 345	2 109 947	0,10	0,13	0,61	2,65	19,40	
Среднее значение	12 561 298	106 678 371	1 838 434	0,07	0,17	0,92	1,69	12,94	

Сравнение приводится со средними показателями двух других казахстанских банков первой тройки по величине собственного капитала.

Пруденциальные нормативы

По состоянию на 01 декабря 2000 года согласно данным Департамента банковского надзора Национального Банка Республики Казахстан пруденциальные нормативы и другие обязательные к соблюдению нормы и лимиты Банком соблюдаются, просроченных обязательств Банк не имеет.

Таблица № 8

Основные финансовые показатели Банка и его основных конкурентов

млрд тенге

	Активы			Депозиты			Собственный капитал			Чистый доход		
	1998	1999	2000	1998	1999	2000	1998	1999	2000	1998	1999	2000
Банк	18,4	46,0	79,5	9,7	28,2	н/д	3,7	5,1	10,9	1,5	0,9	2,1
КАЗКОММЕРЦБАНК	50,3	81,2	109,8	27,9	24,5	н/д	10,4	13,4	15,1	1,9	3,0	3,2
Народный Банк	38,9	55,9	103,5	29,7	45,6	н/д	4,3	5,3	10,0	0,5	0,5	0,5
АБН АМРО Банк	н/д	н/д	25,8	н/д	н/д	н/д	н/д	н/д	6,4	н/д	н/д	1,3
Ситибанк	н/д	н/д	22,7	н/д	н/д	н/д	н/д	н/д	4,2	н/д	н/д	0,4

Сведения о выпуске ценных бумаг

Дата регистрации эмиссии:	08 февраля 2001 года
Дата начала обращения:	19 февраля 2001 года
Вид ценных бумаг:	субординированные именные купонные облигации
НИН:	KZ2CUY08A320
Номинальная стоимость облигации, в долларах США:	100,00
Объем эмиссии, в долларах США:	20 000 000,00
Объем эмиссии, в штуках:	200 000
Размер вознаграждения (интерес):	12% годовых
Срок обращения:	8 лет с даты начала обращения
Даты выплаты вознаграждения (интереса):	19 августа и 19 февраля каждого года обращения

Ведение реестра осуществляет ТОО "КАЗРЕГИСТР" (Алматы, лицензия НКЦБ от 03.08.99 №0406200022).

Условия выпуска не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев облигаций на их передачу (отчуждение).

Условия размещения и обращения облигаций

Срок размещения облигаций – в течение 8 лет с даты начала обращения.

Выплата вознаграждения (интереса) по облигациям будет производиться в тенге по средневзвешенному курсу KZT/USD, сложившемуся на утренней торговой сессии ЗАО "Казахстанская фондовая биржа" на дату выплаты вознаграждения (интереса), два раза в год по полугодиям из расчета 360 дней в году, 30 дней в месяце в течение всего срока обращения. На получение купонного вознаграждения имеют права лица, которые приобрели облигации не

позднее, чем за 30 дней до даты его выплаты. Если дата выплаты вознаграждения приходится на выходной или праздничный день, то выплата держателю облигаций будет производиться в первый рабочий день, следующий за выходным или праздничным днем.

Порядок и условия погашения облигаций

Облигации будут погашаться по номинальной стоимости в день погашения облигаций одновременно с выплатой последнего купона путем перечисления денег на счета держателей облигаций, зарегистрированных в реестре держателей облигаций не позднее чем за 10 дней до даты погашения. 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. Погашение облигаций будет производиться в тенге по средневзвешенному курсу KZT/USD, сложившемуся на утренней торговой сессии ЗАО «Казахстанская фондовая биржа» на дату погашения.

Цель заимствования

Целями осуществляемого Банком выпуска облигаций являются – (1) диверсификация и увеличение срочности источников привлеченных средств. (2) увеличение общей капитализации Банка за счет размещения на казахстанском фондовом рынке субординированного долга в виде оформленных в качестве такового долгосрочных облигаций.

Соответствие требованиям категории “А” листинга биржи

1. Собственный капитал Банка, исчисляемый согласно методике Национального Банка Республики Казахстан, на 01 января 2001 года составляет 10 877 710 тыс. тенге или 75 018 690 долларов США (по официальному курсу на 01.01.2001 года – 145,00 тенге за 1 доллар США).
2. Как самостоятельное юридическое лицо Банк существует 4 года (без учета реорганизации).
3. Банк имеет заключение независимой аудиторской фирмы Arthur Andersen (Алматы, Казахстан) по финансовой отчетности за 1996-1998 годы и фирмы Ernst & Young (Алматы, Казахстан) по финансовой отчетности за 1999 год.
4. Банк является безубыточным в течение трех последних лет деятельности, что подтверждается аудиторскими заключениями Arthur Andersen и Ernst & Young.
5. Банк является участником ЗАО «Казахстанский фонд гарантирования (страхования) вкладов физических лиц».
6. Банком зарегистрирована эмиссия облигаций в размере 200 000 экземпляров на сумму 20 000 000 долларов США.
7. Ведение реестра осуществляется независимым регистратором ТОО «КАЗРЕГИСТР» (Алматы).
8. Обязанности специалиста по облигациям принимает на себя ТОО «ТуранАлем Секьюритис» (Алматы).
9. Условия выпуска не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев облигаций на их передачу (отчуждение).

Председатель листинговой комиссии

Кышпанаков В.А.

Члены листинговой комиссии

Карасаев Д.Б.

Цалюк Г.А.

Секретарь

Чудинова Г.Ю.

