



Инвестиционный меморандум

**четвертого выпуска именных купонных
субординированных облигаций
на сумму**

14 000 000 000 тенге

АЛМАТЫ 2004

Оглавление

Общие сведения об эмитенте	3
Резюме банка	3
Лицензии	4
История	4
Управление и акционеры	6
Структура органов управления эмитента	6
Совет директоров	7
Организационная структура	10
Филиалы и представительства	11
Акционеры	14
Описание деятельности компании	17
Описание банковской отрасли	17
Стратегия банка	19
Риски держателей облигаций	20
Финансовые показатели	21
Результаты деятельности эмитента	21
Активы	24
Нематериальные активы и основные средства	24
Инвестиции и портфель ценных бумаг	24
Кредитный портфель	26
Пассивы	31
Акционерный капитал	31
Депозиты	32
Долговые ценные бумаги	35
Международные займы и кредитные линии	38
Пруденциальные нормативы	39
Ключевые коэффициенты	40
Сведения о выпускаемых облигациях	41
Параметры облигаций	41
Параметры акций	43

Общие сведения об эмитенте

Резюме банка

Таблица 1. Наименование эмитента

	Полное наименование	Сокращенное наименование
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

Дата регистрации / перерегистрации	Полное наименование	Сокращенное наименование
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 27 января 1997 года, дата перерегистрации 30 сентября 1998 года, дата перерегистрации 26 сентября 2003 года. Регистрационный номер 3903 – 1900 – АО.

Таблица 3. Резюме банка

Юридический адрес:	480099, город Алматы, микрорайон Самал-2, ул. О. Жолдасбекова, 97.
Фактический адрес:	480099, город Алматы, микрорайон Самал-2, ул. О. Жолдасбекова, 97.
Коммуникационные реквизиты:	+7 (3272) 505 101, факс: +7 (3272) 500 224.
Банковские реквизиты:	Управление платежных систем Национального Банка Республики Казахстан, 480090, г. Алматы, микрорайон Коктем-3, 21 Корреспондентский счет 300166019, БИК 190501319.
Основной вид деятельности:	Банковская деятельность
Регистрационный номер	РНН 600900114104

Источник: Информация банка

Лицензии

Банк имеет следующие лицензии:

НБРК на проведение операций, предусмотренных банковским законодательством, в тенге и в иностранной валюте от 4 июня 2001 года №242.

Государственная лицензия Национальной комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам на занятие брокерской и дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг, с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя от 19 августа 1999 года №0401100110.

Государственная лицензия Национальной комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам на занятие кастодиальной деятельностью на рынке ценных бумаг от 15 октября 1998 года №0407100023

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.

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 правительства 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.

Таблица 4. Рейтинги

	Moody's:		Standard & Poor's:
Ba1	долгосрочный по депозитам	BB-	долгосрочный
D-	финансовая устойчивость	B	краткосрочный
NP	краткосрочный по депозитам	BB-	рейтинг евробондов
Baa3	рейтинг евробондов	Прогноз	стабильный
Прогноз	стабильный		

Источник: Информация банка

Управление и акционеры

Структура органов управления эмитента

Общее собрание акционеров

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; добровольная реорганизация или ликвидация Банка;

- принятие решения об изменении количества 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”;
- избрание членов Ревизионной комиссии Банка и досрочное прекращение полномочий ее членов;
- 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;
- утверждение решений о заключении Банком крупных сделок и сделок, в совершении которых Банком имеется заинтересованность;
- принятие решения об увеличении обязательств Банка на сумму, составляющую двадцать пять и более процентов от размере его собственного капитала;
- определение формы извещения Банком акционеров о созыве общего собрания акционеров и принятие решения о размещении такой информации в печатном издании;
- утверждение методики определения стоимости акций при выкупе Банком в соответствии с законодательством Республики Казахстан о рынке ценных бумаг;
- 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 акций Банка и цене их размещения в пределах количества объявленных акций;
- принятие решения о выкупе Банком размещенных акций или других ценных бумаг;
- предварительное утверждение годовой финансовой отчетности Банка, заключения Ревизионной комиссии Банка;
- принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и определение размере дивиденда на одну простую акцию по итогам квартала или полугодия;
- определение условий выпуска облигаций и производных ценных бумаг Банка;
- определение количественного состава, срока полномочий Правления Банка;
- избрание его Председателя Правления и членов Правления (включая заместителей Председателя Правления, ответственных за казначейство, кредитование, управление рисками и внутренний аудит), а также досрочное прекращение их полномочий;
- определение размеров должностных окладов и условий оплаты труда и премирования Председателя и членов Правления;
- определение порядка работы службы внутреннего аудита, размера и условий оплаты труда и премирования работников службы внутреннего аудита;
- определение размера оплаты услуг оценщика и аудиторской организации;
- определение размера вознаграждения членам ревизионной комиссии Банка;
- определение порядка использования Резервного капитала Банка;
- 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 и вынесение на утверждение Общего собрания акционеров сделки 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.

Таблица 5. Совет Директоров

Фамилия, имя, отчество членов Совета директоров	Год рождения	Должности, занимаемые за последние три года	Доля акций от уставного капитала общества	Доля акций в уставном капитале дочерних и зависимых организациях общества
Уалиев Серик Нурбекович	1964г.	Председатель Совета Директоров, Генеральный директор ТОО АФК «Ардагер»	0 %	0 %
Мажобаев Кайрат Куанышевич	1968г.	Президент ТОО «Resmi Group Ltd»	0 %	0 %
Ахсамбиев Талгат Абдыкаимович	1967г.	Председатель правления ТОО ПФК «БАТА»	0 %	0 %
Татишев Ержан Нурельдаемович	1967г.	Председатель Правления ОАО «Банк ТуранАлем»	20,6%	0 %
Абжанов Даулет Кубенович	1971г.	Заместитель Директора компании «Kazakhstan Legal Group Ltd», одновременно	0,00029 %	0 %

Инвестиционный меморандум Банка ТуранАлем

		доцент кафедры гражданского права ВШП «Адилет»			
Илиав Артур Борисович	1969г.	Приорбанк (Priorbank) Член Правления	0 %	0 %	
Николас Джон Тессейман	1968г.	Директор Представительства ЕБРР, Москва, Россия.	0 %	0 %	

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.

Таблица 6. Совет Директоров

Фамилия, имя, отчество членов Правления	Год рождения	Должности, занимаемые за последние три года	Доля акций от уставного капитала общества
Татишев Ержан Нурельдаемович	1967г.	С января 1997 года по настоящее время – Председатель Правления	20,6 %
Погорелов Анатолий Мартемьянович	1952г.	С января 1997 года по настоящее время – Заместитель Председателя Правления	0,07 %
Сапаров Арсен Куандыкович	1969г.	С февраля 1997 года по настоящее время – Заместитель Председателя Правления	0,02 %
Габдуллин Ниязбек Кайратович	1955г.	С января 1997 года по настоящее время – Заместитель Председателя Правления	0,03 %
Аблязова Акмарал Насировна	1952г.	С июня 1998 года по настоящее время – Заместитель Председателя.	0,04 %
Мамештеги Садуакас Халыксоветулы	1969г.	С сентября 1999 года по настоящее время – Заместитель Председателя Правления	0,008 %
Жумахметов Абилаким Сейтмагамбетович	1960г.	С августа 2000 года по настоящее время – заместитель Председателя Правления	0,002 %
Баттаков Азат Дуантаевич	1958г.	С сентября 1999 года по настоящее время – Управляющий директор, член Правления	0,004 %
Баймиров Болат Мергенгалиевич	1967г.	С сентября 2000 года по настоящее время – Управляющий директор, член Правления	0,0004 %
Султанкулов Ерик Ахметханович	1966г.	С декабря 2000 года по настоящее время – финансовый директор, член Правления	0 %

Источник: Информация банка

Ревизионная комиссия – осуществляет контроль за финансово – хозяйственной деятельностью Правления Банка. Ревизионная комиссия избирается Общим собранием акционеров на 3 года из числа акционеров (представителей акционеров) и/или профессиональных аудиторов (бухгалтеров), не являющихся членами Правления и Совета директоров Банка. Полномочия Ревизионной комиссии могут быть прекращены досрочно решением Общего собрания акционеров Банка. По решению Общего собрания акционеров ранее избранные члены Ревизионной комиссии могут неоднократно переизбираться на очередной срок.

