



# **ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ ПЯТОГО ВЫПУСКА ОБЛИГАЦИЙ**

**Акционерного Общества**

**«БАНК ТУРАНАЛЕМ»**

**Именные купонные,**

**субординированные**

**В количестве 2 000 000 шт**

**На сумму 20 000 000 000 тенге**

**АЛМАТЫ 2005**

## Оглавление

<b>Общие сведения об эмитенте .....</b>	<b>3</b>
Резюме банка .....	3
Лицензии .....	4
История .....	4
<b>Управление и акционеры .....</b>	<b>7</b>
Структура органов управления эмитента .....	7
Совет директоров .....	8
Филиалы и представительства .....	15
Акционеры .....	17
<b>Описание деятельности компании .....</b>	<b>21</b>
Описание банковской отрасли .....	21
Стратегия банка .....	23
Риски держателей облигаций .....	24
<b>Финансовые показатели .....</b>	<b>27</b>
Результаты деятельности эмитента .....	27
<b>Активы .....</b>	<b>30</b>
Нематериальные активы и основные средства .....	30
Инвестиции и портфель ценных бумаг .....	30
Кредитный портфель .....	33
<b>Пассивы .....</b>	<b>38</b>
Акционерный капитал .....	38
Депозиты .....	39
Кредиторская задолженность .....	42
Долговые ценные бумаги .....	42
Пруденциальные нормативы .....	45
Ключевые коэффициенты .....	46
<b>Сведения о выпускаемых облигациях .....</b>	<b>47</b>
Параметры облигаций .....	45
Использование денег от размещения облигаций .....	50
Дополнительная Информация .....	51

Приложение № 1 Организационная структура Банка

Приложение № 2 Показатели Дочерних Компаний

Приложение № 3 Международные займы и кредитные линии

## Общие сведения об эмитенте

### Резюме банка

**Таблица 1. Наименование эмитента**

	<b>Полное наименование</b>	<b>Сокращенное наименование</b>
На государственном языке	«Тұран Әлем Банкі» Акционерлік Қоғамы	«Тұран Әлем Банкі» АҚ
На русском языке	Акционерное общество «Банк ТуранАлем»	АО «Банк ТуранАлем»
На английском языке	Joint Stock Company «Bank TuranAlem»	JSC «Bank TuranAlem»

*Источник: Информация банка*

АО «Банк ТуранАлем» зарегистрировано как закрытое акционерное общество 15 января 1997 года в результате реструктуризации и слияния двух государственных банков, АБ «АлемБанк Казахстан» и КАБ «Туранбанк», согласно решению Правительства и Национального Банка Республики Казахстан.

**Таблица 2. Сведения о перерегистрации**

<b>Дата регистрации / перерегистрации</b>	<b>Полное наименование</b>	<b>Сокращенное наименование</b>
15 января 1997 года	Закрытое акционерное общество «Банк ТуранАлем»	ЗАО «Банк ТуранАлем»
30 сентября 1998 года	Открытое акционерное общество «Банк ТуранАлем»	ОАО «Банк ТуранАлем»
26 сентября 2003 года	Акционерное общество «Банк ТуранАлем»	АО «Банк ТуранАлем»

*Источник: Информация банка*

АО «Банк ТуранАлем» зарегистрировано как юридическое лицо Министерством юстиции Республики Казахстан, дата первичной государственной регистрации 15 января 1997 года, дата перерегистрации 30 сентября 1998 года, дата перерегистрации 26 сентября 2003 года. Регистрационный номер 3903 – 1900 – АО.

### Таблица 3. Резюме Банка

<b>Юридический адрес:</b>	050051, город Алматы, микрорайон Самал-2, ул. О. Жолдасбекова, 97.
<b>Фактический адрес:</b>	050051, город Алматы, микрорайон Самал-2, ул. О. Жолдасбекова, 97.
<b>Коммуникационные реквизиты:</b>	+7 (3272) 505 101, факс: +7 (3272) 500 224.
<b>Банковские реквизиты:</b>	Управление платежных систем Национального Банка Республики Казахстан, 480090, г. Алматы, микрорайон Коктем-3, 21 Корреспондентский счет 300166019, БИК 190501319.
<b>Основной вид деятельности:</b>	Банковская деятельность
<b>Регистрационный номер:</b>	РНН 600900114104

*Источник: Информация банка*

### Лицензии

Банк имеет следующие лицензии:

Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций на проведение операций, предусмотренных банковским законодательством, в тенге и в иностранной валюте от 30 сентября 2005 года №242.

Государственная лицензия Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций № 0401100854 от 18 августа 2004 года, на занятие брокерской и дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя

Государственная лицензия Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций по ценным бумагам на занятие кастодиальной деятельностью на рынке ценных бумаг №0407100247 от 18 августа 2004 года.

### История

Банк зарегистрирован 15 января 1997 года как закрытое акционерное общество в результате реструктуризации и слияния двух государственных банков, "Алем Банк" и "Туран Банк", согласно решению правительства и НБК. Банк получил лицензию на право заниматься банковской деятельностью у НБК 5 марта 1997 года. После того, как Банк был рекапитализирован правительством, Банк был полностью приватизирован на конкурсном аукционе в марте 1998 года. 17 декабря 1998 года НБК выдал Банку новую лицензию на право заниматься банковской деятельностью в связи с реорганизацией Банка из закрытого акционерного общества в открытое

акционерное общество. 21 марта 2000 года Банк получил новую лицензию от НБК в связи с изменениями законодательства о банковской деятельности. 4 июня 2001 года Банк получил новую лицензию (№ N242) в НБК на право заниматься банковской деятельностью, которая действительна и по сей день. 30 сентября 2005 года Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций была выдана лицензия (№242) на проведение операций, предусмотренных банковским законодательством, в тенге и в иностранной валюте.

История "Туран Банка" восходит к 1925 году, когда он был основан как казахское отделение "Промстройбанка" (банк промышленного сектора) СССР. "Туран Банк" обеспечивал финансирование и предоставлял банковские услуги большей части казахстанского промышленного сектора и его клиентам, в т.ч. многим ведущим промышленным предприятиям Казахстана. Основные проекты и предприятия, которых "Туран Банк" финансировал и которых он обслуживал, включали Турксиб (Туркестано-Сибирскую железную дорогу), Балхашский медеплавильный комплекс, Шымкентский цинковый завод, Павлодарский нефтеперерабатывающий завод, Капчагайскую электростанцию и некоторые другие крупные предприятия.

### **Создание Банка и Рекапитализация**

Во время периода экономического упадка, вслед за распадом СССР, некоторые крупные промышленные предприятия оказались неспособными выплачивать долги банку. В результате этого к концу 1996 года "Алем Банк" и "Туран Банк" имели отрицательный совокупный баланс. Понимая важность этих банков для национальной экономики, правительство, которому принадлежали 100% доли в обоих банках, через министерство финансов (МФ) объединило два банка и зарегистрировало Банк как их правопреемника 15 января 1997 года. После регистрации Банк стал единственным законным правопреемником обоих прежних банков и унаследовал все из активы и обязательства, персонал, технологическую инфраструктуру и банковские отношения с клиентами.

После слияния правительство инициировало программу финансовой реструктуризации стоимостью US\$ 152 миллиона, предоставив для финансового вливания приблизительно US\$ 90 миллионов, и обеспечив покупку Банком Реконструкции определенных неисполненных займов, унаследованных Банком, стоимостью приблизительно в US\$ 62 млн. В результате данных мер финансовое положение и результаты Банка улучшились.

### **Приватизация**

Вслед за решением Кабинета министров в январе 1998 года МФ провело закрытые торги, где некоторым местным компаниям из частного сектора, было предложено выкупить все акции Банка за US\$ 72 млн. После приватизации Банк увеличил свой уставной капитал и расширил базу акционеров. В течение 2001 года Банк выпустил в обращение КПА на КЗТ 4,267 миллиона, которые составили 25,1% от выпущенного уставного капитала Банка.

## Инвестиционный меморандум АО «Банк ТуранАлем»

Таблица 4. Рейтинги		
Moody's:	Standard & Poor's:	Fitch Ratings
<b>Ba1</b> долгосрочный по депозитам	<b>BB-</b> долгосрочный	<b>BB</b> Долгосрочный рейтинг в иностранной валюте
<b>D-</b> финансовая устойчивость	<b>B</b> краткосрочный	<b>BB+</b> Долгосрочный рейтинг в национальной валюте
<b>NP</b> краткосрочный по депозитам	<b>BB-</b> рейтинг евробондов	<b>B</b> Краткосрочный рейтинг
<b>Baa2</b> рейтинг евробондов Прогноз стабильный	Прогноз позитивный	<b>C/D</b> Индивидуальный рейтинг <b>3</b> Рейтинг поддержки <b>BB</b> Рейтинг по долговым ценным бумагам Прогноз стабильный

*Источник: Информация банка*

## Управление и акционеры

### Структура органов управления эмитента

**Общее собрание акционеров** – высший орган управления.

К исключительной компетенции Общего собрания акционеров относятся следующие вопросы:

- внесение изменений и дополнений в Устав Банка или утверждение его новой редакции;
- утверждение кодекса корпоративного управления, а также изменений и дополнений в него;
- добровольная реорганизация или ликвидация Банка;
- принятие решения об изменении количества объявленных акций Банка или изменении вида не размещенных объявленных акций Банка;
- определение количественного состава и срока полномочий счетной комиссии, избрание ее членов и досрочное прекращение ее 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 из числа “Deloitte & Touch”, “Ernst and Young”, “KPMG” или “Price Waterhouse Coopers”;
- утверждение годовой финансовой отчетности, Заключения ревизионной комиссии Банка;
- 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 составляющей двадцать пять и более процентов от всех принадлежащих Банку активов;
- 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 выкупе Банком в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- утверждение повестки дня Общего собрания акционеров;

- введение и аннулирование “золотой акции”;
- иные вопросы, принятие решений по которым отнесено законодательством и Уставом Банка к исключительной компетенции Общего собрания акционеров.

### Совет директоров

**Совет директоров** – орган Банка, осуществляющий общее руководство деятельностью Банка, за исключением вопросов отнесенных законодательством и Уставом Банка к исключительной компетенции Общего собрания акционеров:

- определение приоритетных направлений деятельности Банка;
- изменение основных приоритетов в операционной и финансовой политиках Банка;
- принятие решения о созыве годового и внеочередного Общего собрания акционеров;
- принятие решения о размещении (реализации), в том числе о количестве размещаемых (реализуемых) акций в пределах количества объявленных акций Банка и цене их размещения (реализации);
- принятие решения о выкупе Банком размещенных акций или других ценных бумаг и цене их выкупа;
- предварительное утверждение годовой финансовой отчетности Банка;
- принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и определение размере 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 Председателя и членов Правления;
- определение количественного состава, структуры, порядка работы и бюджета аппарата Совета Директоров;
- определение порядка работы службы управления рисками;
- 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;
- утверждение документов, регулирующих внутреннюю деятельность Банка (за

исключением документов, принимаемых Правлением в целях организации деятельности Банка);

- принятие решений о создании и закрытии филиалов, представительств и расчетно-кассовых отделов 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 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;
- определение и утверждение кредитной политики, лимитов и изменений к ней, в отношении займов, предоставляемых работникам Банка, акционерам Банка и аффилированным с ними лицам, а также в отношении заключения материальных сделок с акционерами Банка и их аффилированными лицами;
- принятие решений по привлечению займа на сумму 25 и более процентов от суммы собственного капитала;
- вынесение на рассмотрение Общего собрания акционеров вопросов добровольной реорганизации Банка и изменений основных направлений деятельности Банка;
- вынесение на рассмотрение Общего собрания акционеров вопроса об утверждении аудитора Банка из числа: “Deloitte & Touch”, “Ernst and Young”, “KPMG” или “Price Waterhouse Coopers”;
- принятие решения о продаже более 50 процентов основных средств Банка и вынесение данного решения на утверждение Общего собрания акционеров Банка;
- принятие решения о передаче в качестве обеспечения исполнения своих обязательств имущества Банка, стоимость которого превышает 50 процентов собственного капитала Банка и вынесение данного решения на утверждение Общего собрания акционеров Банка;
- иные вопросы, предусмотренные законодательством и Уставом Банка, не относящиеся к исключительной компетенции Общего собрания акционеров.

## Инвестиционный меморандум АО «Банк ТуранАлем»

**Таблица 5. Члены Совета Директоров**

Фамилия, имя, отчество членов Совета директоров	Год рождения	Должности, занимаемые за последние три года	Доля акций от общего количества размещенных акций	Доля акций в уставном капитале дочерних и зависимых организациях общества
Аблязов Мухтар Кабулович	1963г.	С июня 2001г по 2002 год - Председатель Совета Директоров АО «Темірбанк» С января 2005 года - Президент ООО ИПГ "Евразия" С мая 2005 года – Председатель Совета Директоров АО «Банк ТуранАлем»	нет	нет
Погорелов Анатолий Мартемьянович	1952г.	С января 1997 года по октябрь 2005 года Заместитель Председателя Правления АО «Банк ТуранАлем»	0,05%	нет
Аблязова Акмарал Насировна	1952г.	С июня 1998 года по октябрь 2005 года – Заместитель Председателя АО «Банк ТуранАлем».	0,02%	нет
Татишев Ерлан Нурельдаемұлы	1965г	С 1998г. по январь 2005г. Заместитель Председателя Правления АО «Темірбанк»	1,99%	нет
Ахсамбиев Талгат Абдыкаимович	1967г	С 1997г. по июля 2003г. – Председатель Правления ТОО «Промышленно-финансовая компания «БАТА» с июля 2003г. – по наст.время – Член Совета директоров АО Нефтяная Компания «КОР»	нет	нет
Жаримбетов Жаксылык Дайрабаевич	1967г	С 1999г. по 2003 г. Президент Инвестиционной Компании «Восток-Запад» С 2003г. по настоящее время - Президент ОАО «Красноярсккрайуголь»	нет	нет
Илияв Артур Борисович	1969г.	Приорбанк (Priorbank), Республика Беларусь Член Правления	нет	нет
Николас Джон Тессейман	1968г.	Директор Представительства ЕБРР, Москва, Россия.	нет	нет

*Источник: Информация банка*

**Правление** – коллегиальный исполнительный орган осуществляющий руководство текущей деятельностью Банка. Правление в праве принимать решения по любым вопросам деятельности Банка, не отнесенным законодательством и Уставом Банка к компетенции других органов и должностных лиц Банка. Правление обязано исполнять решения Общего собрания акционеров и Совета директоров Банка. Функции, права и обязанности члена Правления определяются законодательством Республики Казахстан, Уставом и внутренними документами Банка, а также индивидуальным трудовым договором, заключаемым указанным лицом с Банком.

## Инвестиционный меморандум АО «Банк ТуранАлем»

**Служба внутреннего аудита Банка** - осуществляет контроль за финансово–хозяйственной деятельностью Банка. Служба внутреннего аудита осуществляет свою деятельность в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан о порядке проведения внутреннего аудита, положениями настоящего Устава и соответствующими внутренними документами, регламентирующими статус и полномочия службы внутреннего аудита в банке.

