



**ТЕМІРБАНК**

**ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ  
АО "ТЕМІРБАНК"**

СЕДЬМОЙ ВЫПУСК ОБЛИГАЦИЙ  
В РАМКАХ ОБЛИГАЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ  
4 500 000 000 ТЕНГЕ

ВОСЬМОЙ ВЫПУСК ОБЛИГАЦИЙ  
В РАМКАХ ОБЛИГАЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ  
4 000 000 000 ТЕНГЕ

город АЛМАТЫ, 2006 год

## СОДЕРЖАНИЕ

<b>РАЗДЕЛ I. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О БАНКЕ</b>	<b>3</b>
1. РЕЗЮМЕ	3
2. ИСТОРИЯ ОБРАЗОВАНИЯ И ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	3
3. РЕЙТИНГИ МЕЖДУНАРОДНЫХ РЕЙТИНГОВЫХ АГЕНТСТВ	8
4. ФИЛИАЛЫ И ПРЕДСТАВИТЕЛЬСТВА БАНКА	9
<b>Раздел II. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ</b>	<b>10</b>
1. СТРУКТУРА ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ	10
2. СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ БАНКА	11
3. ПРАВЛЕНИЕ БАНКА	12
4. ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА БАНКА	13
5. АКЦИОНЕРЫ БАНКА	15
6. СВЕДЕНИЯ ПО ЮРИДИЧЕСКИМ ЛИЦАМ, В КОТОРЫХ БАНК ВЛАДЕЕТ ПЯТЬЮ И БОЛЕЕ ПРОЦЕНТАМИ ОПЛАЧЕННОГО УСТАВНОГО КАПИТАЛА	16
7. ПРОМЫШЛЕННЫЕ, БАНКОВСКИЕ, ФИНАНСОВЫЕ ГРУППЫ, ХОЛДИНГИ, КОНЦЕРНЫ, АССОЦИАЦИИ, В КОТОРЫХ УЧАСТВУЕТ БАНК	17
8. СВЕДЕНИЯ О ДРУГИХ АФФИЛИРОВАННЫХ ЛИЦАХ	17
9. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	18
<b>Раздел III. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ</b>	<b>21</b>
1. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ОБЩИХ ТЕНДЕНЦИЙ В ОТРАСЛИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	21
2. СВЕДЕНИЯ ОБ УСЛОВИЯХ ВАЖНЕЙШИХ КОНТРАКТОВ, СОГЛАШЕНИЙ, ЗАКЛЮЧЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ	24
3. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦЕНЗИЯХ БАНКА	24
4. ФАКТОРЫ, ПОЗИТИВНО И НЕГАТИВНО ВЛИЯЮЩИЕ НА ДОХОДНОСТЬ ПРОДАЖ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА	25
5. КЛЮЧЕВЫЕ ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ БАНКА	26
<b>Раздел IV. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ</b>	<b>30</b>
1. АКТИВЫ	30
2. ПАССИВЫ	36
3. ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ	45
4. ДРУГАЯ СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ	52
<b>РАЗДЕЛ V. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ВЫРУЧКИ</b>	<b>53</b>



## РАЗДЕЛ I. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О БАНКЕ

### 1. РЕЗЮМЕ

	На государственном языке	На русском языке	На английском языке
Полное наименование	"Темірбанк" Акционерлік қоғамы	Акционерное общество "Темірбанк"	Joint Stock Company "Temirbank"
Сокращенное наименование	"Темірбанк" АҚ	АО "Темірбанк"	JSC "Temirbank"
Организационно-правовая форма	Акционерное общество		
Вид собственности	Частная		
Регистрационный номер	4814-1900-АО, 16 января 2004 года		
Сведения о государственной регистрации (перерегистрации) акционерного общества	26 марта 1992 года: Акционерный коммерческий железнодорожный банк "Темірбанк" (АКЖБ "Темірбанк"); 21 марта 1996 года: Открытое Акционерное общество "Темірбанк" (ОАО "Темірбанк") 16 января 2004 года: Акционерное общество "Темірбанк" (АО "Темірбанк")		
РНН	600 700 053 750		
Юридический адрес	Республика Казахстан, 050008, город Алматы, проспект Абая 68/74		
Коммуникационные реквизиты	Телекс: 251855 TEMIR KZ Телефон: +7(3272) 58-78-88, 58-78-31 Факс: 58-78-32 E-mail: <a href="mailto:board@temirbank.kz">board@temirbank.kz</a>		
Банковские реквизиты	Корр/счет № 700 161 180 в УУМО НБ РК, БИК 190 501 780, SWIFT: JSRBKZKA		
Основной вид деятельности	Банковская деятельность		

В соответствии с Уставом основной целью создания и деятельности АО "Темірбанк" (далее – Банк, Эмитент, Темірбанк, Общество) является развитие финансового рынка Республики Казахстан путем эффективного осуществления банковской деятельности, внедрения и развития новых банковских технологий и получение дохода в результате осуществления банковских операций и иных сделок, не запрещенных для банков второго уровня законодательством Республики Казахстан.