Организационная структура

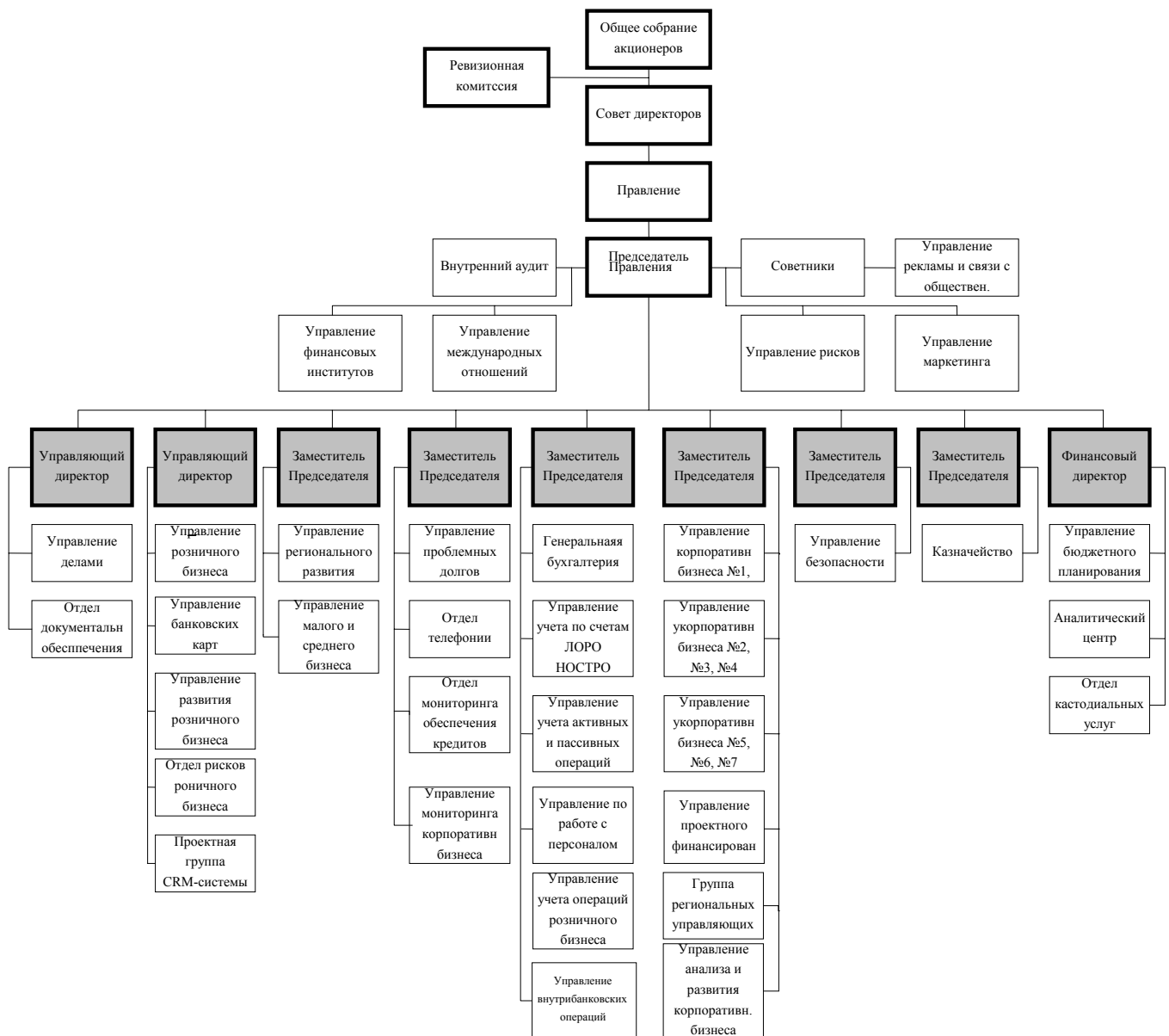


Таблица 7. Информация о сотрудниках банка

Структура	Количество работников
Фронт-офис	1438
Мидл-офис, бэк-офис, офис поддержки	1028
Вспомогательная служба	310
Итого	2776

Источник: Информация банка

Филиалы и представительства

Таблица 8. 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

Инвестиционный меморандум Банка ТуранАлем

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
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

Источник: Информация банка

Таблица 9. Сведения о руководителях ключевых подразделений

Подразделения	Ф.И.О.	Год рождения
Отдел телефонии	Алтаев Талгат Джулдызович	1967г.
Генеральная бухгалтерия	Амирова Сауле Амировна	1964г.
Внутренний аудит	Алибаев Айдар Зейноллаевич	1971г.
Управление безопасности	Ашимов Молдахмет Ашимович	1949г.
Управление розничного бизнеса	Ким Вадим Васильевич	1967г.
Управление банковских карт	Швырева Ирина Анатольевна	1961г.
Управление развития розничного бизнеса	Алтынбеков Кайрат Турекулович	1976г.
Отдел рисков розничного бизнеса	Урекешова Эльмира Амангельдиевна	1973г.
Управление маркетинга	Бакбергенов Нур Муратович	1974г.
Управление финансовых институтов	Баспакова Алия Даулетжановна	1978г.
Управ регионального развития	Бейсембинов Нурлан Ахметович	1954г.

Инвестиционный меморандум Банка ТуранАлем

Проектная группа CRM –системы	Белый Вячеслав Юрьевич	1975г.
Управление корпоративного бизнеса №3	-	-
Отдел мониторинга обеспечения кредитов	Витковская Светлана Николаевна	1951г.
	Рамазанов Асылмурат	
Управление корпоративного бизнеса №7	Сейдрахимович	-
Управление учета операций розничного бизнеса	Ершина Айжан Шахбазовна	1958г.
Управление малого и среднего бизнеса	Исина Сауле Нурлановна	1970г.
Управление анализа и развития корпоративного	Кадыров Рахим Адильевич	1976г.
- Аналитический центр	Зданович Лариса Петровна	1968г.
Отдел документального обеспечения	Кожеева Сауле Кабиденевна	1969г.
Управление проблемных долгов	Кожаметов Аскар Маратович	1967г.
Управление делами	Комраков Павел Дмитриевич	1966г.
Управление корпоративного бизнеса №5	Куатбеков Мухтар Маханбетович	1969г.
Управление международных отношений	Лебаева Шолпан Женискызы	1968г.
Управление бюджетного планирования	Логинова Наталья Сергеевна	1964г.
Управление внутрибанковских операций	МаксUTOва Алма Боранкуловна	1969г.
Казначейство	Мухаметжанов Нурлан Рустемович	1972г.
Управление мониторинга корпоративного бизнеса	Насибуллин Арсен Ашимович	1976г.
Управление рекламы и связи с общественностью	Ожередов Анатолий Геннадьевич	1970г.
Группа региональных управляющих	Асылбек Жанат Серикулы	1975г.
Группа региональных управляющих	Рамазанов Асылмурат	1967г.
	Сейдрахимович	
Управление корпоративного бизнеса №6	-	-
Управление корпоративного бизнеса №4	Бектемисова Акмарал Муратовна	1971г.
Управ проектного финансирования	Самидинов Серик Алимханович	1968г.
Отдел кастодиальных услуг	Сугурбекова Роза Канибековна	1954г.
	Тасибеков Багдатгали	
Управление корпоративного бизнеса №2	Абдиманнапович	1967г.
	Таштыбаев Кайрат	
Управление учета по счетам Лоро-Ностро	Габдулкаюмович	1969г.
Управление рисков	Тлеукулова Гульнара Орынтаевна	1961г.
Управление корпоративного бизнеса №1	Толеубаева Зауре Маратовна	1977г.
Управление по работе с персоналом	Уайсова Куралай Болатовна	1972г.
Группа по экспертизе залогов	-	-
Управление учета активных и пассивных операций	Юсупова Сауле Садвакасовна	1960г.

Источник: Информация банка

Акционеры

Ниже представлена информация об акционерах эмитента

Таблица 10. Акционеры	
Наименование акционера	Доля в уставном капитале к оплаченному
Deutsche Investitions und Entwicklungsgesellschaft mbH	5,98%
International Finance Corporation	3,35%
Nederlandse Financierings-Maatschappij voor Ontwikkelingslanden N.V.	2,01%
HAWSBROK	5,82%
ЗАО "Центральный депозитарий ценных бумаг (номинальный держатель)	72,84%
VALAXIS Asset Management SA	7,35%
ОАО "Финансовая компания "Прогресс"	2,65%
Итого	100%

Источник: Информация банка

Таблица 11. Юридические лица, в которых эмитент владеет более 10% акций			
Полное наименование юридического лица	Организационно-правовая форма	Местонахождение (полный почтовый адрес)	Доля эмитента в уставном капитале юридического лица
АО "Казахстанская фондовая биржа"	Акционерное Общество	г. Алматы, Айтеке би 67	2,78%
ЗАО "Центральный депозитарий ценных бумаг"	Закрытое Акционерное Общество	г. Алматы, Айтеке би 67	2,44%
АО "ТуранАлем Секьюритис"	Акционерное общество	480099 г. Алматы, мкр. Самал-1, д.36, 4 этаж	100,00%
ЗАО ННОПФ "Курмет"	Закрытое Акционерное Общество	г. Алматы, ул. Кунаева,66	66,00%
ОАО "Страховая компания "БТА"	Открытое Акционерное общество	г. Алматы, пр.Сецфуллина, 410	66,00%
ЗАО ННПФ "Казахстан"	Закрытое Акционерное Общество	г. Алматы, ул.Джандосова,2	84,78%
ОЮЛ "Ассоциация финансистов Казахстана"	Объединение юридических лиц	г. Алматы, ул. Айтеке би, 67	16,67%
ОАО "БТА Лизинг"	Открытое Акционерное общество	г. Алматы, ул. Гоголя, 212	100,00%
ЗАО КСЖ "Династия"	Закрытое Акционерное Общество	г. Алматы, пр.Сецфуллина, 410	66%

Инвестиционный меморандум Банка ТуранАлем

ОАО "Страховая компания KBS Garant"	Открытое Акционерное общество	г. Алматы, пр. Абая, 34	57,03%
ЗАО КУПА "BTA Asset Management"	Закрытое Акционерное Общество	г. Алматы, ул. Озатюрка, 7	16%
TuranAlem Finance B.V.		Schouwburgplein 30-34, 3012 CL Rotterdam The Netherlands	100,00%
Корпоративный фонд "Казахстан"		Г. Астана, пр. Кабанбай батыра, 20	10,13%

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»	г. Алматы, ул. Айтеке би, 67
Закрытое акционерное общество «Казахстанская фондовая биржа»	АО «Казахстанская фондовая биржа»	г. Алматы, ул. Айтеке би, 67
Закрытое акционерное общество «Центральный Депозитарий Ценных бумаг»	ЗАО «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"	ЗАО "Процессинговый центр"	г. Алматы, мкр. Коктем-3, д. 21
Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication	S W I F T	Avenue Adele 1, 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.

Сведения об административных взысканиях и штрафах

Ниже представлена информация об административных штрафах и взысканиях, наложенных на банк за период 1 апреля 2003 по 1 апреля 2004 года.