**Таблица 6. Исполнительный орган эмитента**

Фамилия, имя, отчество членов Правления	Год рождения	Должности, занимаемые за последние три года	Доля акций от общего количества размещенных акций
Мамештеги Садуакас Халыксоветулы	1969г.	С сентября 1999 года – Заместитель Председателя Правления С 19 декабря 2004 года – и.о. Председателя Правления АО «Банк ТуранАлем» С января 2005 года и по настоящее время – Председатель Правления АО «Банк ТуранАлем»	0,0024%
Татишев Еркин Нурельдаемұлы	1976г.	С 2002 по 2004г. являлся Председателем Совета директоров ОАО "Кустанайские минералы" и ОАО "Оренбургские минералы". С января 2005 года и по настоящее время – Первый Заместитель Председателя Правления АО «Банк ТуранАлем»	нет
Колпаков Константин Анатольевич	1963г.	С марта 2002 г. по январь 2005 г. – советник Президента, Вице-президент, Старший Вице-президент ОАО "Банк Петрокоммерц". С 10 января 2005 г. работал в должности заместителя председателя Правления АО "Народный Банк Казахстана". С июля 2005 г. по настоящее время – заместитель Председателя Правления АО «Банк ТуранАлем»	нет
Сапаров Арсен Куандыкович	1969г.	С февраля 1997 года по настоящее время – Заместитель Председателя Правления	0,014%

## Инвестиционный меморандум АО «Банк ТуранАлем»

Жумахметов Абилаким Сейтмагамбетович	1960г.	С августа 2000 года по настоящее время – заместитель Председателя Правления	0,0051%
Баттаков Азат Дуантаевич	1958г.	С сентября 1999 года по настоящее время – Управляющий директор, член Правления	0,0021%
Баймиров Болат Мергенгалиевич	1967г.	С сентября 2000 года по настоящее время – Управляющий директор, член Правления	0,00023%
Солодченко Роман Владимирович	1965г	С января 2000 года по апрель 2004 года – Представитель Всемирного Банка  С апреля 2004 года по июнь 2005 года – Глава представительства ИНГ Банк Н.В. (ING Bank N.V., Нидерланды)  С июня 2005 года – Советник Председателя Правления АО «Банк ТуранАлем»  С октября 2005 года по настоящее время – финансовый директор, член Правления	нет
Холодзинский Генриг Иванович	1946г.	С февраля 1997 года и по настоящее время – Директор Актюбинского филиала,  С октября 2005 года – член Правления	0,0012%

*Источник: Информация банка*

**Таблица 7. Информация о сотрудниках Банка**

<b>Структура</b>	<b>Количество работников Банка</b>
Front-office	2306
Middle office, Back-office, Офис поддержки	1474
Вспомогательная служба	136
В том числе Головной Банк	1996
<b>Итого</b>	<b>3916</b>

*Источник: Информация банка*

## Инвестиционный меморандум АО «Банк ТуранАлем»

**Таблица 8. Сведения о руководителях ключевых подразделений**

Наименование структурных подразделений, должностей	Ф.И.О.	Даты рождения
1. Казначейство	Мухаметжанов Нурлан Рустемович	14.05.1972
2. Аналитический центр	Зданович Лариса Петровна	22.09.1968
3. Управление бюджетного планирования	Логинова Наталья Сергеевна	22.03.1964
4. Сектор по работе с капиталом	Ербай Дильнара Ербайкызы	23.08.1979
5. Управление по связям с общественностью	Куантканов Данияр Ербулатович	23.07.1975
6. Управление внутриванковских операций	Максимова Алма Боранкуловна	31.01.1969
7. Генеральная бухгалтерия	-	-
8. Управление учета активных и пассивных операций	Мусина Айжан Арыстанбековна	20.05.1965
9. Сектор учета брокерско–дилерской деятельности	Айганбекова Акмарал Кенесбайкызы	02.07.1979
10. Сектор учета кастодиальных услуг	Мусина Майра Башаркызы	28.07.1968
11. Управление учета по счетам Лоро-Ностро	Тогисбаева Айгуль Бековна	14.04.1957
12. Управление мониторинга корпоративного бизнеса	Байниетова Жанна Каримовна	11.04.1975
13. Управление учета операций розничного бизнеса	Ершина Айжан Шахбазовна	15.12.1958
14. Внутренний аудит	Алибаев Айдар Зейноллаевич	24.11.1971
15. Управление корпоративного бизнеса №1	Камысбаев Данияр Дуйсекович	02.01.1978
16. Управление корпоративного бизнеса №2	Кулмухамбет Марат Майлыбайулы	26.10.1977
17. Управление корпоративного бизнеса №3	Абдешев Рустем Мизамгалиевич	29.09.1977
18. Управление корпоративного бизнеса №4	Бектемисова Акмарал Муратовна	16.06.1971
19. Управление корпоративного бизнеса №6	Ефимова Вероника Владимировна	06.09.1966
20. Управление финансового лизинга	Сауранбаев Ералы Болатович	29.07.1979
21. Управление инвестиционных проектов	Тастанов Адиль Ербулатович	24.09.1978
22. Западная региональная дирекция	Жанкин Шон Бахытжанулы	25.10.1979
23. Центральная региональная дирекция	Алибеков Берик Рашитович	27.09.1972
24. Восточная региональная дирекция	Налобин Валерий Геннадьевич	27.08.1974
25. Северная региональная дирекция	Шаймаханов Ербол Умарадилович	05.02.1975
26. Южная региональная дирекция	Серкебаев Абай Карлович	04.05.1975
27. Управление финансирования стран СНГ	-	-
28. Центр поддержки продаж	-	-
29. Управление анализа и развития корпоративного бизнеса	Алибеков Серик Рашитович	24.03.1978
30. Управление поддержки продаж малого и среднего бизнеса	Мауленкулов Арай Куандыкович	04.07.1971
31. Управление малого и среднего бизнеса	Ергалауов Кадирнияз Алданиязович	21.10.1966
32. Управление международного торгового финансирования	Абдыкалыкова Дина Ускеновна	01.06.1975
33. Управление международных отношений	Альжанова Ботагоз Бейбитбековна	07.09.1975
34. Управление мониторинга международной деятельности	Тажибаева Динара Абаевна	14.07.1969
35. Управление по работе с банками СНГ	Кордабаева Зауре Сеитовна	09.04.1974

## Инвестиционный меморандум АО «Банк ТуранАлем»

36. Отдел кастодиальных услуг	Сугурбекова Роза Канибековна	16.02.1954
37. Управление маркетинга	Костин Евгений Евгеньевич	23.04.1976
38. Блок по розничному кредитованию	Капбасова Кунсулу Сагдатовна	23.01.1976
37. Блок по розничным продуктам	Ергалиев Абай Акмаралович	11.03.1977
38. Блок по розничным продажам	Джангаскин Марден Дастанович	06.05.1967
39. Блок по поддержке розничного бизнеса	Ишмухамедов Мурат Мергалиевич	31.01.1971
40. Управление проблемных кредитов	Кожаметов Аскар Маратович	21.01.1967
41. Управление реструктуризации проблемных кредитов	Басибеков Рамазан Съезович	18.04.1957
42. Отдел мониторинга проблемных кредитов	Витковская Светлана Николаевна	24.03.1951
43. Управление развития региональных банков	-	-
44. Управление кредитных рисков Головного банка	Ковшаров Андрей Валерьевич	09.02.1976
45. Управление кредитных рисков филиальной сети	Омаров Галым Буркитбаевич	23.01.1967
46. Отдел рисков стран СНГ	-	-
47. Управление развития персонала	-	-
48. Управление по координации работы с персоналом	-	-
49. Отдел кадрового делопроизводства	Тулупов Марат Оспанович	23.10.1937
50. Управление регионального развития	Бейсембинов Нурлан Ахметович	15.07.1954
51. Управление компленс-контроля	Хоменко Маргарита Владимировна	20.11.1977
52. Юридическое управление	Абжанов Даулет Кубенович	02.12.1971
53. Управление внутренней, информационной и технической безопасности	Гребенников Николай Алексеевич	12.08.1954
54. Управление экономической и региональной безопасности	Диханбаев Ермек Отегенович	27.03.1963
55. Управление охраны	Абдалимов Рамиль Рустемович	29.07.1971
56. Управление банковских технологий	Ким Юлия Вячеславовна	14.11.1974
57. Управление банковских карт	Баишева Балжан Канатовна	30.03.1973
58. Управление делами	Баденова Наталья Михайловна	14.06.1962
59. Отдел документального обеспечения	Кожаяева Сауле Кабиденовна	27.02.1959
Представительство в Республике Армения, Ереван	Амизян Мушег Эдуардович	1970
Представительство в Грузии, Тбилиси	Мартиашвили Иван Тамазович	1980
Представительство в Азербайджанской Республике, Баку	Султанова Аида Мамановна	1975
Представительство в Республике Беларусь, Минск	Орынбаева Айжан Алиевна	1971
Представительство в Кыргызской Республике	Сыздыков Газиз Сулейманович	1954
Представительство в Республике Таджикистан, Душанбе	Норматов Далер Тохирчонович	1978

*Источник: Информация банка*

## Инвестиционный меморандум АО «Банк ТуранАлем»

### Филиалы и представительства

**Таблица 9. Филиалы и представительства эмитента**

Наименование	Дата регистрации	Места нахождения и почтовые адреса
Актюбинский филиал	17 марта 1999 года	463000, Актюбинская область, г. Актобе, проспект Абылхайыр - Хана, 77
Алматинский филиал	02 марта 2001 года	480091, Алматинская область, г. Алматы, ул.Айтеке-Би, 55
Восточно – Казахстанский филиал	17 марта 1999 года	492000, Восточно - Казахстанская область, г.Усть - Каменогорск, ул. М. Горького, дом №21/1
Атырауский филиал	17 марта 1999 года	465002, Атырауская область, г. Атырау, ул.Железнодорожная, 1-а
Жамбылский филиал	17 марта 1999 года	484039, Жамбылская область, г. Тараз, ул.Желтоксан, 75
Жезказганский филиал	17 марта 1999 года	477004, Карагандинская область, г. Жезказган, ул.Титова, дом № 20
Карагандинский филиал	17 марта 1999 года	470061, Карагандинская область, г. Караганда, ул.Алиханова, 11а
Кызылординский филиал	17 марта 1999 года	467019, Кызылординская область, г. Кызылорда, ул. И.Жахаева, дом № 53
Кокшетауский филиал	21 октября 1999 года	475000, Акмолинская область, г. Кокшетау, ул.Бауржана Момышулы, 21
Костанайский филиал	17 марта 1999 года	458000, Костанайская область, г. Костанай, пр.Аль-Фараби,114
Мангистауский филиал	17 марта 1999 года	466200, Мангистауская область, г. Актау, микрорайон №14, 63
Павлодарский филиал	17 марта 1999 года	637000, Павлодарская область, г. Павлодар, ул.Советов, дом № 22
Северо – Казахстанский филиал	17 марта 1999 года	642030, Северо – Казахстанская область, г.Петропавловск, ул.Е.Брусиловского, 60а
Семипалатинский филиал	17 марта 1999 года	490053, Восточно - Казахстанская область, г.Семипалатинск, ул. Тельмана Уранхаева, 53
Талдыкорганский филиал	25 ноября 1999 года	488030, Алматинская область, г.Талдыкорган, ул.Абылай-Хана, 158
Западно - Казахстанский филиал	17 марта 1999 года	417000, Западно - Казахстанская область, г.Уральск, ул. Дмитриева, 69/1
Филиал "Астана"	17 марта 1999 года	473000, Акмолинская область, г. Астана, ул.Сейфуллина, 61
Южно - Казахстанский филиал	17 марта 1999 года	486050, Южно - Казахстанская область, г.Шымкент, пр.Тауке-Хана, 82
Кульсаринский филиал	17 марта 1999 года	466030, Атырауская область, Жылыойский район п. Кульсары, микрорайон № 3, 62
Темиртауский филиал	17 марта 1999 года	472313, Карагандинская область, г. Темиртау, микрорайон № 6, 35/1
Экибастузский филиал	17 марта 1999 года	638710, Павлодарская область, г. Экибастуз, ул.Строительная, 91

## Инвестиционный меморандум АО «Банк ТуранАлем»

Аксайский филиал	17 марта 1999 года	418440, Западно-Казахстанская область, Бурлинский район, г. Аксай, ул. Советская, 8
Представительство в г. Москва (Россия)	16 августа 2002 года	129110, Россия, г. Москва, проспект Мира, 62, строение 1
Представительство в г. Киев (Украина)	24 сентября 2002 года	01004, Украина, г. Киев, ул. Большая Васильковская, д.9/2, офис 14
Представительство в г. Минск (Республика Беларусь)	Разрешение Национального Банка Республики Беларусь от 26 августа 2004г.	Республика Беларусь, 220123, г. Минск, ул. В. Хоружей, 20
Представительство в г. Бишкек (Кыргызская Республика)	Разрешение Национального Банка Кыргызской Республики от 14 июля 2004г.	Кыргызская Республика, 720075, г. Бишкек, 8-й микрорайон 28А, Бизнес Центр "Bishkek Tower"
Представительство в г. Душанбе (Республика Таджикистан)	Разрешение Национального банка РТ №222 от 22 августа 2005	Республика Таджикистан, г. Душанбе, 734025, ул. Шотемур, 36
Представительство в г. Баку (Азербайджанская Республика)	Регистрация в Минюсте АР №1105-N6-1605 от 8 июня 2005 г.	Азербайджанская Республика, г. Баку, улица Джафара Джаббарли, 44, Каспиан Плаза
Представительство в г. Ереван (Республика Армения)	Разрешение Центрального Банка РА №1/540А от 19/08/05	Республика Армения, г. Ереван, ул. Туманяна, 1
Представительство в г. Тбилиси (Грузия)	Разрешение Мтацминда-крцаниси Регионального Суда № 06/8(5)-153 от 21 марта 2005 г.	Грузия, 0105, г. Тбилиси, ул. Леселидзе №44 III, 2 этаж
Представительство в г. Шанхай (Китайская Народная Республика)	Разрешение Комитета контроля и управления банками от 19 января 2004г.	P.R.China, Suite 3001, Shanghai Information Tower, 211 Century Avenue, Pudong Shanghai 200120

*Источник: Информация банка*

## Инвестиционный меморандум АО «Банк ТуранАлем»

### Акционеры

**Таблица 10. Акционеры эмитента, которые владеют пятью и более процентами акций эмитента**

Полное наименование	Сокращенное наименование	Место нахождения	Доля размещенных акций Банка
Hawsbrook	нет	Saffron Walden Church Sreet, 17, Essex, CB10, 1JW	5,12%
Valaxis Asset Management SA	нет	20433 Unated States, DC, 2121 Pennsylvania, AVG FSK-248	6,47%
The Bank of New York (номинальный держатель)	нет	101 Barclay Street, 22 <sup>nd</sup> Floor West New York, 10286 New York	11,04%
Raiffeisen Zentralbank Oesterreich AG, Vienna, Austria	RZB	1015 Vienna Tegetthoffstrasse 1 phone: +43 - 1 - 51520 - 0 fax: +43 - 1 - 51343 - 96	10,40%
Айтжанова Анар Болатовна	-	г. Алматы, ул. Кунаева, 121, кв.7	11,95%
Акционеры владеющие менее 5% акций	-	-	55,02%
<b>Общее кол-во акционеров</b>	<b>296</b>	-	<b>100%</b>