АО "Темірбанк" основан 26 марта 1992 года. Головной офис Банка находится в Алматы. Основные клиенты Темірбанка - малые и средние предприятия, занятые в сфере импорта, оптовой торговли и сельского хозяйства. С целью развития малого и среднего предпринимательства Банк активно участвует в программах, проводимых Европейским, Азиатским и Международным банками реконструкции и развития.

### 2. ИСТОРИЯ ОБРАЗОВАНИЯ И ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

- 2006** Октябрь, 17  
Банк объявил о планах по проведению в начале ноября 2006 гда road show выпуска еврооблигаций. Единственным организатором выпуска назначен Standard Bank Plc. Еврооблигации будут выпускаться по правилу Reg S.
- Сентябрь, 13  
В рамках новой стратегии АО "Банк ТуранАлем" запланирован выкуп у существующих акционеров 51% голосующих акций Банка до конца 2006 года.
- Сентябрь, 04  
АО «Темірбанк» объявило о подписании 04 сентября 2006 г. кредитного соглашения по синдицированному займу на сумму 50 миллионов долларов США. Организатором сделки выступил Standard Bank Plc., Лондон. Первоначальная сумма сделки в размере 35 млн. долларов США была увеличена до 50 млн. долларов США ввиду более высокого, чем первоначально предполагалось, спроса. Полученные средства будут использованы в общих корпоративных целях клиентов банка, в том числе для финансирования импортно-экспортных контрактов. Срок кредита - 369 дней с возможностью пролонгации на 369 дней, маржа по кредиту -1,65 % годовых.
- Июнь, 13  
В соответствии с решением Совета директоров банка от 07 июня 2006 года на вторичном рынке ценных бумаг 13 июня 2006 года были реализованы 163 070 простых именных акций АО "Открытый накопительный пенсионный фонд им. Д.А. Кунаева" (АО "ОНПФ им Д.А. Кунаева", Алматы), принадлежащие АО "Темірбанк" на правах собственности. Сделка заключена со структурами, не связанными с АО "Темірбанк" аффилированностью. Таким образом, с вышеуказанной даты банк не является акционером АО "ОНПФ им Д. А. Кунаева".
- Март, 15  
Темірбанк объявил о дебютном размещении еврооблигаций на сумму 150 миллионов долларов США с купоном 9.25% годовых. Срок обращения еврооблигаций - 3 года. Выпуск осуществлен через дочернюю компанию Банка, Temir Capital B.V. Рейтинговые агентства Fitch Ratings и Moody's Investors Services присвоили выпуску рейтинг В- и В1, соответственно. Ведущими менеджерами сделки выступили Dresdner Kleinwort Wasserstein и TuranAlem Securities. Всего было подано заявок на сумму более 360 миллионов долларов США. Спрос на выпуск со стороны инвесторов более, чем в 2 раза превысил сумму размещения. Географически спрос распределился следующим образом: Европа - 51%, Азия - 40%, США - 9%. Поступления от размещения выпуска будут направлены на реализацию новой стратегии Банка.
- Март, 01  
Международное рейтинговое агентство Fitch Ratings подтвердило рейтинги Темірбанка: долгосрочный – на уровне «В-», краткосрочный – «В», индивидуальный – «D/E» и рейтинг поддержки – «5». Прогноз по всем рейтингам подтвержден как «Стабильный».
- Февраль, 28  
Международное рейтинговое агентство Moody's Investors Service подтвердило следующие рейтинги Темірбанка: долгосрочный депозитный рейтинг В1, краткосрочный депозитный рейтинг NР и рейтинг финансовой устойчивости E+. Прогноз по всем рейтингам - стабильный.
- Февраль, 23  
Председателем Совета директоров АО "Темірбанк" Бахытжаном Кулатаевым и Председателем Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций Арманом Дунаевым был подписан двусторонний Меморандум "О сотрудничестве и взаимодействии по вопросам повышения прозрачности деятельности АО "Темірбанк".
- 2005** Декабрь, 30  
АО «Темірбанк» подписано соглашение с 3i-Infotech Ltd по внедрению универсальной технологии кредитования «Тритон».