Таблица 13. Административные взыскания

Наименование филиала	Дата наложения санкций	Орган, наложивший санкцию	Причина наложения	Вид санкций	Размер санкций в тыс. тенге	Степень исполнения
Караганда	5/11/2002	ГАИ Абайского района	За управление транспортом без прохождения тех. осмотра	Штраф	4	19.05.03г

Инвестиционный меморандум Банка ТуранАлем

Петропавловск	03.11.03г	Департамент финансов СКО Контрольно- ревизионное управление за исполнением местных бюджетов г.Петропавловск	Несвоевременное гашение основного долга по кредитам МБ	пеня	7	28.11.03г
Павлодар	9/4/2003	Налоговый комитет г. Павлодар	Нарушение сроков предоставления декларации по сбору с аукционов	Штраф	18	30.09.03г
Костанай	1/30/2004	НК по г.Костанаяу	По Акту проверки с 31.10.02г по 31.12.03 за несвоевременное перечисление налогов в бюджет	Штраф	38	27.02.04г
Талдыкорган	8/29/2003	Налоговый комитет г.Талдыкоргана	За несвоевременное представление декларацию по аукционному сбору в марте 2003 года	пеня	7	8/29/2003
Семипалатинск	18.04.03г	Налоговый комитет по г.Семипалатинск	Несвоевременное перечисление с р\счетов клиентов	пеня	4	30.04.03г
	19.01.04г	Налоговый комитет по г.Семипалатинск	За несвоевременное перечисление земельного налога и несвоевременное перечисление под.налога с работников	пеня	5	30.01.04г
Аксай	29.09.03г	Западно-Казахстанский филиал ГУ Национальный банк РК	Невыполнение функций агента валютного контроля	штраф	44	24.10.03г
Экибастуз	24.04.03г	Налоговый комитет по г.Экибастузу	Незачисление налоговых платежей в день совершения операции	Штраф	35	30.04.03г
	12.06.03г	Налоговый комитет по г.Экибастузу	Несвоевр.исполнение норм налогового зак-ва	пеня	68	09.07.03г
	06.03.03г	Налоговый комитет по г.Экибастузу	Несвоевр.постановка на налог.учет	Штраф	44	31.07.03г
	05.08.03г	Экибастузский горсуд	Нарушение п.8 Инструкции №400 от 15/11/99 «Об организации обм.операций	Штраф	17	31.10.03г
	31.03.04г	Налоговый комитет по г.Экибастузу	Несвоевременное предоставление налоговой отчетности	Штраф	55	31.03.04г
Уральск	19.12.03г	Западно-Казахстанский филиал ГУ Национальный банк РК	Невыполнение функций агента валютного контроля	Штраф	17	24.12.03г
	28.08.03г	Западно-Казахстанский филиал ГУ Национальный банк РК	За нарушение функции агента валютного контроля	Штраф	87	29.08.03г
Итого					450	

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 2004 только банки, принимающие участие в данной схеме уполномочены открывать счета и принимать депозиты от физических лиц.

Коммерческие банки

На 31 декабря 2003 года в Казахстане было 35 банков, 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.

На 31 декабря 2003 года в Казахстане существовало 16 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.

Финансовое положение различных банков Казахстана не одинаково. Наблюдается высокая концентрация в банковском секторе. На 31 декабря 2003 года 15 из 34 коммерческих банков имели акционерный капитал в размере, превышающем КЗТ 2 млрд., 15 имели акционерный капитал в сумме от КЗТ 1 млн. до КЗТ 2 млрд. и 4 банка с акционерным капиталом от КЗТ 500 млн. до КЗТ 1 млрд. В настоящий момент отсутствуют банки с объемом акционерного капитала менее КЗТ 500 млн.; любой банк, чей капитал ниже, чем данный уровень должен подать НБК заявление для получения разрешения на добровольную реорганизацию в организацию, выполняющую только некоторые банковские операции.

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 февраля 2004 года первая тройка банков, в состав которой входят Казкоммерцбанк, БанкТуранАлем и Народный банк по размеру совокупных активов составляла 63% от всех активов банковской системы, имея 410 393 025 тыс. тенге, 372 198 381 тыс. тенге и 244 228 645 тыс. тенге, соответственно.

Оставшиеся банки можно отнести к банкам среднего уровня по размерам активов. К ним относятся АТФБанк,

Таблица 14. Активы, ссудный портфель и депозиты банков

На 1 февраля 2004

	Активы	Доля	Ссудный портфель	Доля	Депозиты	Доля
Казкоммерцбанк	410 393 025	25%	272 204 207	26%	297 150 889	31%
БанкТуранАлем	372 198 381	23%	242 844 939	23%	181 708 544	19%
Народный банк	244 228 645	15%	155 509 275	15%	145 185 683	15%
АТФБанк	97 576 513	6%	61 285 337	6%	45 328 048	5%
Банк ЦентрКредит	81 893 071	5%	53 693 230	5%	49 094 990	5%
Каспийский банк	52 709 331	3%	34 494 941	3%	29 066 631	3%

Альянс банк	49 154 867	3%	31 406 805	3%	33 357 371	3%
Валют Транзит Банк	32 598 554	2%	18 058 130	2%	22 913 448	2%
Темірбанк	27 912 485	2%	15 309 050	1%	10 575 414	1%
Всего по	1 648 800 000	100%	1 059 500 000	100%	966 800 000	100%

банковской

Источник: Национальный Банк Республики Казахстан, оценки ТАС

Банк ЦентрКредит, Банк Каспийский, Альянс банк, Валют-транзит банк, Темірбанк, Наурызбанк, которые составляют от 1 до 6% банковских активов. Развитая сеть 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 НБК 65% 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.

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

Процентный риск

Риск процентной ставки возникает из возможности того, что изменения рыночной процентной ставки окажут влияние на рыночную стоимость облигаций. Держатели облигаций подвержены риску увеличения процентной ставки, что может негативно отразиться на рыночной стоимости облигаций.

Кредитный риск

Кредитный риск может возникнуть по причине отсутствия возможности у эмитента частично или полностью отвечать по своим обязательствам, что выражается в появлении просрочек в выплате вознаграждения или основного долга или полного дефолта эмитента по обязательствам.

Риск инфляции

Данный риск возникает из-за изменения реальной стоимости денежных потоков, поступающих от ценных бумаг. в результате инфляции. Однако для выпускаемых облигаций этот риск незначителен, так как купонные производимые купонные выплаты индексируются к уровню инфляции.

Риск ликвидности

Держатели облигаций подвержены риску ликвидности, то есть риску возникновения трудностей реализации облигаций в короткое время без каких-либо существенных потерь в цене, что может быть обусловлено низким спросом на бумаги, законодательными ограничениями, неблагоприятной ситуацией на рынке и т.д.

Валютный риск

Держатели облигаций подвергаются риску влияния изменений обменных курсов иностранных валют на свое финансовое состояние и потоки наличности поступающих от облигаций, если держатели облигаций имеют обязательства и/или ведут расчеты в иностранной валюте.

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

	01.04.04	01.04.03	2003	2002	2001
Доходы, связанные с получением вознаграждения	10 292 968	8 185 255	30 244 916	22 227 943	15 629 688
Расходы, связанные с выплатой вознаграждения	4 822 321	3 131 030	15 157 089	10 552 427	6 990 538
Чистый доход, связанный с получением вознаграждения, до формирования резерва на возможные потери по займам	5 470 647	5 054 225	15 087 827	11 675 516	8 639 150
Резервы на возможные потери по займам	2 116 052	2 944 060	10 146 300	9 605 581	5 878 185
Чистый доход, связанный с получением вознаграждения	3 354 595	2 110 165	4 941 527	2 069 935	2 760 965
Чистый доход, не связанный с получением вознаграждения	2 309 648	762 785	12 620 995	9 239 028	7 785 385
Общие административные расходы	2 002 275	1 531 218	7 444 434	6 152 777	5 961 762
Расходы от реализации нефинансовых активов и передачи активов	1 443	36 146	64 860	270 201	1 273
Прочие операционные расходы, не связанные с выплатой вознаграждения	703 457	446 136	3 219 955	1 547 074	1 733 474
Прибыль до формирования резервов по прочим операциям и до налогообложения	2 957 068	859 450	6 833 273	3 338 911	2 849 841
Резервы/(восстановление резервов) на возможные потери по прочим операциям	1 250 355	184 520	1 709 417	336 966	629 756
Непредвиденные доходы (убытки):	-351	0	-4 947	26 774	0
Прибыль до налогообложения	1 706 362	674 930	5 118 909	3 028 719	2 220 085
Корпоративный подоходный налог	0		300 000	0	0
Чистая прибыль до доли меньшинства	1 706 362	674 930	4 818 909	3 028 719	2 220 085
Итого чистая прибыль	1 706 362	674 930	4 818 909	3 028 719	2 220 085

Источник: информация банка

За 2003 год чистая прибыль банка составила 4 818 909 тыс. тенге, увеличившись на 1 790 190 или 59% по сравнению с 2002 годом. Рост чистой прибыли был вызван как увеличением процентных доходов, так и непроцентных доходов банка - чистый доход, связанный с получением вознаграждения увеличился на 3 412 311 тыс. тенге или 29%, непроцентные доходы банка увеличились на 3 381 967 тыс. тенге или 37%. 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 2003 год составили 7 444 434 тыс. тенге, в результате чего чистая прибыль банка увеличилась до 4 818 909 тыс. тенге.

За первый квартал 2004 года также произошло увеличение чистой прибыли на 159% или на 1 031 432 тыс. тенге по сравнению с первым кварталом 2003 года, составив 1 706 383 тыс. тенге. Резкий рост чистой прибыли был вызван увеличением непроцентных доходов банка. Чистые процентные доходы банка росли более умеренными темпами, составив 3 354 595 тыс. тенге за первый квартал 2004 года.