*Источник: Информация банка*

**Таблица 11. Юридические лица, в которых эмитент владеет более 5% акций (данные предоставлены на 1 декабря 2005г.)**

Полное наименование	Сокращенное наименование	Место нахождения	Доля акционерного общества в уставном капитале юри-
Акционерное общество «ТуранАлем Секьюритис»	АО «ТуранАлем Секьюритис»	г. Алматы, мкр. Самал- 1, дом 36, 4-ый этаж (юр. адрес) г. Алматы, ул. Хусаинова, 281.	100%
Акционерное общество «БТА Ипотека»	АО «БТА Ипотека»	г. Алматы, пр. Абая, 52 "Б"	81,6028%
Акционерное общество «БТА Страхование»	АО «БТА Страхование»	г. Алматы, пр. Суюнбая, 2	49%
Акционерное общество негосударственный накопительный пенсионный фонд «БТА Курмет-Казахстан»	АО ННПФ «БТА Курмет-Казахстан»	г. Алматы, ул. Джандосова, 2	76,83%
Акционерное общество «БТА Лизинг»	АО «БТА Лизинг»	г. Алматы, ул. Гоголя, 111	45%
Акционерное общество «Компания по страхованию жизни «Династия»	АО КСЖ «Династия»	г. Алматы, пр. Суюнбая, 2	66%

## Инвестиционный меморандум АО «Банк ТуранАлем»

Акционерное общество «Страховая компания «БТА Збота»	АОСК «БТА Збота»	г. Алматы, пр. Суяубая, 2	57,53%
Общество с ограниченной ответственностью «ТуранАлем Финанс»	ООО «ТуранАлем Финанс»	г. Москва, пр. Мира, 62, корпус № 1	100%
TuranAlem Finance B.V.	TAFBV	Rotterdam	100%
Общество с ограниченной ответственностью «Славинвестбанк»	ООО «Славинвестбанк»	г. Москва, пр. Мира, 45 стр. 2	15.6308%
Закрытое акционерное общество «Астанаэксимбанк»	ЗАО «Астанаэксимбанк»	Республика Беларусь, г. Минск, ул. В.Хоружей, 20	49%
Акционерный коммерческий банк «Шелковый путь»	АКБ «Шелковый путь»	Республика Грузия, г. Тбилиси, ул. П.Иашвили, 18	49%
Закрытое акционерное общество «Международный инвестиционный банк»	ЗАО «Международный инвестиционный банк»	Республика Армения, г. Ереван, ул. Аршакунянц, 12	48,87%
Открытое акционерное общество «Омск-Банк»	ОАО «Омск-Банк»	РФ, г. Омск, Газетный переулок, 6	16,65%
Объединение юридических лиц «Ассоциация финансистов Казахстана»	ОЮЛ «Ассоциация финансистов Казахстана»	г. Алматы, ул. Айтеке би, 67	16,67%
Товарищество с ограниченной ответственностью «Первое кредитное бюро»	ТОО «Первое кредитное бюро»	г. Алматы, Самал-2, ул. Жолдасбекова, 97	18,40%
Корпоративный фонд «Казахстан»	Корпоративный фонд «Казахстан»	г. Астана, пр. Кабанбай батыра, 20	10,13%
Общество с ограниченной ответственностью «ТуранАлем Капитал»	ООО «ТуранАлем Капитал»	г. Москва, пр. Мира, 62, корпус № 1	9,99%

*Источник: Информация банка*

**Таблица 12. Промышленные, банковские, финансовые группы, холдинги, концерны, ассоциации, в которых участвует эмитент, место и функции эмитента в этих организациях.**

Полное наименование	Сокращенное наименование	Место нахождения
Объединение юридических лиц «Ассоциация финансистов Казахстана»	ОЮЛ «Ассоциация финансистов Казахстана»	г. Алматы, ул.Айтеке би, 67
Акционерное общество «Казахстанский фонд гарантирования (страхования) вкладов физических лиц»	ЗАО «Казахстанский фонд гарантирования (страхования) вкладов физических лиц»	г.Алматы, ул.Айтеке би, 67
Закрытое акционерное общество «Казахстанская фондовая биржа»	АО «Казахстанская фондовая биржа»	г.Алматы, ул.Айтеке би, 67

## Инвестиционный меморандум АО «Банк ТуранАлем»

Закрытое акционерное общество «Центральный Депозитарий Ценных бумаг»	АО «Центральный Депозитарий Ценных бумаг»	г.Алматы, ул.Айтеке би, 67
Корпоративный фонд "Казахстан"	Корпоративный фонд "Казахстан"	г.Астана, пр.Кабанбай батыра, 20
Закрытое акционерное общество "Процессинговый центр"	АО "Процессинговый центр"	г.Алматы, мкр.Коктем-3, д.21
Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication	S W I F T	Avenue Adele1, B-1030 La Hulpe, Belgium

*Источник: Информация банка*

### Сведения об аффилированных лицах.

У Банка отсутствуют прочие аффилированные лица, не указанные в пунктах 11-12 настоящего меморандума.

### Сделки с участием аффилированных лиц.

18 января 2005г.

Прекращение обязательств ООО «ТуранАлем Финанс» перед АО «Банк ТуранАлем» по предоставлению денежной суммы в размере 1 949 914 779,32 рублей в пользу АО «Банк ТуранАлем» в качестве обеспечения обязательств ООО «ТуранАлем Финанс» перед АО «Банк ТуранАлем» по предоставленному АО «Банк ТуранАлем» авалю простых векселей ООО «ТуранАлем Финанс» на общую сумму 2 000 000 000 рублей, выданных 18 октября 2004г., а также оплата (погашение) ООО «ТуранАлем Финанс» данных простых векселей.

17 февраля 2005г.

Выдача простых векселей в пользу ООО «ТуранАлем Капитал» на общую сумму 3 500 000 000 рублей в связи с привлечением от ООО «ТуранАлем Капитал» займа, в соответствии с Договором займа от 17 февраля 2005г., заключенным между ООО «ТуранАлем Финанс» и ООО «ТуранАлем Капитал»;

Орган управления, принявший решение об одобрении сделки (№ Протокола и дата). Участник Эмитента (Протокол Совета директоров АО «Банк ТуранАлем» № 2-2 от «14» февраля 2005 года)

17 февраля 2005г

Предоставление АО «Банк ТуранАлем» вексельного поручительства (авалья) простых векселей, выдаваемых ООО «ТуранАлем Финанс» в пользу ООО «ТуранАлем Капитал» на общую сумму 3 500 000 000 рублей, в связи с привлечением от ООО «ТуранАлем Капитал» займа, и встречное предоставление ООО «ТуранАлем Финанс» в пользу АО «Банк ТуранАлем» денежной суммы в размере 3 452 356 450,18 рублей в качестве залогового обеспечения исполнения обязательств по предоставленному авалю, в соответствии с Договором о залоге денег, хранящихся на депозитном счете в банке от 17 февраля 2005г., заключенным между ООО «ТуранАлем Финанс» и АО «Банк

## Инвестиционный меморандум АО «Банк ТуранАлем»

ТуранАлем»;

Орган управления, принявший решение об одобрении сделки (№ Протокола и дата). Участник Эмитента (Протокол Совета директоров АО «Банк ТуранАлем № 2-2 от «14» февраля 2005 года).

26 апреля 2005г.

Прекращение обязательств ООО «ТуранАлем Финанс» перед АО «Банк ТуранАлем» по предоставлению денежной суммы в размере 3 452 356 450,18 рублей в пользу АО «Банк ТуранАлем» в качестве обеспечения обязательств ООО «ТуранАлем Финанс» перед АО «Банк ТуранАлем» по предоставленному АО «Банк ТуранАлем» авалю простых векселей ООО «ТуранАлем Финанс» на общую сумму 3 500 000 000 рублей, выданных 17 февраля 2005г., а также оплата (погашение) ООО «ТуранАлем Финанс» данных простых векселей.

### Сведения об административных взысканиях и штрафах

Ниже представлена информация об административных штрафах и взысканиях, наложенных на банк за период 4 августа 2004 по 26 января 2005 года.

**Таблица 13. Административные взыскания**

Дата наложения санкций	Орган, наложивший санкцию	Причина наложения	Вид санкций	Размер санкций в тыс. тенге	Степень исполнения
04.08.04 г. 26.01.05 г.	Постановление Налогового Комитета по Медеускому району №001545 от 04.08.04 г. и определение Налогового Комитета гор. Алматы №001545 от 26.01.05 г.	Нарушение налогового законодательства по результатам налоговой проверки	Административный штраф за завышение убытка в декларации по корпоративному подоходному налогу за 2002 год	8673,9 тыс. тенге	Банком были обжалованы постановление и определение. Определением административного суда гор. Алматы от 23.02.05 г. постановление Медеуского районного Налогового Комитета №001545 от 04.08.04 г. и определение Налогового Комитета по гор. Алматы №001545 от 26.01.05 г. отменены. Банк освобожден от административной ответственности
04.08.04 г. 26.01.05 г.	Постановление Налогового Комитета по Медеускому району №001531 от 04.08.04 г. и определение Налогового Комитета гор. Алматы №001531 от 26.01.05 г.	Нарушение налогового законодательства по результатам налоговой проверки	Административный штраф за занижение в декларации сумм корпоративного подоходного налога за 2002 и 2003 г.г.	262060,4 тыс. тенге	Банком были обжалованы постановление и определение. Определением административного суда от 23.02.05 г. постановление Медеуского районного Налогового Комитета №001531 от 04.08.04 г. и определение Налогового Комитета по гор. Алматы №001531 от 26.01.05 г. отменены. Банк освобожден от административной ответственности

Источник: Информация банка

## Описание деятельности компании

### Описание банковской отрасли

#### *Банковская отрасль*

В Казахстане существует двухуровневая банковская система, с Национальным Банком Республики Казахстан составляющем первый уровень, и остальными коммерческими банками второго уровня. С января 2004 года все финансовые институты Казахстана регулируются Агентством по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций, выделенным из структуры Национального Банка Республики Казахстан.

Реформа банковского сектора началась в 1996 году с введения международных пруденциальных нормативов, включая требования к достаточности капитала и коэффициентам ликвидности для регулирования и защиты банковской системы; требования прозрачности банковских аудитов, проводимых местными и международными аудиторами; приближения местных стандартов бухгалтерского учёта к международным стандартам, и персональных обучающих программ.

АФН осуществляет мониторинг соответствия стандартам достаточности капитала (согласно международным стандартам, установленным Базельским Комитетом), текущим коэффициентам ликвидности, максимальным лимитам на одного заёмщика в банке или других, максимальным уровнем инвестиций в основные и нефинансовые активы и условные обязательства и лимиты по форексным позициям. Дополнительно, АФН внедряет регулирующие нормы по классификации проблемных активов и условных обязательств (аналогично Нормам Всемирного Банка по Классификации активов) и резервам по просроченным кредитам.

В декабре 1999 года была учреждена самостоятельно созданная схема страхования вкладов и в настоящее время 31 банк входит в указанную схему. Объем страховой ответственности в данное время ограничивается частными срочными депозитами в любой валюте и текущими счетами до КЗТ 400,000 в любом банке. По состоянию на 2005 год только банки, принимающие участие в данной схеме уполномочены открывать счета и принимать депозиты от физических лиц.

#### *Коммерческие банки*

По состоянию на 1 ноября 2005 года в Казахстане работают 34 банка второго уровня, в то время как в середине 1994 года их было 184. Данное снижение произошло главным образом в результате более строгих требований НБК в отношении к увеличению капитализации и ликвидности банковской системы. Общее сокращение числа банков произошло в основном за счет малых и средних банков. В ноябре 2001 года Правительство распродало свои оставшиеся 33 % акций Народного Сберегательного Банка путем проведения открытого аукциона. Данная доля была продана группе компаний, включающей Алматинский Торгово-финансовый банк. В феврале 2004 года весь акционерный капитал ЭКСИМ Банка Казахстан, бывшего государственного банка, был продан путём тендера консорциуму, включающему 11 членов за КЗТ 2,1 млрд.

## Инвестиционный меморандум АО «Банк ТуранАлем»

На 1 июля 2005 года в Казахстане существовало 14 банков с иностранным участием, в том числе АБН АМРО Банк Казахстан, Ситибанк Казахстан и HSBC Казахстан. Согласно соответствующему законодательству, «банк с иностранным участием» означает банк, имеющий более одной трети иностранной собственности. Банки, в которых доля иностранной собственности составляет менее одной трети, считаются местными банками.

Текущее состояние банковского сектора Казахстана характеризуется сохраняющейся тенденцией развития, значительно опережающими рост экономики. Диапазон финансовых услуг расширяется, их качество и доступность улучшаются, и процессы интеграции с финансовыми рынками соседних государств становятся более активными.

Банковскому сектору Казахстана присуща высокая концентрация активов, а также депозитов физических и юридических лиц. Последние несколько лет лидерство удерживается тремя крупнейшими банками, которые значительно превосходят остальные по своим финансовым показателям. На 1 ноября 2005 года первая тройка банков, в состав которой входят Казкоммерцбанк, БанкТуранАлем и Народный банк по размеру совокупных активов составляла 58,47% от всех активов банковской системы, имея 863 520 660 тыс. тенге, 870 581 206 тыс. тенге и 529 596 110 тыс. тенге, соответственно.

Оставшиеся банки можно отнести к банкам среднего уровня по размерам активов. К ним относятся АТФБанк, Банк ЦентрКредит, Альянс банк, Банк Каспийский, Нурбанк, Евразийский банк, Валют-

**Таблица 14. Активы, ссудный портфель и депозиты банков**

**На 1 февраля 2004**

	<b>Активы</b>	<b>Доля</b>	<b>Ссудный портфель</b>	<b>Доля</b>	<b>Депозиты</b>	<b>Доля</b>
Казкоммерцбанк	863 520 660	22%	785 349 550	23%	617 816 850	27%
Банк ТуранАлем	870 581 206	22%	798 476 881	23%	609 881 669	27%
Народный Банк	529 596 110	14%	475 447 655	14%	317 764 439	14%
АТФБанк	334 491 116	9%	308 265 705	9%	115 651 043	5%
Банк ЦентрКредит	265 672 528	7%	243 853 451	7%	134 317 333	6%
Альянс Банк	233 403 992	6%	206 097 757	6%	111 022 645	5%
БАНК "КАСПИЙСКИЙ	138 492 514	4%	126 863 670	4%	42 701 232	2%
Нурбанк	117 892 703	3%	107 220 325	3%	39 745 160	2%
Евразийский банк	97 844 599	3%	86 861 569	3%	73 265 376	3%
ВАЛЮТ-ТРАНЗИТ БАНК	75 802 850	2%	63 124 217	2%	44 946 766	2%
Темирбанк	57 969 863	1%	47 010 166	1%	34 335 019	1%
<b>Всего по банковской</b>	<b>3 871 153 261</b>	<b>100%</b>	<b>3 473 313 013</b>	<b>100%</b>	<b>2 300 610 904</b>	<b>100%</b>

*Источник: АФН, оценки ТАС*

транзит банк, Темірбанк, которые составляют от 1 до 9% банковских активов. Развитая филиальная сеть БанкТуранАлем и Народного банка позволяют им эффективно работать с физическими лицами, как в их кредитовании, так и в привлечении депозитов, а также с малым и средним бизнесом.