Соглашение с 3i-Infotech соответствует утвержденной стратегии развития банка до 2008 года, которая предполагает достижение в текущем году двух, а по отдельным показателям деятельности трехкратного роста. Новое приобретение позволит Темірбанку существенно улучшить качество обслуживания физических лиц, реализовать новые направления развития карточного бизнеса.

В 2006 году банк намерен акцентировать усилия на развитии розничного банкинга. Согласно планам банка, в 2006 году количество выдаваемых кредитов физическим лицам увеличится более чем в 5,8 раз (к уровню 2005 г.) при росте среднего ссудного портфеля физических лиц более чем в 4,1 раза.

Ноябрь

Пресс-служба АО "Темірбанк" представила результаты деятельности Банка за десять месяцев 2005 года (по 31 октября): чистая прибыль составила 399 миллионов тенге (рост на 57% по сравнению с аналогичным периодом 2004 года), собственный капитал Банка вырос с 6,7 миллиарда тенге по состоянию на 1 января 2005 года до 11 миллиардов тенге на 31 октября 2005 года, активы Банка выросли за десять месяцев 2005 года с 43 миллиардов до 58 миллиардов тенге. Положительные тенденции в развитии Банка объясняются увеличением капитала и его активной деятельностью на рынке банковских услуг, в основном, в течение второго полугодия 2005 года.

Ноябрь, 03

Fitch Ratings понизил рейтинг Темірбанка до долгосрочного "В минус" с "В" и Индивидуальный до "D/E" с "D". В то же время, агентство подтвердило другие рейтинги банка: Краткосрочный "В" и рейтинг Поддержки "5". Прогноз Долгосрочного рейтинга остался на уровне – Стабильного. Понижение отразило недавние и все еще действующие изменения в руководстве и стратегии Банка.

Июнь, 14

Совет Директоров АО "Темірбанк" принял решение об изменениях в составе Правления Банка. Председателем Правления АО "Темірбанк" назначен Юлдашев Мурат Машрапович.

Апрель, 10

АО "Темірбанк" совместно с Ассоциацией Visa International с 11 апреля по 11 июля 2005 г. провел акцию "Незабываемые Выходные в Диснейленде в Париже!". В ходе акции держатели карточек Банка, оплатившие покупку в любой точке торгово-розничной сети или открывшие карточку Visa в Банке, смогут принять участие в розыгрыше 3 главных призов – 3 эксклюзивные поездки для семьи (2 взрослых и 2 ребенка до 12 лет) в Диснейленд в Париже.

Февраль, 25

Международное рейтинговое агентство Fitch Ratings подтвердило рейтинги АО «Темірбанк»: долгосрочный – на уровне "В", краткосрочный – "В", индивидуальный – "D" и рейтинг поддержки – "5". Прогноз по долгосрочному рейтингу подтвержден как "Стабильный".

Январь, 07

АО "Темірбанк" сообщает о начале акции "Бешеные деньги" среди вкладчиков. В ходе акции будут проведены розыгрыши денежных призов на общую сумму 10 млн. тенге и ежемесячные розыгрыши бытовой техники.

**2004**

Декабрь, 23

Между АО "Темірбанк" и голландской компанией Nederlandse Financierings-Maatschappij voor Ontwikkelingslanden N.V. (Netherlands Development Finance Company - FMO) было подписано соглашение об установлении кредитной линии в размере 5 млн. долларов США.

Декабрь, 02

Международное рейтинговое агентство Moody's Investors Service присвоило АО "Темірбанк" долгосрочный депозитный рейтинг B1, краткосрочный депозитный рейтинг NP и рейтинг финансовой устойчивости E+. Прогноз по всем рейтингам – стабильный.

Ноябрь, 11

АО "Темірбанк" подписал в Алматы соглашение о предоставлении АО "Валют-Транзит Банк" (Караганда, Казахстан) синдицированного займа в размере 5 миллионов долларов США сроком на 6 месяцев с возможной пролонгацией по ставке 9% годовых.

1 октября 2004 года АО "Темірбанк" подписал генеральное соглашение с АО "Казахстанский фонд гарантирования ипотечных кредитов". Настоящее Соглашение устанавливает порядок взаимоотношений Сторон по гарантированию ипотечных кредитов.