Таблица 16. Процентные доходы

	01.04.04		01.04.03		2003		2002		2001	
Процентные доходы:	10 292 968	100%	8 185 255	100%	30 244 916	100%	22 227 943	100%	15 629 688	100%
по корр. счетам и размещенным вкладам	138 642	1%	98 821	1%	272 037	1%	341 183	2%	212 668	1%
по займам и финансовой аренде, выданным банкам	12 650	0%	-	0%	14 242	0%	17 227	0%	5 936	0%
по займам и финансовой аренде, выданным клиентам	8 977 442	87%	5 216 484	64%	25 485 996	84%	18 430 311	83%	13 362 254	85%
по ценным бумагам	1 129 293	11%	984 430	12%	4 312 694	14%	3 306 573	15%	1 565 778	10%
прочие процентные доходы	34 941	0%	1 885 520	23%	159 947	1%	132 649	1%	483 052	3%

Источник: информация банка

За 2003 процентные доходы банка составили 30 244 916 тыс. тенге, увеличившись на 36%. Также как и в 2002 году, в 2003 более 80% процентного дохода обеспечено доходами от займов и финансовой аренды, выданных клиентам.

Процентные доходы банка за первый квартал 2004 года составили 10 292 968 тыс. тенге, увеличившись на 26%. Основным источником процентных доходов банка являются доходы от ссудного портфеля, а также вознаграждение, полученное по ценным бумагам. В структуре процентных доходов за первый квартал 2004 года доходы по займам и финансовой аренде, выданным клиентам занимали 87% или 8 977 442 тыс. тенге.

Таблица 17. Процентные расходы

	01.04.04		01.04.03		2003		2002		2001	
Процентные расходы	4 822 321	100%	3 131 030	100%	15 157 089	100%	10 552 427	100%	6 990 538	100%
по текущим счетам и вкладам, привлеченным от клиентов	2 966 980	62%	1 948 633	62%	9 696 413	64%	6 478 917	61%	4 824 116	69%
по корр. счетам и вкладам, привлеченным от банков	113 984	2%	30 474	1%	185 175	1%	96 135	1%	37 758	1%
по займам, полученным от банков	850 003	18%	335 616	11%	1 952 680	13%	1 007 048	10%	1 020 897	15%
по ценным бумагам	463 332	10%	439 894	14%	2 007 317	13%	1 847 484	18%	-	0%
прочие процентные расходы	428 022	9%	376 413	12%	1 315 504	9%	1 122 843	11%	1 107 767	16%

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 2003 году процентные расходы банка увеличились на 43% по сравнению с 2002, в результате чего составили 15 157 089 тыс. тенге. Также, несмотря на увеличение процентных расходов по ценным бумагам в номинальном выражении, произошло их снижение их доли в структуре процентных расходов – до 13% в 2003 году и до 10% за первый квартал 2004 года.

Таблица 18. Непроцентные доходы и расходы

	01.04.04	01.04.03	2003	2002	2001
Доходы в виде комиссионных и сборов	1 795 649	1 202 678	6 078 603	4 178 123	3 145 576
Расходы по выплате комиссионных и сборов	268 410	640 139	967 822	2 096 023	374 401
Доходы (убытки) от купли/продажи ценных бумаг (нетто)	- 39 601	192 828	- 551 057	- 582 193	455 032
Доходы (убытки) по операции "РЕПО" (нетто)	- 40 333	157 679	34 992	16 855	-109 381
Доходы (убытки) от изменения стоимости ценных бумаг, предназначенных для торговли и имеющихся в наличии для продажи (нетто)	- 1 002 895	- 281 615	945 223	1 281 083	-
Доходы по операциям с иностранной валютой (нетто)	325 797	317 593	1 377 865	1 256 839	1 602 614
Доходы (убытки) от переоценки финансовых активов, выраженных в иностранной валюте (нетто)	- 748 135	- 73 133	- 1 592 390	771 657	439 657
Доходы, связанные с участием в ассоциированных организациях	-	-	2 992	36 000	-
Доходы от реализации нефинансовых активов и получения активов	1 632	9 036	18 572	10 708	19 560
Прочие операционные доходы, не связанные с получением вознаграждения	2 285 944	377 858	7 274 017	4 365 979	2 606 728
Чистый доход, не связанный с получением вознаграждения	2 309 648	762 785	12 620 995	9 239 028	7 785 385
Общие административные расходы	2 002 275	1 531 218	7 444 434	6 152 777	5 961 762

Источник: информация банка

За 2003 год чистый доход, не связанный с получением вознаграждения вырос на 45% в сравнении с прошлым годом, против 33% в 2002 году. Увеличение непроцентных доходов банка было вызвано ростом доходов в виде комиссионных и сборов, доля которых достигла 48%.

За рассматриваемые доходы в виде комиссионных и вознаграждений занимали наибольшую часть непроцентных доходов банка. За первый квартал 2004 года доходы в виде комиссионных и сборов увеличились на 49%, что связано как с увеличением числа обслуживаемых клиентов, так и количеством проводимых банком операций, и составил 1 795 649 тыс. тенге.

В первом квартале 2004 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. Напротив непроцентные расходы, связанные с выплатой комиссионных и вознаграждений уменьшились на 58%, что является продолжением тенденции прошлых периодов.

АКТИВЫ

Нематериальные активы и основные средства

лица 19. Сведения по счетам основных средств банка и нематериальным активам

Группы основных средств	Первоначальная стоимость	Начисленный износ	Остаточная стоимость
Средства связи	217 999	108 689	109 310
Компьютерное оборудование	467 291	238 148	229 143
Автомобили	73 673	29 851	43 822
Прочие ОС	327 138	125 478	201 660
Оружие	6 084	4 539	1 545
Здания	8 421	1 313	7 108
Земля	139	0	139
Мебель	261 398	73 932	187 466
Специальное оборудование	337 142	208 825	128 317
Итого по основным средствам	1 699 285	790 775	908 510
Нематериальные активы	297 405	152 750	144 655
Итого по нематериальным активам:	297 405	152 750	144 655

Источник: информация банка

Инвестиции и портфель ценных бумаг

Таблица 20. Инвестиции в портфель ценных бумаг

Тысяч тенге	01.04.04	01.04.03	2003	2002	2001
Долгосрочные инвестиции в капитал юр. лиц	2 803 181	887 972	2 547 858	887 961	506 315
Портфель ценных бумаг предн. для продажи	65 205 616	40 376 933	59 086 367	0	0
Прочие инвестиции	23 699 872	18 543 258	25 705 251	55 894 882	21 569 988
Итого	91 708 669	59 920 163	87 339 475	56 782 843	22 076 302

Источник: информация банка

На конец первого квартала 2004 объем инвестиций в портфель ценных бумаг составил 88 905 488 тыс. тенге, из них долгосрочные инвестиции в капитал юридических лиц составляли 3%, портфель ценных бумаг предназначенных для продажи 71%, прочие инвестиции 26%. Портфель ценных бумаг на конец 2003 года был образован в результате реклассификации ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, в предназначенные для продажи, проведенной по рекомендации аудитора. 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, деноминированных в долларах США, таких как Азиатский Банк Развития, Международный Банк

Реконструкции и Развития, Международная Финансовая Корпорация, срок погашения которых более 5 лет.

Таблица 21. Портфель бумаг, предназначенных для продажи

Тысяч тенге	01.04.04	01.04.03	2003	2002	2001
Казначейские обязательства Министерства Финансов	13 726 508	15 588 139	12 188 964	0	0
Облигации международных финансовых институтов	36 023 452	9 123 502	37 528 248	0	0
Корпоративные облигации	2 559 690	8 447 439	3 108 164	0	0
Муниципальные облигации	1 326 766	2 597 049	0	0	0
Ноты НБРК	11 569 200	4 620 804	6 260 991	0	0
Итого	65 205 616	40 376 933	59 086 367	0	0

Источник: информация банка

На конец первого квартала 2004 года портфель ценных бумаг предназначенных для продажи увеличился на 61% 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, а также облигаций международных финансовых институтов. На конец первого квартала 2004 года их доля в портфеле бумаг предназначенных для продажи составляла 21% и 55%, соответственно.

Таблица 22. Сроки погашения негосударственных ценных бумаг, предназначенных для продажи

Тысяч тенге	01.04.04		01.04.03		2003		2002	2001
до 1 года	618 016	2%	88 034	1%	190 317	0%	0	0
от 1 года до 2 лет	47 386	0%	5 695 807	32%	972 960	2%	0	0
от 2 лет до 3 лет	13 507	0%	105 825	1%	363 348	1%	0	0
от 3 лет до 4 лет	365 366	1%	125 925	1%	0	0%	0	0
от 4 лет до 5 лет	1 515 416	4%	2 431 848	14%	0	0%	0	0
более 5 лет	36 023 452	93%	9 123 502	52%	39 109 787	96%	0	0
Итого	38 583 142	100%	17 570 941	100%	40 636 412	100%	0	0

Источник: информация банка

За рассматриваемые периоды среди негосударственных ценных бумаг, удерживаемых до погашения преобладали бумаги со сроками погашения более 5 лет. На конец первого квартала 2004 года их доля была равна 93%, увеличившись за год с 52%.