Концентрация в банковском секторе наблюдается также и в разрезе депозитов физических и юридических лиц. Согласно информации АФН 67,18% всех вкладов находятся у первой тройки лидеров, что, однако может не отражать реального положения, так как к депозитам физических лиц также относятся вклады предприятий специального назначения, выпускающий облигации на международных рынках капитала.

Сравнительно высокие финансовые показатели и хорошо развитая бизнес-инфраструктура банка, позволяет Банку ТуранАлем с выгодой использовать текущие благоприятные тенденции в экономике и вместе с рынком выходить на более зрелый этап развития. Диверсифицируя свои продукты и источники финансирования, банк успешно адаптируется к меняющемуся характеру казахстанского банковского сектора, для которого в настоящее время характерны снижение маржи и сокращение доходов по валютным конверсионным операциям. Рейтинги Банка могут быть повышены, если БТА удастся сдержать все еще быстрый рост своего кредитного портфеля (особенно во время работы на более рискованных внешних рынках), диверсифицировать риски и решить проблему недостаточности своего базового капитала. Растущий приток депозитов, а также относительно долгосрочных заемных средств позволяет БТА все более активно участвовать в финансировании средне- и долгосрочных капиталовложений, осуществляемых крупными корпорациями. В структуре бизнеса БТА все большую значимость приобретает финансирование МСБ - за счет него расширяется база кредитования. Розничные ссуды остаются небольшими по размеру, но их потенциал как средства повышения выручки и диверсификации рисков весьма высок. Располагая второй по величине в стране филиальной сетью, БТА имеет хорошие возможности для освоения этого практически "нетронутого" рынка, хотя впереди его ждет жесткая конкуренция со стороны других банков.

### Стратегия банка

Стратегия банка фокусируется на определении своего положения для того, чтобы воспользоваться возможностями, предоставляемыми расширяющимся частным сектором Казахстана с растущим спросом на финансирование корпораций и значительным усилением банковского сектора благодаря программе НБК по стабилизации, что привело к росту доверия общественности к банкам и увеличению банковских депозитов. Банк далее планирует расширять и увеличивать свою доходность, принимая следующие меры:

- повышение дохода от процентов через рост корпоративного кредитования и финансировании торговли;
- усовершенствование своей программы управления рисками в области кредитования;
- повышение дохода от комиссионных выплат и вознаграждений от деятельности на рынке ссудного капитала, и от розничного бизнеса и бизнеса корпоративных карточек;
- увеличение ссуд, продолжение расширения своей торгово-финансовой деятельности и рост операций, производимых дочерними компаниями;
- поддержание недорогого финансирования посредством привлечения депозитов через широкую сеть филиалов и предложение новых продуктов и услуг; и
- увеличение эффективности посредством установления стратегического партнерства с Raiffeisen Zentralbank Oesterreich AG (“RZB”).

### Риски держателей облигаций

#### Финансовые инструменты

Деятельность Банка в основном связана с осуществлением операций с финансовыми инструментами. Банк привлекает депозиты клиентов по фиксированным ставкам и на различные сроки, и для того чтобы получить доход сверх средней процентной маржи, инвестирует данные денежные средства высоколиквидные активы. Банк ищет способы увеличения данной маржи путем консолидации краткосрочных денежных средств и предоставления их в виде займов на более длительные периоды при более высоких ставках, одновременно поддерживая достаточную ликвидность для удовлетворения требований в соответствующие сроки. Банк также стремится повысить процентный доход, получая прибыль выше среднего, до вычета резерва на покрытие убытков, посредством коммерческого и потребительского кредитования заемщиков с различной кредитоспособностью. Такие риски включают не только Займы и авансы, отражаемые в балансе, но и гарантии и обязательства по аккредитивам и облигациям.

#### Кредитный риск

Банк подвергается кредитному риску, который заключается в том, что встречная сторона будет не способна оплатить полную сумму в должные сроки. Банк структурирует уровни кредитного риска, который он берет на себя, путем расчета лимита на одного заемщика, или группы заемщиков, а также в зависимости от географического расположения и отраслевой принадлежности. Такие риски отслеживаются на периодической основе – ежегодно или более частой основе. Лимиты на уровни кредитного риска по продукции, сектору промышленности и по стране ежеквартально утверждаются Советом Директоров. Риск на одного заемщика, включая банки и брокеров, ограничены суб-лимитом, покрывающим балансовые и внебалансовые риски и лимитом,

рассчитываемым на ежедневной основе в отношении торговых инструментов таких как, форвардные валютные контракты. Фактически риски и лимиты отслеживаются ежедневно. Подверженность кредитному риску управляется через проведение регулярного анализа способности заемщиков и потенциальных заемщиков выполнять обязательства по выплате основной суммы и процентов и при необходимости изменение таких ссудных ограничений. Подверженность кредитному риску также частично управляется получением залогового обеспечения и корпоративных и частных гарантий. Банк поддерживает строгие контрольные ограничения по чистым открытым производным позициям, разнице между контрактами на покупку и продажу, и в отношении суммы и сроков. В любой отдельный момент подверженная кредитному риску сумма ограничивается текущей контрольной ценой подходящих инструментов Банка (т.е. активов), которая в отношении производных является лишь малой долей контрактного или условного значения, используемого для выражения объема неоплаченных инструментов. Подверженность кредитному риску управляется как часть общих ссудных ограничений клиентов, совместно с потенциальными рисками от движений на рынке. Залоговое или другое обеспечение обычно не получается для кредитного риска по таким инструментам, за исключением тех случаев, когда Банку требуются процентные депозиты от встречных сторон.

### **Рыночный риск**

Банк подвергается рыночным рискам. Рыночные риски возникают из открытых позиций в процентной ставке и валютных продуктах, все из которых подвержены риску общих и специфичных движений на рынке. Банк управляет рыночным риском через периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут возникнуть от неблагоприятных изменений конъюнктуры рынка и путем принятия и соблюдения лимитов покрытия убытков и марж, а также через дополнительные требования.

### **Валютный риск**

Банк подвергается риску влияния изменений преобладающих, обменных курсов иностранных валют на свое финансовое состояние и движение наличности. Совет Директоров устанавливает ограничения по уровню риска и, в общем, по суточным позициям, отслеживаемым ежедневно.

### **Процентный риск**

Риск процентной ставки возникает из возможности того, что изменения процентной ставки окажут влияние на стоимость финансовых инструментов. Банк подвергается риску процентной ставки в результате несовпадений или расхождений в суммах активов и обязательств и внебалансных инструментов, которые подлежат погашению или переоценке в указанный период. Банк управляет таким риском, приводя в соответствие переоценку активов и обязательств с помощью стратегии

управления риском. Большинство активов и обязательств Банка переоцениваются в течение одного года. Соответственно подверженность риску процентной ставки ограничена.

### **Риск ликвидности**

Банк ежедневно испытывает потребность на наличные денежные средства в результате наступления срока выполнения обязательств Банком по депозитам «овернайт», депозитам клиентов, изъятий с расчетных счетов, выдачи займов, и выставленных требований по гарантиям. Банк поддерживает тот уровень наличных денежных средств, который необходим для удовлетворения всех этих требований, так как опыт показывает, что минимальный уровень реинвестиций денежных средств, по которым наступает срок, может быть спрогнозирован с высокой долей точности. Совет Директоров устанавливает лимиты на минимальную часть таких требований, а также на минимальный уровень по межбанковским и прочим займам, чтобы иметь в наличии денежные средства, необходимые для покрытия неожиданных изъятий.

### **Политические риски**

Держатели облигаций подвержены политическим рискам, связанным любыми политическими изменениями или законодательными изменениями, которые могут оказать негативный эффект на держателей облигаций.

## Финансовые показатели

### Результаты деятельности эмитента

**Таблица 15. Отчет о прибылях и убытках**

	01.10.05	01.10.04	2004	2003	2002
Доходы, связанные с получением вознаграждения	55 810 329	35 911 986	49 826 876	30 244 916	22 227 943
Расходы, связанные с выплатой вознаграждения	30 053 463	17 278 309	24 866 567	15 157 089	10 552 427
Чистый доход, связанный с получением вознаграждения, до формирования резерва на возможные потери по займам	25 756 866	18 633 677	24 960 309	15 087 827	11 675 516
Резервы на возможные потери по займам	10 763 468	12 694 249	19 251 187	10 146 300	9 605 581
<b>Чистый доход, связанный с получением вознаграждения</b>	<b>14 993 398</b>	<b>5 939 428</b>	<b>5 709 122</b>	<b>4 941 527</b>	<b>2 069 935</b>
<b>Чистый доход, не связанный с получением вознаграждения</b>	<b>10 396 176</b>	<b>9 849 108</b>	<b>16 714 958</b>	<b>12 620 995</b>	<b>9 239 028</b>
<b>Общие административные расходы</b>	<b>9 155 604</b>	<b>6 171 274</b>	<b>8 833 555</b>	<b>7 444 434</b>	<b>6 152 777</b>
Расходы от реализации нефинансовых активов и передачи активов	242 347	28 403	91 279	64 860	270 201
Прочие операционные расходы, не связанные с выплатой вознаграждения	2 839 879	1 714 432	3 003 878	3 219 955	1 547 074
<b>Прибыль до формирования резервов по прочим операциям и до налогообложения</b>	<b>13 151 744</b>	<b>7 874 427</b>	<b>10 495 368</b>	<b>6 833 273</b>	<b>3 338 911</b>
Резервы/(восстановление резервов) на возможные потери по прочим операциям	114 720	1 293 993	2 292 653	1 709 417	336 966
Непредвиденные доходы (убытки):				-4 947	26 774
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>13 037 024</b>	<b>6 580 434</b>	<b>8 202 715</b>	<b>5 118 909</b>	<b>3 028 719</b>
Корпоративный подоходный налог	1 067 745	535 150	1 047 123	300 000	0
Чистая прибыль до доли меньшинства	11 969 279	6 045 284	7 155 592	4 818 909	3 028 719
		131 931	146 578		
<b>Итого чистая прибыль</b>	<b>11 969 279</b>	<b>6 177 215</b>	<b>7 302 170</b>	<b>4 818 909</b>	<b>3 028 719</b>

*Источник: Информация банка*

За 2004 год чистая прибыль банка составила 7 302 170 тыс. тенге, увеличившись на 2 483 261 или 52% по сравнению с 2003 годом. Рост чистой прибыли был вызван как увеличением процентных доходов, так и непроцентных доходов банка - чистый доход, связанный с получением вознаграждения увеличился на 767 595 тыс. тенге или 16%, непроцентные доходы банка увеличились на 4 093 963 тыс. тенге или 32%. Стоит отметить что, несмотря на увеличение чистой прибыли, процентные расходы росли более быстрыми темпами, что свидетельствует об уменьшении чистой процентной маржи банка. При этом также возросли операционные расходы, которые за 2004 год составили 8 833 555 тыс. тенге, в результате чего чистая прибыль банка увеличилась до 7 302 170 тыс. тенге.

За первые девять месяцев 2005 года также произошло увеличение чистой прибыли на 94% или на 5 792 064 тыс. тенге по сравнению с девятью месяцами 2004 года, составив 11 969 279 тыс. тенге. Резкий рост чистой прибыли был вызван увеличением непроцентных доходов банка. Чистые процентные доходы банка росли более умеренными темпами, составив 14 993 398 тыс. тенге за третий квартал 2005 года.

## Инвестиционный меморандум АО «Банк ТуранАлем»

**Таблица 16. Процентные доходы**

	01.10.05		01.10.04		2004		2003		2002	
<b>Процентные доходы:</b>	<b>55 810 329</b>	<b>100%</b>	<b>35 911 986</b>	<b>100%</b>	<b>49 826 876</b>	<b>100%</b>	<b>30 244 916</b>	<b>100%</b>	<b>22 227 943</b>	<b>100%</b>
по корр. счетам и размещенным вкладам	836 716	1%	491 648	1%	700 865	1%	272 037	1%	341 183	2%
по займам и финансовой аренде, выданным банкам	661 136	1%	706 397	2%	473 632	1%	14 242	0%	17 227	0%
по займам и финансовой аренде, выданным клиентам	49 919 593	89%	30 753 546	86%	44 673 776	90%	25 485 996	84%	18 430 311	83%
по ценным бумагам	4 200 838	8%	3 718 254	10%	3 682 162	7%	4 312 694	14%	3 306 573	15%
прочие процентные доходы	192 046	0%	242 141	1%	296 441	1%	159 947	1%	132 649	1%

*Источник: Информация банка*

За 2004 год процентные доходы банка составили 49 826 876 тыс. тенге, увеличившись на 65%. В 2004 90% процентного дохода обеспечено доходами от займов и финансовой аренды, выданных клиентам.

Процентные доходы банка за первые девять месяцев 2005 года составили 55 810 329 тыс. тенге, увеличившись на 55% по сравнению с аналогичным периодом 2004 года. Основным источником процентных доходов банка являются доходы от ссудного портфеля, а также вознаграждение, полученное по ценным бумагам. В структуре процентных доходов за первые девять месяцев 2005 года доходы по займам и финансовой аренде, выданным клиентам занимали 89% или 49 919 593 тыс. тенге.

**Таблица 17. Процентные расходы**

	01.10.05		01.10.04		2004		2003		2002	
<b>Процентные расходы</b>	<b>30 053 463</b>	<b>100%</b>	<b>17 278 309</b>	<b>100%</b>	<b>24 866 567</b>	<b>100%</b>	<b>15 157 089</b>	<b>100%</b>	<b>10 552 427</b>	<b>100%</b>
по текущим счетам и вкладам, привлеченным от клиентов	9 613 741	32%	5 978 895	35%	8 729 943	35%	9 696 413	64%	6 478 917	61%
по корр. счетам и вкладам, привлеченным от банков	177 072	1%	254 007	1%	375 872	2%	185 175	1%	96 135	1%
по займам, полученным от банков	5 858 476	19%	3 338 549	19%	5 002 903	20%	1 952 680	13%	1 007 048	10%
по ценным бумагам	13 777 531	46%	7 256 543	42%	10 394 522	42%	2 007 317	13%	1 847 484	18%
прочие процентные расходы	626 643	2%	450 315	3%	363 327	1%	1 315 504	9%	1 122 843	11%

*Источник: Информация банка*

За рассматриваемые периоды структура процентных расходов изменялась незначительно. В финансировании операций банка вклады клиентов наибольшую долю занимают вклады клиентов, соответственно и расходы по текущим счетам и вкладам, привлеченным от клиентов, составляют наибольшую долю в структуре процентных расходов банка. В 2004 году процентные расходы банка увеличились на 64% по сравнению с 2003 годом, в результате чего составили 24 866 567 тыс. тенге. Увеличение процентных расходов произошло в основном результате увеличения доли в структуре процентных расходов по ценным бумагам в номинальном выражении – до 42% в 2004 году и до 46% за первые девять месяцев 2005 года.