Октябрь, 01

В рамках 5-й Алматинской конференции банков, АО "Темірбанк" (Казахстан) и "Trasta komercbanka" (Латвия) подписали соглашение о предоставлении латвийскому банку

субординированного займа в размере 2 миллионов долларов США сроком на 5 лет, а также было подписано соглашение о синдицированном кредите для кыргызского банка "Инэксимбанк" на 5 млн. долларов США, срок – 6 месяцев с опционом продления на 6 месяцев. Цель займа – финансирование торговых контрактов клиентов Инэксимбанка.

Май, 31

Алматинский филиал АО заключил договор с компанией "Арыстан-Авто", которая является единственным импортером автомобилей марки "Peugeot" в Казахстане.

Май, 17

АО "Темірбанк" предоставляет своим клиентам-физическим лицам, имеющим сберегательные, карточные или текущие счета в филиалах банка, новый вид кредита – потребительские экспресс-кредиты без залогового обеспечения.

Февраль, 16

АО "Темірбанк" подписал партнерское соглашение с консультационно-образовательным агентством (КОА) "Интеллект". Согласно этому соглашению всем клиентам нашего Банка агентство предоставляет гарантированные скидки на образовательные услуги.

Январь, 16

Агентство FITCH изменило прогноз для АО "Темірбанк" на "Стабильный" и подтвердило рейтинги.

**2003**

Октябрь

Международное рейтинговое агентство Fitch Ratings Ltd. повысило прогноз рейтингов ОАО "Темірбанк" с негативного на стабильный и подтвердило установленные в 2001 году следующие рейтинги: долгосрочный - "B", краткосрочный - "B", индивидуальный - "D", поддержки - "5".

Сентябрь

ОАО "Темірбанк" подписал соглашение с компанией Global Refund, согласно которому Банк стал единственным в Казахстане агентом этой компании по возмещению чеков tax-free.

Темірбанк подписал Соглашение о взаимном сотрудничестве между коммерческими банками четырех стран: Казахстана, Кыргызстана, Латвии и России. Участниками нового межбанковского альянса выступили Банк "Диалог-Оптим" (Россия), Инэксимбанк (Кыргызстан), Темірбанк (Казахстан) и Траста Комерцбанка (Латвия).

Целями нового союза стали:

- создание взаимного режима наибольшего благоприятствования при реализации как собственных программ каждого члена содружества, так и совместных проектов;
- стратегическое партнерство на международных финансовых рынках и рынках СНГ;
- расширение географии взаимного предоставления услуг;
- взаимное внедрение новых банковских технологий;
- разработка механизмов минимизации банковских рисков

Кроме того, Банки-участники уже подписали и планируют подписать целый ряд двусторонних документов, которые создадут структуру взаимного участия в капитале друг друга и подведут юридическую основу под взаимодействие на рынке членов создаваемого альянса.

Июнь

Банк в сотрудничестве с казахстанской страховой компанией Коммекс-Омир стал, помимо процентного вознаграждения, предоставлять своим вкладчикам бесплатную медицинскую страховку. Таким образом, Банк стал первым банком в Казахстане, оказывающим такую услугу своим клиентам.

ОАО "Темірбанк" подписал Договор купли-продажи акций, в результате чего банк стал крупным акционером кыргызского Инэксимбанка, приобретя 46% акций дополнительной эмиссии. Приход Темірбанка в Кыргызстан обусловлен тем, что в республике отмечается значительный рост предприятий малого и среднего бизнеса, на работе с которыми специализируется в Казахстане ОАО "Темірбанк", а также увеличением объема торговых операций между двумя странами.

Май

Банк получил свой третий синдицированный кредит на сумму 20 млн. долларов США. Полное и своевременное погашение предыдущих займов позволило Банку привлечь новый кредит на более выгодных условиях (большой срок, большая сумма и меньшая процентная ставка). Привлеченные средства Банк использовал для рефинансирования контрактов своих корпоративных клиентов.

Март, 01

ОАО "Темірбанк" застраховал свои банковские риски с лимитом покрытия в 1 млн. долларов США. Полученный Банком страховой полис (его общепринятое название - "Bankers' Blanket Bond", или просто ВВВ) является неотъемлемым атрибутом надежности, безопасности и деловой репутации Банка. Финансовая страховка была получена от международной страховой компании AIG через страховых брокеров Marsh (insurance brokers).