Таблица 23. Сроки погашения государственных ценных бумаг, предназначенных для продажи

Тысяч тенге	01.04.04		01.04.03		2003		2002	2001
до 1 года	13 195 980	50%	4 620 804	20%	11 144 180	60%	0	0
от 1 года до 2 лет	2 139 112	8%	8 114 404	36%	1	0%	0	0
от 2 лет до 3 лет	7 374 813	28%	2 334 282	10%	7 177 051	39%	0	0
от 3 лет до 4 лет	3 912 569	15%	6 832 515	30%	128 723	1%	0	0
от 4 лет до 5 лет	0	0%	903 987	4%	0	0%	0	0
Итого	26 622 474	100%	22 805 992	100%	18 449 955	100%	0	0

Источник: информация банка

Напротив портфель государственных ценных бумаг, удерживаемых до погашения состоял в основном из бумаг, срок которых был краткосрочны и среднесрочным. На конец первого квартала доля ценных бумаг со сроками погашения менее одного года составляла 50%, увеличившись с 20% на ту же дату прошлого года. Это может быть объяснено дефицитом долгосрочных государственных ценных бумаг на рынке.

Таблица 24. Негосударственные ценные бумаги предназначенных для продажи в разрезе валют

Тысяч тенге	01.04.04		01.04.03		2003		2002		2001	
Тенге	587 109	2%	213 960	1%	909 744	98%	0		0	
Доллары США	37 996 033	98%	17 356 981	99%	39 726 668	100%	0		0	
Итого	38 583 142	100%	17 570 941	100%	40 636 412	0%	0		0	

Источник: информация банк

В валютной структуре портфель негосударственных ценных бумаг на конец первого квартала 2004 года состоял на 98% из бумаг, деноминированных в долларах США. Портфель негосударственных ценных бумаг, предназначенных для продажи более сбалансирован по видам валют. На конец первого квартала 2004 года 64% ценных бумаг были в тенге и 36% в долларах США.

Таблица 25. Негосударственные ценные бумаги предназначенных для продажи в разрезе валют

Тысяч тенге	01.04.04		01.04.03		2003		2002		2001	
Тенге	17 108 549	64%	11 894 539	52%	9 189 466	50%	0		0	
Доллары США	9 513 925	36%	10 911 454	48%	9 260 489	50%	0		0	
Итого	26 622 474	100%	22 805 992	100%	18 449 955	100%	0		0	

Источник: информация банк

Кредитный портфель

Таблица 26. Отраслевая структура кредитного портфеля

Тысяч тенге	01.04.04		01.04.03		2003		2002		2001	
Промышленное производство	35 611 451	14%	26 712 786	19%	38 272 603	16%	24 466 551	18%	23 199 023	20%
Оптовая торговля	77 053 378	30%	34 330 470	25%	71 960 945	29%	39 445 483	29%	31 111 969	27%
Сельское хозяйство	26 609 939	10%	10 444 147	8%	30 538 266	12%	10 361 367	8%	6 653 454	6%
Пищевая промышленность	23 337 915	9%	16 073 424	12%	20 637 782	8%	15 313 120	11%	9 705 848	9%
Транспорт	9 478 962	4%	2 887 394	2%	7 256 655	3%	2 188 874	2%	2 691 793	2%
Строительство	23 139 989	9%	10 316 015	8%	21 987 600	9%	8 872 512	7%	3 065 516	3%
Розничная торговля и услуги	16 992 750	7%	11 424 764	8%	14 363 234	6%	7 247 127	5%	6 700 333	6%
Прочее	41 770 389	16%	25 274 151	18%	40 040 720	16%	26 343 071	20%	30 502 094	27%
Итого	253 994 773	100%	137 463 151	100%	245 057 805	100%	134 238 105	100%	113 630 030	100%

Источник: информация банк

В структуре кредитного портфеля по отраслям за рассматриваемые происходило увеличение доля кредитов выданных отраслям оптовой торговли, сельского хозяйства, пищевой промышленности, транспорта и строительства. Данные изменения в отраслевой структуре кредитного портфеля банка произошли за счет снижения доли займов, выданных

промышленно-производственной отрасли, доля которой на конец 2001 года была равна 20% и снизилась до 14% на конец первого квартала 2004 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 отрасль оптовой торговли, что, в общем, характерно для банковской отрасли. В целом же отраслевая структура банка является достаточно диверсифицированной и отражает отраслевой состав экономики Казахстана.

Таблица 27. Валютная структура кредитного портфеля

Тысяч тенге	01.04.04		01.04.03		2003		2002		2001	
Тенге	140 288 751	55%	48 722 070	35%	124 611 305	51%	35 141 184	26%	35 286 512	31%
Доллар США	106 901 350	42%	85 516 080	62%	114 520 022	47%	95 342 754	71%	76 610 885	67%
Евро	6 492 055	3%	2 752 854	2%	5 593 936	2%	3 200 114	2%	1 692 398	1%
Другие	312 617	-	472 147	-	332 542	-	554 053	-	40 235	-
Итого	253 994 773	100%	137 463 151	100%	245 057 805	100%	134 238 105	100%	113 630 030	100%

Источник: информация банк

Валютная структура кредитного портфеля претерпела значительные изменения. Доля кредитов выданных в тенге неуклонно увеличивалась за рассматриваемые периоды и на конец первого квартала 2004 года составила 55%, тогда как на ту же дату прошлого года их доля была равна 35%. Это произошло за счет уменьшения кредитов выданных в долларах США. Доля кредитов выданных в евро немного повысилась и составила 3% на конец 2004 года. Объем кредитов выданных в других валютах изменялся незначительно.

Таблица 28. Временная структура кредитного портфеля

Тысяч тенге	01.04.04		01.04.03		2003		2002		2001	
до 1 месяца	3 200 795	1%	834 262	1%	5 340 186	2%	2 782 918	2%	6 741 860	6%
от 1 до 3 месяцев	8 776 268	3%	4 568 231	3%	7 142 448	3%	6 567 185	5%	5 780 667	5%
от 3 месяцев до 1 года	71 617 081	28%	53 826 574	39%	74 638 821	30%	50 937 776	38%	52 878 736	47%
от 1 года до 5 лет	119 861 198	47%	58 369 817	42%	115 451 490	47%	54 510 286	41%	43 597 162	38%
свыше 5 лет и более	50 539 431	20%	19 864 267	14%	42 484 860	17%	19 439 940	14%	4 631 605	4%
Итого	253 994 773	100%	137 463 151	100%	245 057 805	100%	134 238 105	100%	113 630 030	100%

Источник: информация банк

Говоря о временной структуре кредитного портфеля, можно сказать, что доля кредитов выданных на срок до 3 месяцев за рассматриваемые периоды оставалась неизменной, хотя их объем и рос в номинальном выражении. В то же самое время можно отметить значительное уменьшение доли кредитов выданных на срок от 3 месяцев до года с 47% на конец 2001 года до 28% на конец первого квартала 2004 года, и параллельное увеличение среднесрочных кредитов и долгосрочных кредитов. На конец первого квартала 2004 доля кредитов выданных на срок более 5 лет в кредитном портфеле составила 20%, увеличившись с 14% по сравнению с прошлым годом.

Таблица 29. Качество кредитного портфеля

Тысяч тенге	01.04.04		01.04.03		2003		2002		2001	
Стандартные	169 437 486	67%	116 048 105	84%	142 310 589	58%	105 936 068	79%	80 263 499	71%
Сомнительные	82 310 649	32%	18 600 544	14%	100 258 882	41%	25 116 221	19%	32 175 774	28%
сомнительные 1 категории	61 200 452	24%	5 314 476	4%	76 865 058	31%	11 778 703	9%	20 121 349	18%
сомнительные 2 категории	4 078 408	2%	6 302 111	5%	7 842 115	3%	5 681 195	4%	10 011 457	9%
сомнительные 3 категории	10 386 707	4%	1 697 458	1%	13 275 763	5%	3 022 258	2%	1 379 608	1%
сомнительные 4 категории	817 292	-	2 967 382	-	853 396	-	1 795 965	1%	116 098	-
сомнительные 5 категории	5 827 790	2%	2 319 117	2%	1 422 550	1%	2 838 100	2%	547 262	-
Безнадежные	2 246 638	1%	2 814 502	2%	2 488 334	1%	3 185 816	2%	1 190 757	1%
Итого	253 994 773	100%	137 463 151	100%	245 057 805	100%	134 238 105	100%	113 630 030	100%

Источник: информация банк

На конец первого квартала доля стандартных кредитов в портфеле банка снизилась в сравнении аналогичным периодом прошлого года с 84% до 67%, что тем не менее выше соответственного показателя в целом по банковской системе, который по данным АФН на эту же дату был равен 62,8%. С начала 2004 года за первый квартал состояние качества кредитного портфеля улучшилось – доля сомнительных кредитов снизилась с 41% до 32%, доля стандартных кредитов возросла с 58% до 67%.

Таблица 30. Начисленные провизии

Тысяч тенге	01.04.04		01.04.03		2003		2002		2001	
	Сумма	% от категории	Сумма	% от категории	Сумма	% от категории	Сумма	% от категории	Сумма	% от категории
Стандартные	3 413 325	2.0	-	-	2 642 320	1.86	-	-	-	-
Сомнительные	8 739 552	10.6	3 136 859	16.86	8 283 366	8.26	3 629 548	14.45	2 585 788	8.04
сомнительные 1 категории	3 060 023	5.0	265 722	5.00	3 843 252	5.00	588 935	5.00	1 006 066	5.00
сомнительные 2 категории	407 841	10.0	630 211	10.00	784 211	10.00	568 120	10.00	1 001 145	10.00
сомнительные 3 категории	2 077 341	20.0	339 493	20.00	2 655 152	20.00	604 452	20.00	275 921	20.00
сомнительные 4 категории	204 323	25.0	741 854	25.00	213 347	25.00	448 991	25.00	29 025	25.00
сомнительные 5 категории	2 990 024	51.3	1 159 579	50.00	787 404	55.35	1 419 050	50.00	273 631	50.00
Безнадежные	2 246 638	100	2 814 508	100	2 488 334	100	3 185 816	100	1 190 757	100
Итого	14 399 515	5.7	5 951 367	4.33	13 414 020	5.47	6 815 364	5.08	3 776 545	3.32

Источник: информация банк

Сумма начисленных провизий по кредитному портфелю банка на конец первого квартала 2004 года составила 14 399 515 тыс. тенге, увеличившись таким образом на 142% по сравнению с аналогичным периодом год назад. Быстрый рост провизий, объясним как увеличением доли сомнительных ссуд, так и ростом ссудного портфеля в целом, рост которого составил 85%.