## Инвестиционный меморандум АО «Банк ТуранАлем»

**Таблица 18. Непроцентные доходы и расходы**

<i>Тысяч тенге</i>	<b>01.10.05</b>	<b>01.10.04</b>	<b>2004</b>	<b>2003</b>	<b>2002</b>
Доходы в виде комиссионных и сборов	9 062 984	6 270 592	8 962 046	6 078 603	4 178 123
Расходы по выплате комиссионных и сборов	348 686	260 431	303 090	967 822	2 096 023
Доходы (убытки) от купли/продажи ценных бумаг (нетто)	92 650	41 950	-26 301	-551 057	-582 193
Доходы (убытки) по операции "РЕПО" (нетто)				34 992	16 855
Доходы (убытки) от изменения стоимости ценных бумаг, предназначенных для торговли и имеющихся в наличии для продажи (нетто)	745 912	-1 082 570	64 449	945 223	1 281 083
Доходы по операциям с иностранной валютой (нетто)	1 532 492	816 668	1 517 454	1 377 865	1 256 839
Доходы (убытки) от переоценки финансовых активов, выраженных в иностранной валюте (нетто)	-1 727 838	3 766 557	6 077 580	-1 592 390	771 657
Доходы, связанные с участием в ассоциированных организациях	390 362	-284 616	-478 104	2 992	36 000
Доходы от реализации нефинансовых активов и получения активов	104 902	40 102	61 275	18 572	10 708
Прочие операционные доходы, не связанные с получением вознаграждения	543 398	540 856	839 649	7 274 017	4 365 979
<b>Чистый доход, не связанный с получением вознаграждения</b>	<b>10 396 176</b>	<b>9 849 108</b>	<b>16 714 958</b>	<b>12 620 995</b>	<b>9 239 028</b>
<b>Общие административные расходы</b>	<b>9 155 604</b>	<b>6 171 274</b>	<b>8 833 555</b>	<b>7 444 434</b>	<b>6 152 777</b>

*Источник: Информация банка*

За 2004 год чистый доход, не связанный с получением вознаграждения вырос на 32% в сравнении с 2003 годом. Снижение непроцентных доходов банка было вызвано уменьшением прочих операционных доходов, не связанных с получением вознаграждения, доля которых составила 10% против 98% в 2003 году.

За рассматриваемые доходы в виде комиссионных и вознаграждений занимали наибольшую часть непроцентных доходов банка. За первые девять месяцев 2005 года доходы в виде комиссионных и сборов увеличились на 45%, что связано как с увеличением числа обслуживаемых клиентов, так и количеством проводимых банком операций, и составил 9 062 984 тыс. тенге.

За первые 9 месяцев 2005 года среди непроцентных расходов банка значительно выросли расходы банка связанные с переоценкой финансовых активов, выраженных в иностранной валюте. Это может быть связано с негативными изменениями курса тенге к доллару США. Непроцентные расходы, связанные с выплатой комиссионных и вознаграждений прекратили тенденцию прошлых периодов к уменьшению и увеличились на 34%.

## АКТИВЫ

### Нематериальные активы и основные средства

**Таблица 19. Сведения по счетам основных средств банка и нематериальным активам**

по состоянию на 01.10.2005г

(в тенге)

Группы основных средств	Первоначальная стоимость	Начисленный износ	Остаточная стоимость
Средства связи	286 379 932,51	167 240 354,61	119 139 577,90
Компьютерное оборудование	434 345 125,92	296 482 159,59	137 862 966,33
Автомобили	26 723 979,00	9 769 821,18	16 954 157,82
Прочие ОС	487 296 606,58	158 002 195,65	329 294 410,93
Оружие	6 154 390,35	4 916 302,78	1 238 087,57
Здания	24 925 575,19	2 461 759,17	22 463 816,02
Земля	149 191,00		149 191,00
Мебель	384 728 509,05	117 541 065,91	267 187 443,14
Специальное оборудование	401 306 368,92	233 523 956,83	167 782 412,09
<b>Итого по основным средствам</b>	<b>2 052 009 678,52</b>	<b>989 937 615,72</b>	<b>1 062 072 062,80</b>
Нематериальные активы	327 610 391,24	192 480 311,28	135 130 079,96
<b>Итого по нематериальным активам:</b>	<b>327 610 391,24</b>	<b>192 480 311,28</b>	<b>135 130 079,96</b>

Источник: Информация банка

### Инвестиции и портфель ценных бумаг

**Таблица 20. Инвестиции в портфель ценных бумаг**

Тысяч тенге	01.10.2005	01.10.2004	2004	2003	2002
Долгосрочные инвестиции в капитал юр. лиц	6 551 592	4 488 712	2 581 368	2 547 858	887 961
Портфель ценных бумаг предн. для продажи	117 014 833	75 811 772	99 953 250	59 086 367	0
Прочие инвестиции	269 638	-	385 994	25 705 251	55 894 882
<b>Итого</b>	<b>123 836 063</b>	<b>80 300 484</b>	<b>102 920 612</b>	<b>87 339 475</b>	<b>56 782 843</b>

Источник: Информация банка

На конец третьего квартала 2005 объем инвестиций в портфель ценных бумаг составил 123 834 205 тыс. тенге, из них долгосрочные инвестиции в капитал юридических лиц составляли 5%, портфель ценных бумаг предназначенных для продажи 94%, прочие инвестиции 0,2%. Портфель ценных бумаг на конец 2004 года был образован в результате реклассификации ценных бумаг,

## Инвестиционный меморандум АО «Банк ТуранАлем»

имеющихся в наличии для продажи, в предназначенные для продажи, проведенной по рекомендации аудитора. На 1 ноября 2005 года в облигации международных финансовых организаций, предназначенных для продажи, включены ценные бумаги Международного Банка Реконструкции и Развития («МБРР»), Банка Развития Совета Европы («БРСЕ»), Азиатского Банка Развития («АБР»), Межамериканского Банка Развития («МАБР») и Европейской Ассоциации Финансирования Проектов («ЕАФП»). Прочие инвестиции банка, на все представленные даты состояли из бумаг удерживаемых до погашения. Портфель ценных бумаг удерживаемых до погашения состоит из облигаций международных финансовых институтов.

<b>Таблица 21. Портфель бумаг, предназначенных для продажи</b>					
<i>Тысяч тенге</i>	<b>01.10.2005</b>	<b>01.10.2004</b>	<b>2004</b>	<b>2003</b>	<b>2002</b>
Казначейские обязательства Министерства Финансов	11 711 841	21 642 338	15 212 380	12 188 964	0
Облигации международных финансовых институтов	84 792 647	31 229 495	49 892 621	37 528 248	0
Корпоративные облигации	2 490 082	1 999 937	4 764 566	3 108 164	0
Муниципальные облигации	686 052	1 029 838	970 238	0	0
Ноты НБРК	17 334 211	19 910 164	29 113 445	6 260 991	0
<b>Итого</b>	<b>117 014 833</b>	<b>75 811 772</b>	<b>99 953 250</b>	<b>59 086 367</b>	<b>0</b>

*Источник: Информация банка*

На конец третьего квартала 2005 года портфель ценных бумаг предназначенных для продажи увеличился на 54% по сравнению той же датой прошлого года. За рассматриваемые периоды стратегия банка в формировании портфеля бумаг, предназначенных для продажи, значительно не изменялась, и подавляющая часть портфеля состояла из казначейских обязательств Министерства Финансов РК, Нот НБРК, а также облигаций международных финансовых институтов. На конец третьего квартала 2005 года их доля в портфеле бумаг предназначенных для продажи составляла 10%, 72% и 55%, соответственно.

<b>Таблица 22. Сроки погашения негосударственных ценных бумаг, предназначенных для продажи</b>									
<i>Тысяч тенге</i>	<b>01.10.2005</b>		<b>01.10.2004</b>		<b>2004</b>		<b>2003</b>		<b>2002</b>
до 1 года	18 028 697	20%	9 293 312	27%	1 015 533	2%	190 317	0%	0
от 1 года до 2 лет	16 129 337	18%	4 594 410	13%	390 636	1%	972 960	2%	0
от 2 лет до 3 лет	13 538 697	15%	4 472 875	13%	14 600 905	26%	363 348	1%	0
от 3 лет до 4 лет	9 094 968	10%	296 073	1%	5 233 373	9%	0	0%	0
от 4 лет до 5 лет	11 251 507	13%	-	-	5 803 700	10%	0	0%	0
более 5 лет	19 925 575	23%	15 602 600	46%	28 583 278	51%	39 109 787	96%	0
<b>Итого</b>	<b>87 968 781</b>	<b>100%</b>	<b>34 259 270</b>	<b>100%</b>	<b>55 627 425</b>	<b>100%</b>	<b>40 636 412</b>	<b>100%</b>	<b>0</b>

*Источник: Информация банка*

## Инвестиционный меморандум АО «Банк ТуранАлем»

За рассматриваемые периоды среди негосударственных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, преобладали бумаги со сроками погашения более 5 лет. На конец третьего квартала 2005 года их доля была равна 23%, уменьшились за год с 46%.

Тысяч тенге	01.10.2005		01.10.2004		2004		2003		2002
до 1 года	19 981 323	69%	26 504 123	64%	30 288 245	68%	11 144 180	60%	0
от 1 года до 2 лет	2 161 594	7%	2 687 542	6%	2 653 887	6%	1	0%	0
от 2 лет до 3 лет	328 571	1%	5 389 935	13%	5 032 786	11%	7 177 051	39%	0
от 3 лет до 4 лет	2 364 702	8%	335 084	1%	2 085 518	5%	128 723	1%	0
от 4 лет до 5 лет	4 209 862	14%	6 635 818	16%	4 265 389	10%	0	0%	0
<b>Итого</b>	<b>29 046 052</b>	<b>100%</b>	<b>41 552 502</b>	<b>100%</b>	<b>44 325 825</b>	<b>100%</b>	<b>18 449 955</b>	<b>100%</b>	<b>0</b>

Источник: Информация банка

Напротив портфель государственных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, состоял в основном из бумаг, сроки которых были краткосрочны. На конец третьего квартала 2005 доля ценных бумаг со сроками погашения менее одного года составляла 69%, увеличившись с 64% на ту же дату прошлого года. Это может быть объяснено дефицитом долгосрочных государственных ценных бумаг на рынке.

Тысяч тенге	01.10.2005		01.10.2004		2004		2003		2002
Тенге	2 311 966	3%	1 808 553	5%	3 288 674	6%	909 744	98%	0
Доллары США	85 656 815	97%	32 450 717	95%	52 338 751	94%	39 726 668	100%	0
<b>Итого</b>	<b>87 968 781</b>	<b>100%</b>	<b>34 259 270</b>	<b>100%</b>	<b>55 627 425</b>	<b>100%</b>	<b>40 636 412</b>	<b>0%</b>	<b>0</b>

Источник: Информация банка

В валютной структуре портфель негосударственных ценных бумаг на конец третьего квартала 2005 года состоял на 97% из бумаг, деноминированных в долларах США. Портфель государственных ценных бумаг, предназначенных для продажи напротив на 93% состоял из бумаг деноминированных в тенге.

Тысяч тенге	01.10.2005		01.10.2004		2004		2003		2002
Тенге	26 884 458	93%	34 731 395	84%	39 565 026	89%	9 189 466	50%	0
Доллары США	2 161 594	7%	6 821 107	16%	4 760 799	11%	9 260 489	50%	0
<b>Итого</b>	<b>29 046 052</b>	<b>100%</b>	<b>41 552 502</b>	<b>100%</b>	<b>44 325 825</b>	<b>100%</b>	<b>18 449 955</b>	<b>100%</b>	<b>0</b>

Источник: Информация банка

**Кредитный портфель**

**Таблица 26. Отраслевая структура кредитного портфеля**

<i>Тысяч тенге</i>	<b>2003</b>		<b>2002</b>	
Оптовая торговля	53 538	21,0%	27 583	20,0%
Сельское хозяйство	32 506	12,7%	14 547	10,5%
Пищевая промышленность	30 350	11,9%	11 661	8,5%
Добыча сырой нефти и природного газа	29 841	11,7%	11 710	8,5%
Физические лица	27 222	10,7%	12 765	9,3%
Промышленное и дорожное строительство	10 759	4,2%	8 495	6,2%
Гражданское строительство	7 104	2,8%	177	0,1%
Горнодобывающая отрасль	15 242	6,0%	6 124	4,4%
Финансовые операции и операции с недвижимостью	7 173	2,8%	3 291	2,4%
Химическая промышленность	9 254	3,6%	10 161	7,4%
Металлургическая промышленность	7 125	2,8%	1 134	0,8%
Коммуникация и связь	4 612	1,8%	335	0,2%
Энергетика	3 558	1,4%	3 061	2,2%
Транспорт	3 541	1,4%	10 400	7,5%
Розничная торговля	1 480	0,6%	6 303	4,6%
Производство резиновых и пластмассовых изделий	1 243	0,5%	1 195	0,9%
Легкая и кожевенная промышленности	688	0,3%	45	0,0%
Гостиницы, рестораны	362	0,1%	595	0,4%
Издательское дело, типографское дело	549	0,2%	994	0,7%
Производство машин и оборудования	1 991	0,8%	2 319	1,7%
Производство бумаги и картона	0	0,0%	1 546	1,1%
Исследования и разработки	0	0,0%	1 413	1,0%
Прочие виды деятельности	6 980	2,7%	2 059	1,5%
<b>Общий итог</b>	<b>255 118</b>	<b>100,0%</b>	<b>137 913</b>	<b>100,0%</b>

*Источник: Информация банка*

**Таблица 26. Отраслевая структура кредитного портфеля (продолжение)**

<i>Тысяч тенге</i>	<b>01.10.2005.</b>		<b>01.10.2004</b>		<b>2 004</b>	
Оптовая торговля	99 444 823	17%	78 924 963	22%	86 582 114	20%
Сельское хозяйство	65 879 928	12%	45 798 228	13%	45 271 402	10%
Пищевая промышленность	29 741 855	5%	27 691 000	8%	41 030 465	9%
Нефтегазовый сектор	52 200 219	9%	22 302 000	6%	37 295 414	8%
Физические лица	96 620 000	17%	36 823 371	10%	57 404 910	13%
Промышленное и дорожное строительство	64 390 725	11%	53 366 910	15%	40 478 179	9%
Жилищное строительство	30 362 195	5%			21 806 242	5%
Горнодобывающая отрасль	25 453 279	4%	17 535 245	5%	20 924 271	5%
Финансовые операции и операции с недвижимостью	16 588 088	3%	7 597 000	2%	4 677 566	1%
Гостиницы, рестораны	1 660 859	0%	774 000	0%	3 606 747	1%
Издательское дело, типографское дело	4 621 051	1%	4 066 009	1%	3 860 436	1%
Производство машин и оборудования	11 790 371	2%	1 916 793	1%	5 630 525	1%
Химическая промышленность	17 164 629	3%	8 961 393	2%	12 160 020	3%
Металлургическая промышленность	2 172 995	0%	3 089 561	1%	1 864 777	0%
Коммуникация и связь	2 898 494	1%	3 986 991	1%	3 856 918	1%
Энергетика	4 332 256	1%	3 914 426	1%	8 873 569	2%
Транспорт	25 538 854	4%	11 315 383	3%	20 000 925	5%

## Инвестиционный меморандум АО «Банк ТуранАлем»

Розничная торговля и ремонт изделий домашнего пользования	4 431 676	1%	10 852 401	3%	5 173 835	1%
Производство резиновых и пластмассовых изделий	5 805 843	1%	6 049 036	2%	1 301 232	0%
Легкая, кожевенная и текстильная промышленность	943 430	0%	847 936	0%	4 674 842	1%
Исследования и разработки	1 594 311	0%	690 867	0%	8418,96376	0%
Производство бумаги и картона	20 103	0%	17 341 000	5%	516019,5573	0%
Прочие виды деятельности	7 592 825	1%			12 150 878	3%
<b>Общий итог</b>	<b>571 248 812</b>	<b>100%</b>	<b>363 844 513</b>	<b>100%</b>	<b>439 149 704</b>	<b>100%</b>

*Источник: Информация банка*

В 2004 году отраслевая структура кредитного портфеля значительно увеличилась по сравнению с 2003 годом. В структуре кредитного портфеля по отраслям за рассматриваемые периоды происходило увеличение долей кредитов выданных отраслям нефтегазового сектора, физических лиц, транспорта и строительства. Данные изменения в отраслевой структуре кредитного портфеля банка произошли за счет снижения доли займов, выданных оптово-торговой отрасли, доля которой на конец третьего квартала 2004 года была равна 22% и снизилась до 17% на конец третьего квартала 2005 года, а также снижения доли кредитов выданных в прочие отрасли экономики. Хотя концентрация банка в отрасли промышленного производства и снизилась, в тоже время, произошло увеличение доли кредитов выданных в отрасли нефтегазового сектора и физических лиц, что, в общем, характерно для банковской отрасли. В целом же отраслевая структура банка является достаточно диверсифицированной и отражает отраслевой состав экономики Казахстана.

**Таблица 27. Кредитный портфель по бизнес направлениям (в миллионах)**

Бизнес направления	01.10.2005г.		01.01.2005г.		01.01.2004г.	
Корпоративный бизнес	399 557	70%	327 845	75%	200 088	78%
Малый и средний бизнес	75 072	13%	53 900	12%	27 808	11%
Физические лиц	96 620	17%	57 405	13%	27 222	11%
<b>ИТОГО:</b>	<b>571 249</b>	<b>100,0%</b>	<b>439 150</b>	<b>100,0%</b>	<b>255 118</b>	<b>100,0%</b>

*Источник: Информация банка*

Наибольшее финансирование в течение последних лет получает корпоративный бизнес. Умеренно растет кредитование физических лиц, доля которых в кредитном портфеле выросла с 11% в 2004 году до 17% первые девять месяцев 2005 года. Ежегодно на один процентный пункт увеличивается доля малого бизнеса в кредитном портфеле, которая за первые девять месяцев 2005 года составила 13%.

**Таблица 28. Валютная структура кредитного портфеля**

Тысяч тенге	01.10.05		01.10.04		2004		2003		2002	
Тенге	285 624 406	50%	194 202 320	52%	215 183 355	49%	130 110 081	51%	35 141 184	26%
Доллар США	268 486 942	47%	160 590 380	43%	202 008 864	46%	119 905 368	47%	95 342 754	71%
Евро	14 281 220	3%	11 203 980	3%	13 174 491	3%	4 337 003	2%	3 200 114	2%
Другие	2 856 244	-	7 469 320	2%	8 782 994	-	765 353	-	554 053	-
<b>Итого</b>	<b>571 248 812</b>	<b>100%</b>	<b>373 466 000</b>	<b>100%</b>	<b>439 149 704</b>	<b>100%</b>	<b>255 117 805</b>	<b>100%</b>	<b>134 238 105</b>	<b>100%</b>

*Источник: информация банк*

Валютная структура кредитного портфеля не претерпела значительных изменений. Доля кредитов выданных в тенге по сравнению с аналогичным периодом прошлого года снизилась всего на 2%, составив 50% от всего ссудного портфеля. Это снижение произошло за счет увеличения кредитов выданных в долларах США, доля которых увеличилась за год на 4%, тогда как доля кредитов в евро осталась неизменной. Объем кредитов выданных в других валютах в 2004 году увеличился по сравнению с 2003 годом в абсолютном выражении на 8 017 641 тыс. тенге или на 1148%.

Ниже указаны средние процентные ставки по кредитам в разрезе валюты выданных кредитов за последние три года:

<b>Таблица 30. Средние процентные ставки по кредитам в разрезе валют, %</b>				
	<b>01.10.05</b>	<b>01.10.04</b>	<b>2004</b>	<b>2003</b>
Тенге	15,04	15,16	15,04	16,1
СКВ	14,45	12,07	12,46	13,18
Другие виды валют	14,2	16	17,5	-

*Источник: информация банк*

Во временной структуре кредитного портфеля значительно снизилась доля выданных кредитов со сроком от 1 года и до 5 лет. На 1 октября 2005 года их доля составила 35%, снизившись за год на 10%. Снижение произошло главным образом за счет увеличения доли кредитов со сроком от 3 месяцев до 1 года на 9%, составив 30% от всего ссудного портфеля. В тоже время наблюдается

<b>Таблица 31. Временная структура кредитного портфеля</b>										
<i>Тысяч тенге</i>	<b>01.10.05</b>		<b>01.10.04</b>		<b>2004</b>		<b>2003</b>		<b>2002</b>	
до 1 месяца	5 712 488	1%	7 469 320	2%	8 782 994	2%	5 102 356	2%	2 782 918	2%
от 1 до 3 месяцев	11 424 976	2%	14 938 640	4%	17 565 988	4%	10 204 712	4%	6 567 185	5%
от 3 месяцев до 1 года	171 374 644	30%	78 427 860	21%	109 787 426	25%	76 535 341	30%	50 937 776	38%
от 1 года до 5 лет	199 937 084	35%	168 059 700	45%	180 051 379	41%	119 905 368	47%	54 510 286	41%
свыше 5 лет и более	182 799 620	32%	104 570 480	28%	122 961 917	28%	43 370 027	17%	19 439 940	14%
<b>Итого</b>	<b>571 248 812</b>	<b>100%</b>	<b>373 466 000</b>	<b>100%</b>	<b>439 149 704</b>	<b>100%</b>	<b>255 117 805</b>	<b>100%</b>	<b>134 238 105</b>	<b>100%</b>

*Источник: информация банк*

увеличение объема кредитов со сроком свыше 5 лет и более, доля которых на 1 октября 2005 года составила 32%, увеличившись на 4% в течение года, и на 17% с конца 2002 года.

## Инвестиционный меморандум АО «Банк ТуранАлем»

<b>Таблица 32. Качество кредитного портфеля</b>										
<i>Тысяч тенге</i>	01.10.2005		01.10.2004		2004		2 003		2 002	
<b>Стандартные</b>	<b>341 040 982</b>	<b>60%</b>	<b>197 936 980</b>	<b>53%</b>	<b>230 584 656</b>	<b>53%</b>	<b>139 104 296</b>	<b>58%</b>	<b>105 936 068</b>	<b>79%</b>
<b>Сомнительные</b>	<b>211 604 379</b>	<b>37%</b>	<b>168 059 700</b>	<b>45%</b>	<b>203 274 698</b>	<b>46%</b>	<b>113 472 059</b>	<b>41%</b>	<b>25 116 221</b>	<b>19%</b>
сомнительные 1 категории	161 832 724	28%	130 713 100	35%	163 741 003	36%	95 924 583	31%	11 778 703	9%
сомнительные 2 категории	21 946 658	4%	18 673 300	5%	1 913 116	2%	1 113 173	3%	5 681 195	4%
сомнительные 3 категории	14 464 386	3%	11 203 980	3%	22 635 981	5%	13 275 763	5%	3 022 258	2%
сомнительные 4 категории	8 413 441	1%	6 348 922	2%	1 183 891	-	1 012 696	-	1 795 965	1%
сомнительные 5 категории	4 947 170	1%	1 120 398	-	13 800 706	3%	2 145 844	1%	2 838 100	2%
<b>Безнадежные</b>	<b>18 603 451</b>	<b>3%</b>	<b>7 469 320</b>	<b>2%</b>	<b>5 290 350</b>	<b>1%</b>	<b>2 541 645</b>	<b>1%</b>	<b>3 185 816</b>	<b>2%</b>
<b>Итого</b>	<b>571 248 812</b>	<b>100%</b>	<b>373 466 000</b>	<b>100%</b>	<b>439 149 704</b>	<b>100%</b>	<b>255 118 000</b>	<b>100%</b>	<b>134 238 105</b>	<b>100%</b>

*Источник: информация банк*

За анализируемый период 2005 года в сравнении с началом 2005 года произошло увеличение доли стандартных кредитов с 53% до 60%, также произошло увеличение доли безнадежных кредитов с 2% до 3%. Эти увеличения произошли за счет снижения доли сомнительных кредитов.

<b>Таблица 33. Провизии Начисленные</b>										
<i>Тысяч тенге</i>	01.10.2005		01.10.2004		2004		2003		2002	
<b>Стандартные</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
<b>Сомнительные</b>	<b>17 756 124</b>	<b>49%</b>	<b>12 791 211</b>	<b>63%</b>	<b>24 342 909</b>	<b>82%</b>	<b>12 719 842</b>	<b>83%</b>	<b>3 629 548</b>	<b>53%</b>
сомнительные 1 категории	8 091 636	22%	6 535 655	32%	7 387 050	25%	4 886 726	32%	588 935	9%
сомнительные 2 категории	2 194 666	6%	1 867 330	9%	182 312	1%	152 710	1%	568 120	8%
сомнительные 3 категории	2 892 877	8%	2 240 796	11%	8 177 221	28%	2 901 494	19%	604 452	9%
сомнительные 4 категории	2 103 360	6%	1 587 231	8%	495 973	2%	197 606	1%	448 991	7%
сомнительные 5 категории	2 473 585	7%	560 199	3%	8 100 353	27%	4 581 306	30%	1 419 050	21%
<b>Безнадежные</b>	<b>18 603 451</b>	<b>51%</b>	<b>7 469 320</b>	<b>37%</b>	<b>5 290 350</b>	<b>18%</b>	<b>2 551 178</b>	<b>17%</b>	<b>3 185 816</b>	<b>47%</b>
<b>Итого</b>	<b>36 359 575</b>	<b>100%</b>	<b>20 260 531</b>	<b>100%</b>	<b>29 633 260</b>	<b>100%</b>	<b>15 271 020</b>	<b>100%</b>	<b>6 815 364</b>	<b>100%</b>

*Источник: информация банк*

Сумма начисленных провизий по кредитному портфелю банка на конец третьего квартала 2005 года составила 36 359 577 тыс. тенге, увеличившись на 46% по сравнению с аналогичным периодом год назад. Рост провизий объясним как увеличением доли безнадежных ссуд, так и ростом ссудного портфеля в целом, рост которого составил 53%.

<b>Таблица 34. Средняя доходность</b>			
<i>%, в годовом измерении</i>	<b>2004</b>	<b>2003</b>	<b>2002</b>
Средняя доходность по портфелю ценных бумаг	3,5%	6%	14%
Средняя доходность по ссудному портфелю	13,4%	14%	17%
По прочим доходным активам	5,2%	2%	2%
<b>бщая средняя доходность по всем доходным активам</b>	<b>10,9%</b>	<b>11%</b>	<b>15%</b>

## Инвестиционный меморандум АО «Банк ТуранАлем»

*Источник: Информация банка*

Средняя доходность по портфелю ценных бумаг на 1 октября 2005 составила 3,7%, средняя доходность по ссудному портфелю - 13,7%, а по прочим доходным активам 11%. Общая средняя доходность по доходным активам за рассматриваемые периоды снижалась, что связано со снижением рыночных ставок в целом, обострением конкуренции в банковском секторе, улучшением макроэкономического состояния и соответственного снижения рисков.

<b>Таблица 35. Провизии</b>					
<i>Тысяч тенге</i>	<b>01.10.05</b>	<b>01.10.04</b>	<b>2004</b>	<b>2003</b>	<b>2002</b>
Провизии на начало периода	28583676	<b>15190982</b>	<b>15190982</b>	7086788	4 006 224
Списанно в течение периода	6040080	4495571	7633085	7409178	3 824 923
Восстановлено в течение периода	2001544	2443367	3785946		3 156 536
Провизии за период	9848818	9434338	17239833	15513372	10 062 023
Провизии на конец периода	34393958	22573116	28583676	15190982	<b>7 086 788</b>

*Источник: Информация банка*

Ниже представлена информация по оборотам по кредитному портфелю по видам валют:

<b>Таблица 36. Обороты по кредитному портфелю – в тенге</b>					
<i>Тысяч тенге</i>	<b>01.10.2005.</b>	<b>01.10.2004.</b>	<b>2004</b>	<b>2003</b>	<b>2002</b>
Начальное сальдо	211 602 967	124 611 306	124 611 306	35 141 184	23 194 708
Дебет	375 609 571	313 738 181	367 795 455	255 385 550	85 394 554
Кредит	319 992 249	248 205 734	280 803 794	165 915 428	73 448 078
Конечное сальдо	<b>267 220 289</b>	<b>190 143 753</b>	<b>211 602 967</b>	<b>124 611 306</b>	<b>35 141 184</b>

*Источник: Информация банка*

<b>Таблица 37. Обороты по кредитному портфелю – в долларах США</b>					
<i>Тысяч тенге</i>	<b>01.10.2005.</b>	<b>01.10.2004.</b>	<b>2004</b>	<b>2003</b>	<b>2002</b>
Начальное сальдо	194 477 819	120 107 605	120 107 605	99 096 921	90 395 087
Дебет	309 084 711	205 233 870	296 693 095	165 105 397	176 087 824
Кредит	249 822 485	166 238 844	222 322 881	144 094 713	167 385 990
Конечное сальдо	<b>253 740 045</b>	<b>159 102 631</b>	<b>194 477 819</b>	<b>120 107 605</b>	<b>99 096 921</b>

*Источник: Информация банка*

<b>Таблица 38. Обороты по кредитному портфелю – в евро</b>					
<i>Тысяч тенге</i>	<b>01.10.2005.</b>	<b>01.10.2004.</b>	<b>2004</b>	<b>2003</b>	<b>2002</b>
Начальное сальдо	11 211 044	5 852 385	5 852 385	0	40 235
Дебет	15 321 364	11 658 599	14 445 838	21 634	0
Кредит	12 975 345	6 872 602	9 087 179	21 634	40 235
Конечное сальдо	<b>13 557 063</b>	<b>10 638 382</b>	<b>11 211 044</b>	<b>5 852 385</b>	<b>0</b>

*Источник: Информация банка*

## Пассивы

### Акционерный капитал

	01.10.2005		01.10.2004		2004		2003		2002	
Уставный капитал	43 679 243	61%	24 521 443	59%	35 296 118	69%	23 410 674	79%	17 137 450	76%
в том числе:										
простые акции	33 109 516	47%	18 415 604	44%	28 653 229	56%	18 405 658	62%	12 870 230	57%
привилегированные акции	10 569 727	15%	6 105 839	15%	6 642 889	13%	5 005 016	17%	4 267 220	19%
Премии (дополнительный оплаченный капитал)	165	0%	165	0%	165	0%	165	0.0%	1 582 069	7%
Изъятый капитал	-	0%	-	0%	-	0%	-103 880	0%	-103 880	-0.5%
Резервный капитал	2 634 384	4%	2 634 384	6%	2 634 384	5%	2 634 384	9%	0	0.0%
Прочие резервы	368 169	1%	1 120 072	3%	542 542	1%	10 515	0.0%	145 925	1%
Нераспределенный чистый доход (непокрытый убыток)	24 366 707	34%	13 224 924	32%	13 015 540	25%	3 718 652	13%	3 724 225	17%
<b>Итого капитал:</b>	<b>71 048 668</b>	<b>100%</b>	<b>41 500 988</b>	<b>100%</b>	<b>51 488 749</b>	<b>100%</b>	<b>29 670 510</b>	<b>100%</b>	<b>22 485 789</b>	<b>100%</b>

Таблица 40. Выпуски акций АО «Банк ТуранАлем» по состоянию на 01.10.2005г.