Таблица 31. Кредитный портфель по типам заемщиков

Тысяч тенге	01.04.04		01.04.03		2003		2002		2001	
Государственные компании	5 365 491	2%	1 111 109	1%	7 719 321	3%	1 405 487	1%	2 010 244	2%
Корпоративные предприятия	176 766 600	70%	96 262 441	70%	169 770 582	69%	93 914 643	70%	88 708 595	78%
Предприятия малого и среднего бизнеса	53 401 348	21%	30 799 629	22%	49 320 107	20%	30 269 536	23%	19 792 765	17%
Физические лица	18 461 334	7%	9 289 972	7%	18 247 795	7%	8 648 439	6%	3 118 426	3%
Всего	253 994 773	100%	137 463 151	100%	245 057 805	100%	134 238 105	100%	113 630 030	100%

Источник: информация банк

Основной объем выданных банком кредитов приходится на корпоративные предприятия, доля которых на конец первого квартала 2004 года составляет 70%. За рассматриваемые периоды увеличилась доля кредитов, выданных банком предприятиям малого и среднего бизнеса, а также физическим лицам, при одновременном снижении доли кредитов корпоративным предприятиям. С 2001 года по конец квартала 2004 года доля кредитов корпоративным предприятиям снизилась с 78% до 70%, доля кредитов предприятиям малого и среднего бизнеса, а также физическим лицам повысилась с 17% до 21% и с 3% до 7%, соответственно. Данные тенденции отражают общие экономические тенденции, выраженные в развитии предприятий малого и среднего бизнеса, а также изменении отношения физических лиц к банковским кредитам.

Таблица 32. Концентрация ссудного портфеля

Тысяч тенге	01.04.04		01.04.03		2003		2002		2001	
Объем кредитов, выданных 10 крупнейшим заемщикам	45 541 556	18%	34 565 166	25%	55 857 523	23%	37 851 315	28%	31 716 228	28%
Остальные	208 453 217	82%	102 897 985	75%	189 200 282	77%	96 386 790	72%	81 913 802	72%
Итого	253 994 773	100%	137 463 151	100%	245 057 805	100%	134 238 105	100%	113 630 030	100%

Источник: информация банк

Изменения в концентрации ссудного портфеля показывают положительные тенденции. Доля кредитов выданных 10 крупнейшим заемщикам снизилась на конец первого квартала 2004 года до 18% с 25% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, что связано с погашением некоторых ссуд.

Таблица 33. Средняя доходность

%, в годовом измерении	2003	2002	2001
Средняя доходность по портфелю ценных бумаг	6%	14%	8%
Средняя доходность по ссудному портфелю	14%	17%	15%
По прочим доходным активам	2%	2%	2%
Общая средняя доходность по всем доходным активам	11%	15%	15%

Источник: информация банк

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.

Таблица 34. Провизии

Тысяч тенге	01.04.04	01.04.03	2003	2002	2001
Провизии на начало периода	15 190 982	7 086 788	7 086 788	4 006 224	1 138 744
Списанно в течение периода	1 898 737	2 515 397	7 409 178	3 824 923	3 011 430
Восстановлено в течение периода	768 684	1 452 169		3 156 536	760 211
Провизии за период	3 364 953	3 144 158	15 513 372	10 062 023	6 639 121
Провизии на конец периода	17 425 882	6 263 380	15 190 982	7 086 788	4 006 224

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

Таблица 35. Обороты по кредитному портфелю – в тенге

Тысяч тенге	01.04.04	01.04.03	2003	2002	2001
Начальное сальдо	124 611 306	35 141 184	35 141 184	23 194 708	25 544 255
Дебет	49 705 300	40 881 418	255 385 550	85 394 554	93 527 049
Кредит	34 027 856	27 300 533	165 915 428	73 448 078	95 876 596
Конечное сальдо	140 288 750	48 722 069	124 611 306	35 141 184	23 194 708

Источник: информация банк

Таблица 36. Обороты по кредитному портфелю – в долларах США

Тысяч тенге	01.04.04	01.04.03	2003	2002	2001
Начальное сальдо	120 446 499	99 096 921	99 096 921	90 395 087	30 566 204
Дебет	26 958 579	33 054 049	165 105 397	176 087 824	178 270 310
Кредит	33 699 055	43 409 888	143 755 819	167 385 990	118 441 427
Конечное сальдо	113 706 023	88 741 082	120 446 499	99 096 921	90 395 087

Источник: информация банк

Таблица 37. Обороты по кредитному портфелю – в евро

Тысяч тенге	01.04.04	01.04.03	2003	2002	2001
Начальное сальдо	0	0	0	40 235	0
Дебет	0	0	21 634	0	45 240
Кредит	0	0	21 634	40 235	4 990
Конечное сальдо	0	0	0	0	40 235

Источник: информация банк

Пассивы Акционерный капитал

Таблица 38. Выпущенные ценные бумаги

Показатели	I эмиссия	II эмиссия	III эмиссия	IV эмиссия	V эмиссия	VI эмиссия	VII выпуск
Вид ценных бумаг	Именные простые акции	Именные простые акции	Именные простые акции	Именные простые акции	Именные простые акции	Привилеги- рованные именные акции	Привилегирова нные и простые именные
НИН	KZ1C3492 0013 A3492	KZ1C349200 13 A3492-1	-	KZ1C3492 0013 A3492-3	KZ1C3492 0013 A3492-4	KZ1P34920614 A3492-5	KZ1P34920614 KZ1C34920013
Структура эмиссии	4 700 000 тыс. тенге	3 020 230 тыс. тенге	Данная эмиссия аннулирова- на	1 150 000 тыс. тенге	4 000 000 тыс. тенге	4 267 220 тыс. тенге	простые именные – 432 125шт. привилегирован ные именные – 143 275 шт, цена размещения 12 832,8тенге которая установлена по текущей балансовой стоимости с применением коэффициента 1,28
Дата государственной регистрации выпуска	25 февраля 1997 года	08 августа 1997 года	06 августа 1998 года	16 ноября 1999 года	23 декабря 1999 года	12 ноября 2001 года	16 октября 2003 года
Дата окончания размещения	25 марта 1997 года	12 августа 1997 года	-	18 ноября 1999 года	29 декабря 2000 года	29 ноября 2001 года	В стадии размещения
Способ размещения	Закрытый	Закрытый	Закрытый	Закрытый	Открытый	Закрытый	Подписка
Размер дивидендов, процентов	Не выплачив ались	Не выплачивали сь	Не выплачивали сь	Не выплачив ались	Не выплачив ались	Гарантированн ый размер дивиденда по привилегирован ным акциям: 10,25 %.	Гарантированн ый размер дивиденда по привилегирован ным акциям: 10,25 %.
Дата утверждения отчета об итогах эмиссии или дата аннулирования эмиссии	21 апреля 1997 года	23 марта 1998 года	16 ноября 1999 года аннулирова на в связи с введением закона РК «Об акционерны х обществах»	03 декабря 1999 года	09 апреля 2001 года	26 марта 2002 года	-

Источник: информация банка

По привилегированным акциям в 2002 году проводились выплаты в объеме USD 2 944 396 ,15 □

□ 2003 □□□□ □□□□□□ USD 2 944 396 ,15. □ 2004 □□□□ □□□□□□ □□ □□□□□□□□.

Таблица 39. Акционерный капитал

	01.04.04		01.04.03		2003		2002		2001	
Уставный капитал	23 410 674	75%	17 137 450	74%	23 410 674	79%	17 137 450	76%	17 137 450	98%
в том числе:		0%		0%		0%		0%		0%
простые акции	18 405 658	59%	12 870 230	56%	18 405 658	62%	12 870 230	57%	12 870 230	74%
привилегированные акции	5 005 016	16%	4 267 220	18%	5 005 016	17%	4 267 220	19%	4 267 220	25%
Премии (дополнительный оплаченный капитал)	165	0.01%	1 582 069	7%	165	0.0%	1 582 069	7%	28 318	0%
Изъятый капитал	-103 880	-0.3%	-103 880	-0.4%	-103 880	0%	-103 880	-0.5%		0%
Резервный капитал	2 634 384	8%		0.0%	2 634 384	9%	0	0.0%	189 398	1%
Прочие резервы	9 501	0%	12 848	0.1%	10 515	0.0%	145 925	1%	36 253	0%
Нераспределенный чистый доход (непокрытый убыток)	5 426 028	17%	4 528 884	20%	3 718 652	13%	3 724 225	17%	24 520	0%
Итого капитал:	31 376 872	100%	23 157 371	100%	29 670 510	100%	22 485 789	100%	17 415 939	100%

Источник: информация банка

Депозиты

Таблица 40. Депозиты в разрезе юридических и физических лиц

	01.04.04		01.04.03		2003		2002		2001	
Юридические лица	73 413 644	32%	62 210 601	53%	70 377 709	38%	79 087 863	60%	68 067 587	65%
Физические лица	158 463 370	68%	54 916 512	47%	115 367 180	62%	52 897 340	40%	36 149 976	35%
Итого	231 877 014	100%	117 127 113	100%	185 744 888	100%	131 985 203	100%	104 217 562	100%

Источник: информация банка

За рассматриваемые периоды депозиты физических лиц неуклонно увеличивались, как в объеме так и в отношении к общему объему депозитов. Доля депозитов физических лиц на конец первого квартала 2004 года составила 68%, увеличившись с 47% по сравнению с той же отчетной датой прошлого периода. Увеличение депозитной базы физических лиц положительно влияет на стоимость привлекаемых банком средств, так как это дает относительно дешевый и стабильный источник фондирования.

Таблица 41. Депозиты в разрезе срочных и до востребования

	01.04.04		01.04.03		2003		2002		2001	
До востребования	48 568 115	21%	36 065 292	31%	40 936 245	22%	40 127 580	30%	27 234 207	26%
Срочные	183 093 483	79%	80 915 509	69%	144 729 985	78%	91 850 044	70%	76 983 355	74%
Условные	215 416	0,1%	146 312	0,1%	78 658	0,04%	7 579	0,01%	-	-
Итого	231 877 014	100%	117 127 113	100%	185 744 888	100%	131 985 203	100%	104 217 562	100%

Источник: информация банка

Динамика депозитов в разрезе срочных и до востребования показывает уменьшение доли депозитов до востребования и одновременное увеличение доли срочных депозитов. За период с конца первого квартала 2003 года по конец квартала 2004 года доля срочных депозитов в

общем объеме возросла с 70% до 79%, достигнув 183 093 483 тыс. тенге, увеличившись в абсолютном выражении на 102 177 974 тыс. тенге.

Таблица 42. Депозиты в разрезе валют

	01.04.04		01.04.03		2003		2002		2001	
Тенге	118 172 279	51%	64 844 656	55%	115 513 851	62%	64 897 798	49%	28 109 753	27%
СКВ	110 865 725	48%	50 435 749	43%	67 304 574	36%	65 975 626	50%	75 648 626	73%
Другие виды валют	2 839 010	1%	1 846 708	2%	2 926 463	2%	1 111 779	1%	459 184	0%
Итого	231 877 014	100%	117 127 113	100%	185 744 888	100%	131 985 203	100%	104 217 562	100%

Источник: информация банка

Говоря о депозитах в разрезе валют, можно сказать что соотношение тенговых депозитов и депозитов в СКВ на конец первого квартала 2004 года было примерно одинаковым. Доля депозитов в других видах валют оставалась незначительной за все рассматриваемые периоды. На конец первого квартала 2004 года в сравнении с первым кварталом прошлого года доля тенговых депозитов незначительно снизилась с 55% до 51%. 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 43. Средние процентные ставки по депозитам в разрезе валют, %

	01.04.04	2003	2002	2001
Тенге	9,68	4.53	6.25	12,30
СКВ	5,66	4.07	5.78	6,36
Другие виды валют	5,66	4.07	5.78	15,52

Источник: информация банка

Средние процентные снижались по всем видам валют, что положительно сказалось на стоимости привлекаемых банком средств. Данное снижение может быть объяснена такими факторами как уменьшение темпов инфляции, снижение общих рыночных ставок, а также привлечение банком средств из других источников.

Таблица 44. Временная структура депозитов по физическим лиц

	01.04.04		01.04.03		2003		2002		2001	
до востребования	3 793 463	5%	2 878 939	5%	3 566 530	5%	-	-	-	-
условные	9 103 790	12%	9 184 228	15%	10 106 456	14%	-	-	-	-
до 1 месяца	1 497 064	2%	9 257 194	15%	1 402 979	2%	2 466 442	5%	10 017 760	24%
от 1 до 3 месяцев	7 909 109	11%	6 975 446	12%	7 631 093	11%	14 610 360	32%	7 692 654	19%
от 3 месяцев до 1 года	25 094 407	33%	13 966 669	23%	25 604 458	35%	9 093 459	20%	8 916 920	22%
от 1 года до 5 лет	27 567 288	37%	17 547 833	29%	23 741 075	33%	19 961 859*	43%	14 325 742*	35%
от 5 лет и более	246 114	-	133 303	-	225 109	-	-	-	-	-
Итого	75 211 235	100%	59 943 612	100%	72 277 700	100%	46 132 120	100%	40 953 076	100%

Источник: информация банка

*-включают депозиты от 5 лет и более

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 первого квартала 2004 года составила 37%.

Таблица 45. Временная структура депозитов по юридическим лиц

	01.04.04		01.04.03		2003		2002		2001	
до востребования	29 425	0.02%	7 833	0.01%	29 646	0.03%	1 598 512	3%	371 364	1%
условные	36 227 603	23%	24 190 545	42%	28 632 735	25%	-	-	-	-
до 1 месяца	915 098	1%	6 218 725	11%	7 457 203	7%	5 200 450	11%	3 286 123	10%
от 1 до 3 месяцев	5 063 880	3%	1 751 138	3%	7 657 528	7%	8 848 947	19%	6 499 419	20%
от 3 месяцев до 1 года	26 018 020	17%	5 741 426	10%	20 356 171	18%	22 286 318	49%	18 193 146	57%
от 1 года до 5 лет	14 164 029	9%	290 275	1%	16 203 887	14%	7 791 119	17%	3 363 202	11%
от 5 лет и более	74 247 724	47%	18 983 559	33%	33 130 018	29%	-	-	-	-
Итого	156 665 779	100%	57 183 501	100%	113 467 188	100%	45 725 346	100%	31 713 254	100%

Источник: информация банка

*-включают депозиты от 5 лет и более

Ниже представлены обороты по депозитам в разрезе валют:

Таблица 46. Обороты по депозитам в тенге

	01.04.04	01.04.03	2003	2002	2001
Начальное сальдо	113 617 939	64 359 677	64 359 677	42 821 764	27 740 467
Превлечено	710 635 820	452 505 333	2 337 524 898	1 053 784 410	944 705 076
Отозвано	703 768 234	452 635 664	2 288 266 636	1 060 592 897	975 644 130
Конечное сальдо	120 485 525	64 229 346	113 617 939	49 630 251	58 679 521

Источник: информация банка

Таблица 47. Обороты по депозитам в СКВ

	01.04.04	01.04.03	2003	2002	2001
Начальное сальдо	67 553 927	66 131 861	53 149 102	46 693 810	30 313 797
Превлечено	243 849 801	282 016 999	815 752 743	431 571 990	371 928 462
Отозвано	200 258 787	295 475 927	801 347 918	445 670 026	386 448 787
Конечное сальдо	111 144 941	52 672 933	67 553 927	60 791 846	44 834 123

Источник: информация банка

Таблица 48. Обороты по депозитам в прочих видах валют

	01.04.04	01.04.03	2003	2002	2001
Начальное сальдо	4 573 022	247 143	4 554 296	474 540	606 796
Превлечено	19 094 791	16 905 461	125 216 271	37 164 051	35 317 098
Отозвано	23 421 265	16 927 770	125 197 545	58 252 617	35 414 220
Конечное сальдо	246 548	224 834	4 573 022	21 563 106	703 918

Источник: информация банка

Долговые ценные бумаги

I эмиссия

Дата и номер государственной регистрации:	08.02.2001 A32
Национальный идентификационный номер:	KZ2CUY08A32
Общая сумма эмиссии:	20 000 000 USD
Количество облигаций:	200 000
Номинал:	100 USD
Вид облигаций:	Купонные
Купон	12,0% годовых
Тип купона:	Полугодовой
Общий размер выплат по облигациям:	Основной долг – 20 000 000 долл. США Купон - 19 200 000 долл. США Итого: 39 200 000 долл. США
Обеспечение:	Необеспеченные
Объем средств, привлеченный при размещении облигаций (по номинальной стоимости)	19 724 900 долл. США, недоразмещено – 2 751 облигация
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
Независимый регистратор:	ТОО «Регистр-Центр»
Дата начала обращения облигаций:	19.02.2001г.
Срок погашения:	19.02.09г.

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 индексируемые
Купон:	9,0% годовых
Тип купона:	Полугодовой
Общий размер выплат по облигациям:	Основной долг – 3 750 000 000 тенге Купон – 2 700 000 000 тенге Итого: 6 450 000 000 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:	бездокumentарная
Срок обращения:	8 лет
Независимый регистратор:	ТОО «Регистр-Центр»
Дата начала обращения облигаций:	29.04.2002г.
Срок погашения:	29.04.10г.

III эмиссия

Дата и номер государственной регистрации:	16.10.203г. A88
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	<p>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.</p> <p>Значение верхнего предела ставки устанавливается на уровне 15%.</p> <p>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.</p> <p>m - фиксированная маржа, составляющая два процентных пункта от номинальной стоимости облигаций на протяжении всего срока обращения облигаций.</p>
Тип купона:	Полугодовой
Общий размер выплат по облигациям:	<p>Основной долг – 7 500 000 000 тенге</p> <p>Купон - в зависимости от индекса потребительских цен</p>
Обеспечение:	Необеспеченные
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
Независимый регистратор:	ТОО «Регистр-Центр»
Дата начала обращения облигаций:	06.11.03г.
Срок погашения:	06.11.13г.