#### Показатели

<b>Вид ценных бумаг</b>	Простая именная акция, конвертируемая привилегированная акция
<b>НИН</b>	KZ1C34920013 KZ1P34920614
<b>Структура эмиссии</b>	3 421 516 простые акции 1 134 432 конвертируемые привилегированные акции
<b>Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска акций</b>	Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций
<b>Дата государственной регистрации выпуска</b>	21 июня 2005 года
<b>Общая сумма денег, привлеченных при размещении акций</b>	43 679 243 тыс. тенге
<b>Количество акций, находящихся в обращении</b>	3 382 729 акций

Источник: Информация банка

	2002г	2003г	2004г
Размер дивиденда на одну привилегированную акцию	10,25%	10,25%	10,25%
	(1 025 тенге)	(1 025 тенге)	(1 025 тенге)

Источник: Информация банка

## Инвестиционный меморандум АО «Банк ТуранАлем»

**Таблица 41. Межбанковские займы**

Статьи активов или обязательств	01.10.2005	% от А или О	01.10.2004	% от А или О
Ссуды и средства банкам, всего	1 884	100%	13 006	100%
в тенге	1 015	18%	6 559	0%
в валюте	869	82%	6 447	100%
<b>Кредиты и средства от банков, всего</b>	<b>182 521</b>	<b>100%</b>	<b>123 602</b>	<b>100%</b>
в тенге	15 628	1%	5 369	5%
в валюте	166 893	99%	118 233	95%

*Источник: Информация банка*

### Депозиты

**Таблица 42. Депозиты в разрезе юридических и физических лиц**

	01.10.2005		01.10.2004		2004		2003		2002	
Юридические лица	133 883 391	59%	72 810 627	49%	79 127 046	50%	70 377 709	38%	79 087 863	60%
Физические лица	94 264 538	41%	74 842 575	51%	80 356 107	50%	115 367 180	62%	52 897 340	40%
<b>Итого</b>	<b>228 147 929</b>	<b>100%</b>	<b>147 653 202</b>	<b>100%</b>	<b>159 483 153</b>	<b>100%</b>	<b>185 744 888</b>	<b>100%</b>	<b>131 985 203</b>	<b>100%</b>

*Источник: Информация банка*

За рассматриваемые периоды неуклонно увеличивался объем депозитов физических лиц, хотя доля депозитов физических лиц на конец третьего квартала 2005 года составила 41%, снизившись с 51% по сравнению с той же отчетной датой прошлого периода. Следует отметить, что доля юридических лиц напротив увеличилась ровно на столько на сколько снизилась доля физических лиц. Увеличение депозитной базы положительно влияет на стоимость привлекаемых банком средств, так как это дает относительно дешевый и стабильный источник фондирования.

**Таблица 43. Депозиты в разрезе срочных и до востребования**

	01.10.2005		01.10.2004		2004		2003		2002	
До востребования	2 605 291	2%	4 705 152	6%	2656432	2%	40 936 245	22%	40 127 580	30%
Срочные	224 514 940	98%	70 922 154	92%	155 403 846	97%	144 729 985	78%	91 850 044	70%
Условные	1 027 699	0%	1 820 569	2%	1 422 875	1%	78 658	0,04%	7 579	0,01%
<b>Итого</b>	<b>228 147 930</b>	<b>100%</b>	<b>77 447 875</b>	<b>100%</b>	<b>159 483 153</b>	<b>100%</b>	<b>185 744 888</b>	<b>100%</b>	<b>131 985 203</b>	<b>100%</b>

*Источник: Информация банка*

Динамика депозитов в разрезе срочных и до востребования показывает значительное уменьшение доли депозитов до востребования и одновременное увеличение доли срочных депозитов. За период с конца третьего квартала 2004 года по конец квартала 2005 года доля срочных депозитов

## Инвестиционный меморандум АО «Банк ТуранАлем»

в общем объеме возросла с 92% до 98%, достигнув 224 514 940 тыс. тенге, увеличившись в абсолютном выражении на 153 595 786 тыс. тенге.

**Таблица 44. Депозиты в разрезе валют**

	01.10.2005		01.10.2004		2004		2003		2002	
Тенге	98 142 163	43%	59 847 672	41%	75 586 916	47%	115 513 851	62%	64 897 798	49%
СКВ	129 954 753	57%	87 765 390	59%	83 853 825	53%	67 304 574	36%	65 975 626	50%
Другие виды валют	51 014	0%	40 140	0%	42 413	0%	2 926 463	2%	1 111 779	1%
<b>Итого</b>	<b>228 147 930</b>	<b>100%</b>	<b>147 653 202</b>	<b>100%</b>	<b>159 483 154</b>	<b>100%</b>	<b>185 744 888</b>	<b>100%</b>	<b>131 985 203</b>	<b>100%</b>

*Источник: Информация банка*

Говоря о депозитах в разрезе валют, можно сказать доля депозитов в СКВ превосходит долю тенговых депозитов. Доля депозитов в других видах валют оставалась незначительной за все рассматриваемые периоды. На конец третьего квартала 2005 года в сравнении с третьим кварталом прошлого года доля тенговых депозитов незначительно увеличилась с 41% до 43%. За период с конца 2001 по конец 2003 года доля депозитов деноминированных в тенге постоянно увеличивалась, что может быть связано с укреплением курса тенге к доллару.

**Таблица 45. Средние процентные ставки по депозитам в разрезе валют, % (Физ. и Юр. Лица)**

	01.10.05	01.10.04	2004	2003	2002
Тенге	7.1%	6.3%	6.3%	4.53	6.25
Иностранная валюта	5.0%	5.5%	6.0%	4.07	5.78

*Источник: Информация банка*

Средние процентные снижались по иностранным видам валют, что положительно сказалось на стоимости привлекаемых банком средств. Процентные ставки по депозитам в тенге, напротив увеличились на 0.8% на конец третьего квартала 2005 по сравнению с аналогичным периодом 2004 года. Данное увеличение может быть объяснено такими факторами как увеличение темпов инфляции и увеличение общих рыночных ставок.

**Таблица 46. Временная структура депозитов по физическим лиц**

	01.10.2005		01.10.2004		2004		2003		2002	
до востребования	2605291	3%	4705152	6%	2656432	3%	3 566 530	5%	-	-
условные	0	0%	517919	0,7%	514199	1%	10 106 456	14%	-	-
до 1 месяца	1614296	2%	1705293	2%	2155495	3%	1 402 979	2%	2 466 442	5%
от 1 до 3 месяцев	7550410	8%	7840513	10%	7970481	10%	7 631 093	11%	14 610 360	32%
от 3 месяцев до 1 года	20183228	21%	22372538	29%	21870916	27%	25 604 458	35%	9 093 459	20%
от 1 года до 5 лет	62311313	66%	38701160	51%	45188584	56%	23 741 075	33%	19 961 859*	43%
от 5 лет и более	0	0%	0	0%	0	0%	225 109	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>94264538</b>	<b>100%</b>	<b>75842575</b>	<b>100%</b>	<b>80356107</b>	<b>100%</b>	<b>72 277 700</b>	<b>100%</b>	<b>46 132 120</b>	<b>100%</b>

*Источник: Информация банка*

## Инвестиционный меморандум АО «Банк ТуранАлем»

Динамика структуры депозитов физических лиц по срокам погашения показывает удлинение сроков вкладов. Во временной структуре депозитов физических лиц преобладают депозиты со сроками от 1 года до 5 лет, причем доля данной категории увеличивалась за рассматриваемые периоды и на конец третьего квартала 2005 года составила 66%.

**Таблица 47. Временная структура депозитов по юридическим лиц**

	01.10.2005		01.10.2004		2004		2003		2002	
до востребования		0%		0%		0%	29 646	0.03%	1 598 512	3%
условные	1 027 699	1%	1 302 650	2%	908 676	1%	28 632 735	25%	-	-
до 1 месяца	12 727 199	10%	13 898 461	19%	5 404 893	7%	7 457 203	7%	5 200 450	11%
от 1 до 3 месяцев	18 020 191	13%	5 490 660	8%	13 402 937	17%	7 657 528	7%	8 848 947	19%
от 3 месяцев до 1 года	27 720 595	21%	21 015 949	29%	17 756 510	22%	20 356 171	18%	22 286 318	49%
от 1 года до 5 лет	74 385 708	56%	31 102 907	43%	41 654 030	53%	16 203 887	14%	7 791 119	17%
от 5 лет и более	2 000	0%		0%		0%	33 130 018	29%	-	-
<b>Итого</b>	<b>133 883 391</b>	<b>100%</b>	<b>72 810 627</b>	<b>100%</b>	<b>79 127 046</b>	<b>100%</b>	<b>113 467 188</b>	<b>100%</b>	<b>45 725 346</b>	<b>100%</b>

*Источник: Информация банка*

Ниже представлены обороты по депозитам в разрезе валют:

**Таблица 48. Обороты по депозитам в тенге**

	01.10.2005	01.10.2004	2004	2003	2002
Начальное сальдо	116 533 273	93 604 996	98 308 741	64 359 677	42 821 764
Привлечено	263 950 682	189 050 903	255 236 272	2 337 524 898	1 053 784 410
Отозвано	239 187 061	179 794 692	241 466 800	2 288 266 636	1 060 592 897
Конечное сальдо	141 296 894	102 861 207	112 078 213	113 617 939	49 630 251

*Источник: Информация банка*

**Таблица 49. Обороты по депозитам в СКВ**

	01.10.2005	01.10.2004	2004	2003	2002
Начальное сальдо	194 154 120	61 323 287	54 450 414	53 149 102	46 693 810
Привлечено	282 363 700	153 956 113	251 250 792	815 752 743	431 571 990
Отозвано	195 074 891	71 548 712	119 147 648	801 347 918	445 670 026
Конечное сальдо	281 442 929	143 730 688	186 553 558	67 553 927	60 791 846

*Источник: Информация банка*

**Таблица 50. Обороты по депозитам в прочих видах валют**

	01.10.2005	01.10.2004	2004	2003	2002
Начальное сальдо	38 030	33 717	37 411	4 554 296	474 540
Привлечено	15 253	24 296	28 445	125 216 271	37 164 051
Отозвано	3845	18 303	23 891	125 197 545	58 252 617
Конечное сальдо	41 052	39 720	41 965	4 573 022	21 563 106

*Источник: Информация банка*

## Кредиторская задолженность

**Таблица 51. Список первых десяти наиболее крупных кредиторов эмитента**

Наименование кредитора	Подробный адрес	Сумма (тыс. тенге)	Сроки погашения
ТОО КРЭМИ	г.Петропавловск, ул. Университетская 120а	4 373	03.10.05
Тверьуниверсалбанк	Россия, г. Москва	4 525	30.12.05г.
Национальная Компания Казахстан Инжиниринг АО	г. Астана , ул. Ауэзова 53	6 720	03.10.05
ТОО Устье-Восток	г. Усть-Каменогорск. Ул. Амурская 2-а	9 400	03.10.05
ОАО Майкаинзолото	г. Майкаин. Ул. Чкалова 13	12 352	октябрь
АО НИТ	г. Астана , ул. Ауэзова 78	21 001	03.10.05
ТОО Алгабас	г. Кустанай ул. Баймагамбетова 193 оф. 65	24 807	30.09.05
ТОО "Force Technology"	г. Алматы, ул. Айтеке би, 55,	39 357	30.10.05г.
Казахстанский фонд гарантирования вкладов	НБРК РК Ул. Сатпаева	89 000	11.10.05г.
ООО Астанаэксимбанк	г. Минск, ул. В. Хоружей 20	178 198	10.10.05

*Источник: Информация банка*

## Долговые ценные бумаги

### I эмиссия

<b>Дата и номер государственной регистрации:</b>	08.02.2001 A32
<b>Национальный идентификационный номер:</b>	KZ2CUY08A32
<b>Общая сумма эмиссии:</b>	20 000 000 USD
<b>Количество облигаций:</b>	200 000
<b>Номинал:</b>	100 USD
<b>Вид облигаций:</b>	Купонные
<b>Купон</b>	12,0% годовых
<b>Тип купона:</b>	Полугодовой
<b>Общий размер выплат по облигациям:</b>	Основной долг – 20 000 000 долл. США Сумма начисленного вознаграждения - 1 517 180 789,27 тенге Сумма выплаченного вознаграждения – 1 507 678 870,014 тенге
<b>Обеспечение:</b>	необеспеченные
<b>Объем средств привлеченный при размещении облигаций (по номинальной стоимости)</b>	19 724 900 долл. США, недоразмещено – 2 751 облигация
<b>Основные рынки на которых осуществляется торговля ценными бумагами:</b>	Облигации включены в официальный список ЗАО “Казахстанская фондовая биржа” категории “А”
<b>Форма выпуска:</b>	Бездокументарная
<b>Срок обращения:</b>	8 лет
<b>Дата начала обращения облигаций:</b>	19.02.2001г.
<b>Срок погашения:</b>	19.02.09г.

## Инвестиционный меморандум АО «Банк ТуранАлем»

### II эмиссия

Дата и номер государственной регистрации:	19.04.2002г. А53
Национальный идентификационный номер:	KZ2CKY08A53
Общая сумма эмиссии:	3 750 000 000 тенге
Количество облигаций:	250 000
Номинал:	15 000 KZT
Вид облигаций:	Купонные индексированные
Купон	9,0% годовых
Тип купона:	Полугодовой
Общий размер выплат по облигациям:	Основной долг – 3 750 000 000 тенге Сумма начисленного вознаграждения – 1 091 784 304,16 тенге Сумма выплаченного вознаграждения – 1 055 805 163,42 тенге
Обеспечение:	необеспеченные
Объем средств привлеченный при размещении облигаций (по номинальной стоимости)	3 750 000 000 тенге
Основные рынки на которых осуществляется торговля ценными бумагами:	Облигации включены в официальный список ЗАО “Казахстанская фондовая биржа” категории “А”
Форма выпуска:	Бездокументарная
Срок обращения:	8 лет
Дата начала обращения облигаций:	29.04.2002г.
Срок погашения:	29.04.10г.