Международные займы и кредитные линии

Таблица 49. Действующие международные займы и кредитные линии

Кредитор	Инструмент	Сумма	Вид валюты	Срок	Ставка, %	График погашения	Реквизиты кредитного соглашения
EBRD	Синдицированный займ структуры A/B						
	транш А	10 000 000	USD	4 года	5.07938	2/27/2005 8/27/2005 2/27/2006 8/27/2006 2/27/2007	Correspondent Bank - Citibank, NY Beneficiary Bank - European bank for Reconstruction and Development, London, account number 36125585, ref.A/B loan #27511
	транш В	20 000 000	USD	2 года с опционом пролонгации на 2 года	4.57938	2/27/2005	Correspondent Bank - Citibank, NY Beneficiary Bank - European bank for Reconstruction and Development, London, account number 36125585, ref.A/B loan #27511
EBRD	Кредитное соглашение №31410 от 18/07/02	25 000 000	USD	256 дней	3.12	4/30/2004	Correspondent Bank - Citibank, NY Beneficiary Bank - European bank for Reconstruction and Development, London, account number 36125585, ref.DTM N31410
MASHREQ-BANK, DUBAI	Кредитное соглашение	16 000 000	USD	364 дня	3.34	8/19/2004	Correspondent Bank - Federal Reserve Bank of New York, Beneficiary Bank - Mashreqbank NY, account number 70123452, ref.FID/Afzal
IFC	Кредитное соглашение №8074 от 17/09/99	15 000 000	USD	6 равными платежами	11.09	12/15/2002 6/15/2002 12/15/2003 6/15/2004 12/15/2004	Correspondent Bank - Citibank, NY Beneficiary - International Finance Corporation, account number 36085579, ref.PRJ008074 KAZ

6/15/2005

Deutsche Bank AG	Синдицированный займ	245 000 000	USD					
	транш А	134 750 000	USD	360 дней	3.35	8/5/2004	Correspondent Bank - Deutsche Bank Trust Company Americas, NY Beneficiary - Deutsche Bank AG, London, account number 04411739, ref.OJSC BTA (08/03) (A)	
	транш В	110 250 000	USD	540 дней	3.7	2/1/2005	Correspondent Bank - Deutsche Bank Trust Company Americas, NY Beneficiary - Deutsche Bank AG, London, account number 04411739, ref.OJSC BTA (08/03) (A)	

Источник: информация банка

Пруденциальные нормативы

Таблица 50. Ключевые коэффициенты

	Норматив	2003	2002	2001
К 1 - Коэффициент достаточности собственного капитала	не менее 0,06	0.066	0,088	0,088
К 2 - Коэффициент достаточности собственного капитала	не менее 0,12	0.130	0,14	0,14
К 3 -максимальный размер риска на одного заемщика (по прочим заемщикам)	не более 25 %	21.58%	17,49%	17,49%
К 3 -максимальный размер риска на одного заемщика (по связанным лицам)	не более 10 %	6.52%	4,09%	4,09%
К 4 - коэффициент ликвидности	не менее 0,3	0.75	1,08	1,08
К 5 - коэффициент краткосрочной ликвидности	не менее 0,5	0.67		
К 6 - максимальный размер инвестиций банка в основные средства и другие нефинансовые активы	не более 0,5	0.05	0,122	0,122

Источник: информация банка

Ключевые коэффициенты

Таблица 51. Ключевые коэффициенты

	01.04.04	01.03.04	2003	2002	2001
Показатели рентабельности					
Доход на средние активы	2.3%	-	1.6%	1.7%	-
Доход на средний акционерный капитал	25.0%	-	18.5%	15.2%	-
Чистая процентная маржа	7.8%	-	5.4%	6.5%	-
Издержки к Операционной прибыли	35.3%	53.3%	42.4%	54.4%	56.5%
Чистая процентная прибыль(без учета провизий)/Операционная прибыль	96.6%	175.9%	85.9%	103.2%	81.9%
Показатели ликвидности					
Кредиты к депозитам	105.6%	118.2%	127.8%	97.9%	111.4%
Кредиты к активам	62.2%	60.5%	64.6%	57.0%	71.5%
Депозиты/Итого обязательства	63.9%	56.9%	55.0%	64.6%	71.9%
Капитал					
Капитал к активам	7.9%	10.1%	8.0%	9.8%	10.7%
Капитал к депозитам	13.4%	19.8%	15.8%	16.9%	16.7%
Другие показатели					
Ликвидные активы к совокупным активам	25.0%	7.2%	21.1%	10.2%	9.4%
Ликвидные активы как % от депозитов	42.5%	14.1%	41.8%	17.5%	14.6%
Депозиты как % от совокупных активов	58.9%	51.2%	50.6%	58.3%	64.2%

Источник: расчеты ТАС

Сведения о выпускаемых облигациях

Параметры облигаций

Вид облигаций - именные, купонные, субординированные, без обеспечения

Количество выпускаемых облигаций и общий объем выпуска облигаций - 1 400 000 штук

Номинальная стоимость одной облигации - 10 000 тенге

Вознаграждение по облигациям

Выплата купона производится два раза в год, соответственно, через каждые 6 (шесть) месяцев с даты начала обращения облигаций, база расчета 360 дней в году и 30 дней в месяце.

Купонные выплаты индексированы к уровню инфляции за последние 12 месяцев, предшествующих 2-м месяцам до очередной купонной выплаты. Со второго года обращения купонная ставка будет пересматриваться Правлением банка каждые 6 месяцев.

8% годовых в первый год, $i+m$ в последующие годы, где

i – уровень инфляции, рассчитываемый 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 2,0% на протяжении всего срока обращения облигаций. Максимальное значение купона – 12% годовых, минимальное - 2% (при дефляции).

Для осуществления вышеописанного изменения ставки купонного вознаграждения по облигациям, эмитент за 30 календарных дней до окончания каждого полугодия публикует в печатных изданиях Республики Казахстан на государственном и русском языках объявление об изменении ставки купонного вознаграждения по облигациям с указанием новой ставки, а также уведомляет об этом официальным письмом АО «Казахстанская фондовая биржа».

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.

В случае если инвестором будет являться нерезидент Республики Казахстан выплата будет производиться в долларах США по курсу определяемому АО «Банк ТуранАлем» на день

выплаты вознаграждения. Конвертация суммы в тенге в доллары США будет проводится за счет инвестора.

Сведения об обращении и погашении облигаций

Дата начала обращения облигаций - с даты включения облигаций в официальный список АО "Казахстанская фондовая биржа".

Срок обращения облигаций – десять лет с даты начала обращения облигаций.

По окончании срока обращения облигаций держатели облигаций имеют право на получение последнего купонного вознаграждения по облигациям и суммы основного долга, путем перечисления денег на текущие счета инвесторов.

Погашение облигаций будет проводиться по след. адресу – АО "Банк ТуранАлем", г. Алматы, мкр. Самал-2, Жолдасбекова, 97. тел.(3272) 505100, 504095, факс(3272) 500224.

Права предоставляемые каждой облигацией ее держателю

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.

Правом на получение дохода по облигациям обладают лица зарегистрированные в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются выплаты. Доход по облигациям выплачивается в течение 10 (десяти) рабочих дней следующих за датой определения круга лиц обладающих правом на получение дохода.

Выпуск облигаций не предусматривает досрочного погашения облигаций.

События дефолта

В случае наступления дефолта эмитент будет нести ответственность установленную законодательными актами Республики Казахстан

В случае наступления дефолта по облигациям эмитентом будут предприняты все необходимые меры для устранения причин вызвавших дефолт.

Информация об опционах

На момент предоставления документов для государственной регистрации выпуска облигаций опционов не заключалось

Досрочное погашение

Не предусмотрено

Использование денег от размещения облигаций

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

Параметры акций

VI выпуск

Вид ценных бумаг: привилегированные конвертируемые именные акции

НИН: KZ1P34920614 A3492-5

Структура эмиссии: количество - 426 722 штук, по номинальной стоимости 10 000 тенге.

Дата государственной регистрации выпуска: 12 ноября 2001 года

Дата окончания размещения: 29 ноября 2001 года

Способ размещения: закрытый

Размер дивидендов: гарантированный размер дивиденда – 10,25%

Дата утверждения отчета об итогах размещения: 26 марта 2002 года

Конвертация: условия и порядок конвертации привилегированных акций определены в Уставе Банка. При конвертации одна именная привилегированная акция подлежит обмену на одну именную простую акцию Банка.

VII выпуск

Вид ценных бумаг: именные конвертируемые привилегированные и именные простые акции

НИН: KZ1P34920614, KZ1C34920013

Структура эмиссии: простые именные – 432 125 штук, привилегированные именные – 143 275 штук, цена размещения - 12832,8 тенге, которая установлена по текущей балансовой стоимости с применением коэффициента 1.28

Дата государственной регистрации выпуска: 16 октября 2003 года

Дата окончания размещения: в стадии размещения

Способ размещения: подписка

Размер дивидендов: гарантированный размер дивиденда по привилегированным акциям - 10,25 %.

Дата утверждения отчета об итогах размещения: на рассмотрение регулирующего органа

Конвертация: условия и порядок конвертации привилегированных акций определены в Уставе Банка. При конвертации одна именная привилегированная акция подлежит обмену на одну именную простую акцию Банка.

Сведения о выплате дивидендов

Сумма выплаченных дивидендов по привилегированным акциям:

- 2 944 396,15 USD (сумма выплаченных дивидендов по простым акциям за период с 15 октября 2002 года по 29 октября 2001 года по 28 октября 2002 года).

Сумма выплаченных дивидендов, сумма выплаченных дивидендов по простым акциям за период с 15 октября 2002 года по 29 октября 2001 года по 28 октября 2002 года, сумма выплаченных дивидендов 462 183 243,40 тенге.

- 2 944 396,15 USD (сумма выплаченных дивидендов по простым акциям за период с 15 октября 2003 года по 29 октября 2002 года по 28 октября 2003 года).

Сумма выплаченных дивидендов, сумма выплаченных дивидендов по простым акциям за период с 15 октября 2003 года по 29 октября 2002 года по 28 октября 2003 года, сумма выплаченных дивидендов 486 759 541,65 тенге.

Сумма выплаченных дивидендов по простым акциям:

- сумма выплаченных дивидендов по простым акциям.

**Председатель Правления
АО «Банк ТуранАлем»**

Татишев Е.Н.

МП

**Главный бухгалтер
АО «Банк ТуранАлем»**

Аблязова А.Н.