### III эмиссия

Дата и номер государственной регистрации:	16.10.2003г. А88
Национальный идентификационный номер:	KZ2CKY10A887
Общая сумма эмиссии:	7 500 000 000 тенге
Количество облигаций:	500 000
Номинал:	15 000 KZT
Вид облигаций:	Именные купонные
Купон	Купонная ставка: ставка вознаграждения на первый год обращения облигаций - 8,0% годовых от номинальной стоимости облигации, начиная со второго года обращения - плавающая, зависящая от уровня инфляции, которая будет пересматриваться Правлением банка каждые 6 месяцев. Значение верхнего предела ставки устанавливается на уровне 15%. Ставка вознаграждения (r) рассчитывается следующим образом: $r = i + m$ , где $i$ - инфляция, рассчитываемая как прирост/снижение индекса потребительских цен (значение индекса в процентах минус 100%), публикуемого Агентством Республики Казахстан по статистике за последние 12 месяцев, предшествующих 2-м месяцам до даты выплаты очередного купонного вознаграждения. $m$ - фиксированная маржа, составляющая два

## Инвестиционный меморандум АО «Банк ТуранАлем»

процентных пункта от номинальной стоимости облигаций на протяжении всего срока обращения облигаций.

Тип купона:	Полугодовой
Общий размер выплат по облигациям:	Основной долг – 7 500 000 000 тенге Сумма начисленного вознаграждения – 1 286 250 000 тенге Сумма выплаченного вознаграждения – 1 283 712 339,75 необеспеченные
Обеспечение:	
Объем средств привлеченный при размещении облигаций (по номинальной стоимости)	7 500 000 000 тенге
Основные рынки на которых осуществляется торговля ценными бумагами:	Облигации включены в официальный список АО “Казахстанская фондовая биржа” категории “А”
Форма выпуска:	Бездокументарная
Срок обращения:	10 лет
Дата начала обращения облигаций:	06.11.03г.
Срок погашения:	06.11.13г.

### VI эмиссия

Дата и номер государственной регистрации:	13.04.2004г. В15
Национальный идентификационный номер:	KZ2CKY10B158
Общая сумма эмиссии:	14 000 000 000 тенге
Количество облигаций:	1 400 000
Номинал:	10 000 KZT
Вид облигаций:	Именные купонные
Купон	Купонная ставка: ставка вознаграждения на первый год обращения облигаций - 8,0% годовых от номинальной стоимости облигации, начиная со второго года обращения - плавающая, зависящая от уровня инфляции, которая будет пересматриваться Правлением банка каждые 6 месяцев. Значение верхнего предела ставки устанавливается на уровне 12%. Ставка вознаграждения (г) рассчитывается следующим образом: $г = i + m$ , где $i$ - инфляция, рассчитываемая как прирост/снижение индекса потребительских цен (значение индекса в процентах минус 100%), публикуемого Агентством Республики Казахстан по статистике за последние 12 месяцев, предшествующих 2-м месяцам до даты выплаты очередного купонного вознаграждения. $m$ - фиксированная маржа, составляющая два процентных пункта от номинальной стоимости облигаций на протяжении всего срока обращения облигаций.

Тип купона:	Полугодовой
Общий размер выплат по облигациям:	Основной долг – 14 000 000 000 тенге Сумма начисленного вознаграждения – 819 002 400 тенге Сумма выплаченного вознаграждения – 796 824 660 тенге
Обеспечение:	необеспеченные

## Инвестиционный меморандум АО «Банк ТуранАлем»

Объем средств привлеченный при размещении облигаций (по номинальной стоимости)	14 000 000 000 тенге
Основные рынки на которых осуществляется торговля ценными бумагами:	Облигации включены в официальный список АО “Казахстанская фондовая биржа” категории “А”
Форма выпуска:	Бездокументарная
Срок обращения:	10 лет
Дата начала обращения облигаций:	10.06.2004г.
Срок погашения:	10.06.2014г.

### Права держателей облигаций АО “Банк ТуранАлем”

Держатели облигаций имеют право на получение купонного вознаграждения по наступлению даты выплаты купонного вознаграждения, а также на получение суммы основного долга по наступлению даты погашения облигаций.

Эмитент не имел фактов неисполнения или просрочки выплат обязательств перед держателями облигаций.

По состоянию согласно финансовой отчетности на 01.10.2005г. начислено дивидендов по привилегированным акциям на сумму 628 642 тыс. тенге, выплата которых состоится 29 ноября 2005 года.

**Выпуски ценных бумаг Эмитента не приостанавливались и не были признаны несостоявшимися.**

### Пруденциальные нормативы

**Таблица 52. Ключевые коэффициенты**

	Норматив	2004	2003	2002
К 1 - Коэффициент достаточности собственного капитала	не менее 0,06	0,07	0,07	0,088
К 2 - Коэффициент достаточности собственного капитала	не менее 0,12	0,14	0,13	0,14
К 3 - максимальный размер риска на одного заемщика (по прочим заемщикам)	не более 25 %	24,34%	21,58%	17,49%
К 3 - максимальный размер риска на одного заемщика (по связанным лицам)	не более 10 %	5,61%	6,52%	4,09%
К 4 - коэффициент ликвидности	не менее 0,3	1,12	0,75	1,08
К 5 - коэффициент краткосрочной ликвидности	не менее 0,5	0,83	0,67	
К 6 - максимальный размер инвестиций банка в основные средства и другие нефинансовые активы	не более 0,5	0,025	0,05	0,122

*Источник: Информация банка*

Ключевые коэффициенты

Таблица 53. Ключевые коэффициенты	01.10.2005	01.10.2004	2004	2003	2002
<b>Показатели рентабельности</b>					
Доход на средние активы	1,8%	1,5%	1,4%	1.6%	1.7%
Доход на средний акционерный капитал	20,6%	18,4%	17,3%	18.5%	15.2%
Чистая процентная маржа	3,2%	3,6%	4,1%	5.4%	6.5%
<b>Показатели ликвидности</b>					
Кредиты к депозитам	101,9%	117,7%	109,7%	127.8%	97.9%
Кредиты к активам	65,9%	70,3%	69,6%	64.6%	57.0%
Депозиты/Итого обязательства	71,0%	65,0%	67,8%	55.0%	64.6%
<b>Капитал</b>					
Капитал к активам	8,9%	8,2%	8,4%	8.0%	9.8%
Капитал к депозитам	13,7%	13,7%	13,7%	15.8%	16.9%
<b>Другие показатели</b>					
Ликвидные активы к совокупным активам	27,3%	19,6%	27,3%	21.1%	10.2%
Ликвидные активы как % от депозитов	42,2%	43,2%	32,8%	41.8%	17.5%
Депозиты как % от совокупных активов	64,6%	63,30%	59,7%	50.6%	58.3%

Источник: расчеты ТАС

## Сведения о выпускаемых облигациях

### Параметры облигаций

1) Вид облигаций	Именные, купонные, субординированные (необеспеченные).
2) Количество выпускаемых облигаций	2 000 000 (два миллиона) штук.
Общий объем выпуска облигаций по номинальной стоимости	20 000 000 000 (двадцать миллиардов) тенге
3) Номинальная стоимость одной облигации	10 000 (десять тысяч) тенге.
4) Вознаграждение по облигациям	
Ставка вознаграждения по облигациям:	7 % годовых от номинальной стоимости

#### Дополнительное условие:

Выпускаемые облигации являются субординированным долгом.

Субординированный долг банка - это необеспеченное обязательство банка, соответствующее следующим требованиям:

1) не является депозитом либо обязательством на предъявителя;

2) не является залоговым обеспечением по требованиям банка или аффилированных с ним лиц;

3) не подлежит досрочному (полному или частичному) погашению;

4) при ликвидации банка удовлетворяется в последнюю очередь (перед распределением оставшегося имущества между акционерами).

Субординированный долг банка, включаемый в собственный капитал, субординированный долг, имеющий срок привлечения более пяти лет до начала погашения.

**АО «Банк ТуранАлем» не может принимать облигации данного субординированного займа в качестве залогового обеспечения по кредитам или гарантиям, выдаваемым банком.**

Дата, с которой начинается начисление вознаграждения (купона) (дата начала обращения):

С даты включения настоящего выпуска облигаций в официальный список АО "Казахстанская фондовая биржа".

## Инвестиционный меморандум АО «Банк ТуранАлем»

Периодичность и даты выплаты вознаграждения: **Выплата вознаграждения производится два раза в год, через каждые 6 (шесть) месяцев с даты начала обращения облигаций, база расчета 360 дней в году и 30 дней в месяце, до срока погашения облигаций**

Порядок и условия выплаты вознаграждения: **Выплата вознаграждения производится в тенге путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций в течение 10 рабочих дней с даты последнего дня периода, за который осуществляется выплата.**

**На получение вознаграждения и части основного долга имеют право лица, зарегистрированные в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются выплаты.**

**Купонное вознаграждение рассчитывается как произведение номинальной стоимости на полугодовую ставку купонного вознаграждения.**

**В случае если инвестором будет являться нерезидент Республики Казахстан выплата будет производиться в долларах США по курсу определяемому Национальным Банком Республики Казахстан на день выплаты вознаграждения. Конвертация суммы в тенге в долларах США будет проводиться за счет инвестора.**

Период времени, применяемого для расчета вознаграждения: **Выплата вознаграждения (купона) производится Эмитентом из расчёта временной базы 360/30 (360 дней в году /30 дней в месяце) в соответствии с регламентом расчетов АО «Казахстанская Фондовая Биржа».**

Порядок расчетов при выпуске индексированных облигаций: **Облигации настоящего выпуска не являются индексированными.**

### 5) Сведения об обращении и погашении облигаций:

срок обращения: **10 (десять) лет с даты начала обращения.**

условия погашения: **На получение выплаты имеют право лица, зарегистрированные в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются выплаты.**

**В случае если инвестором будет являться нерезидент Республики Казахстан выплата будет производиться в долларах США по курсу определяемому Национальным Банком Республики Казахстан на день выплаты вознаграждения. Конвертация суммы в тенге в долларах США будет проводиться за счет инвестора.**

дата погашения: **последняя выплата осуществляется в течение 10 рабочих дней со дня окончания срока обращения облигаций.**

## Инвестиционный меморандум АО «Банк ТуранАлем»

место исполнения обязательств по облигациям: Республика Казахстан, 480051, г.Алматы, мкр. Самал – 2, ул. Жолдасбекова, 97

способ погашения облигаций: погашение суммы основного долга осуществляется платежами с одновременной выплатой последнего купонного вознаграждения путём перечисления денег на текущие банковские счета держателей облигаций.

- 6) Права, предоставляемые облигацией ее держателю:
- ❖ право на получение равных выплат, представляющих собой сумму начисленного вознаграждения и части основного долга, в сроки, предусмотренные настоящим проспектом выпуска облигаций;
  - ❖ право на удовлетворение своих требований в случаях и порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан;
  - ❖ право свободно отчуждать и иным образом распоряжаться облигациями;
  - ❖ иные права, вытекающие из права собственности на облигации.

досрочный выкуп: Выпуском не предусмотрено частичный или полный досрочный выкуп

- 7) События, по наступлению которых может быть объявлен дефолт по облигациям эмитента:
- Дефолт по облигациям Эмитента – это невыплата или неполная выплата вознаграждения (купона) и части основного долга и/или номинальной стоимости по облигациям в течение 10 рабочих дней, отсчитываемых со дня, следующего за днем окончания установленных настоящим проспектом сроков выплаты вознаграждения и основного долга.**

**В случае невыплаты эмитентом любой суммы, которую он обязан выплатить держателям Облигаций в соответствии с условиями настоящего Проспекта, эмитент обязан выплатить держателям пеню за каждый день просрочки, исчисляемую исходя из официальной ставки рефинансирования Национального банка Республики Казахстан на день исполнения денежного обязательства или его соответствующей части.**

**При наступлении дефолта по облигациям Эмитент приложит все усилия для устранения причин, вызвавших дефолт, и обеспечения прав держателей облигаций.**

- 8) Информация об опционах: На момент предоставления документов для государственной регистрации выпуска облигаций опционов не заключалось.

- 9) Информация о конвертируемости облигаций: Облигации не являются конвертируемыми.

## Инвестиционный меморандум АО «Банк ТуранАлем»

### 10) Способ размещения облигаций:

срок размещения облигаций:	в течение срока обращения.
<b>порядок размещения:</b>	
❖ на организованном рынке:	размещения облигаций будет осуществляться в соответствии с внутренними документами АО «Казахстанская фондовая биржа»
❖ на неорганизованном рынке:	<b>размещения облигаций будет осуществляться путем проведения подписки.</b>
условия и порядок оплаты облигаций:	облигации оплачиваются исключительно деньгами; При размещении облигаций путем подписки порядок и условия оплаты за облигации указывается в Договорах купли продажи облигаций заключаемых между эмитентом и инвестором. При размещении облигаций через специализированные торги на торговой площадке АО «Казахстанская фондовая биржа» оплата облигаций осуществляется в соответствии с внутренними правилами АО «Казахстанская фондовая биржа».
обеспечение по облигациям:	Облигации данного выпуска выпускаются без обеспечения.
порядок учета прав по облигациям:	<b>АО «Регистр-Центр». Лицензия № 0406200279 от 13 февраля 2004 года, Юридический адрес: г.Алматы, ул. Гайдара 198А, фактический адрес: М.Зверева,35 тел. 58-88-06</b>
сведения об организациях, принимающих участие в размещении облигаций:	- в размещении облигаций настоящего выпуска предполагается участие следующих профессиональных участников рынка ценных бумаг: 1) Андеррайтер, маркет-мейкер: АО «ТуранАлем Секьюритис», юридический адрес: г.Алматы, мкр. Самал 1, дом 36; фактический адрес: 480060 г.Алматы, ул.Хусаинова, 281. тел. (3272) 991-044, 991-077,  лицензия Национального Банка Республики Казахстан №0401200605 от 21.08.2003г.
сведения о платежном агенте:	Функции платежного агента осуществляются эмитентом самостоятельно.

### Использование денег от размещения облигаций

Средства мобилизуемые путем выпуска облигаций пойдут на активизацию деятельности Банка и его филиалов в области кредитования.

Эмитент не предполагает внесение изменений в планируемом распределении полученных денег.

### Дополнительная Информация

#### Ограничения в обращении облигаций

Ограничений в обращении облигаций выпускаемых АО «Банк ТуранАлем» в отношении возможных приобретателей размещаемых облигаций не предусмотрено.

**Таблица 53. Сумма затрат на выпуск облигаций**

Наименование	База расчета
Листинговый сбор (вступительный)	0,025% от объема выпуска, но не более 4 000 МРП
Листинговый сбор (ежегодный)	0,025% от объема выпуска, но не более 2 000 МРП
Услуги финансового консультанта, маркет-мейкера, андеррайтера	По договоренности
Услуги регистратора, Центрального Депозитария ценных бумаг	По договоренности
Проведение аудита	По договоренности
Накладные расходы	По договоренности

Председатель Правления  
АО «Банк ТуранАлем»

МП

Мамештеги С.Х.

Главного бухгалтера  
АО "Банк ТуранАлем"

Юсупова С.С.