\* \* \*

По состоянию на 1 января 2003 года, аудиторской компанией PriceWaterhouseCoopers был проведен обзор системы корпоративного управления и управления рисками в Банке на предмет соответствия их международным стандартам. По результатам обзора аудиторской компанией было составлено заключение, согласно которому управление основными рисками в Банке, а также система внутреннего контроля и внутреннего аудита соответствуют общепринятой практике.

**2002**

Декабрь

ОАО "Темірбанк" увеличил свой уставный фонд банка на сумму, эквивалентную 9,2 млн. долларов США. Увеличение капитала было проведено в два этапа: на первом этапе на внутреннем фондовом рынке Республики Казахстан среди пенсионных фондов и компаний по управлению активами были размещены простые голосующие акции банка, а на втором - на европейских фондовых рынках были размещены глобальные депозитарные расписки. Таким образом, ОАО "Темірбанк" стал третьим казахстанским банком, после Казкоммерцбанка и Банка ТуранАлем, разместившим свои депозитарные расписки на международных фондовых рынках.

В результате размещения акций оплаченный уставный фонд ОАО "Темірбанк" увеличился более чем в 2 раза и достиг 2 млрд. 825 млн. тенге. Это позволило банку не только улучшить свои финансовые показатели, но и положительно повлияло на его рейтинг среди вкладчиков и партнеров на казахстанском и международном финансовых рынках.

Сентябрь

Создано АО "Темірлизинг" - 100% дочерняя компания Банка. Темірлизинг предоставляет в лизинг ликвидное оборудование, спецтехнику, транспортные средства и сельскохозяйственную технику. Компания принимает к рассмотрению проекты, реализуемые на территории Казахстана, независимо от их географического расположения.

Менеджмент Банка принял решение о форсированном выходе на рынок розничных услуг. В связи с этим в мае 2002 года Банк получил ассоциированное членство в международной платежной системе VISA International и приступил к выпуску собственных карточек, а также заключил договор с компанией AMERICAN EXPRESS и начал распространение среди своих клиентов карт и платежных чеков этой компании. Была также разработана и введена в действие программа розничного и ипотечного кредитования.

Май

Получен второй синдицированный заем на сумму 15 млн. долларов США. Привлеченные средства Банк использовал для рефинансирования контрактов своих корпоративных клиентов. В дальнейшем команда ОАО "Темірбанк" намерена продолжать работать на рынке синдицированных займов.

**2001**

Август

Банк выступил организатором первого в Казахстане синдицированного кредита для российского банка (МБ "Астана"), а спустя три месяца, в ноябре, получил свой первый синдицированный кредит на сумму 10 млн. долларов США.

Апрель

Решением Собрания акционеров были досрочно прекращены полномочия предыдущего Правления банка. Вновь избранное Правление во главе с Олегом Кононенко имеет за плечами многолетний опыт работы в крупнейших казахстанских и зарубежных финансовых институтах (ОАО "Казкоммерцбанк", ING Bank, ABN Amro Bank Kazakhstan). Менее чем за год новой команде удалось почти вдвое увеличить капитал и валюту баланса. Благодаря взвешенной политике по управлению рисками, улучшилось качество кредитного портфеля, выросла депозитная база и остатки на текущих счетах клиентов. Была проведена реструктуризация головного офиса и филиальной сети, деятельность ОАО "Темірбанк" была приведена в соответствие с международными стандартами.

**2000**

Международное рейтинговое агентство Fitch IBCA присвоило ОАО "Темірбанк" краткосрочный

кредитный рейтинг "B" и долгосрочный кредитный рейтинг "B".

Февраль, 16

ОАО "Темірбанк" стал участником "Казахстанского фонда гарантирования (страхования) вкладов физических лиц" (свидетельство № 0000006), что свидетельствует о надежности размещения денег в срочные вклады Темірбанка.

Июнь

ОАО "Темірбанк" подписал долгосрочное кредитное соглашение с бельгийским банком KBC Bank на сумму 3,6 млн. Евро. Цель данного соглашения – финансирование проектов реального сектора экономики.

**1999** ОАО "Темірбанк" получил статус открытого народного общества. Информация о деятельности и финансовая отчетность открытых народных обществ регулярно публикуется в печати. В том же году ОАО "Темірбанк" в числе трех других казахстанских банков стал оператором государственной программы импортозамещения, в рамках которой банк успешно профинансировал ряд долгосрочных инвестиционных проектов. Кроме того, в прошлом году банк начал работу по программе Европейского банка реконструкции и развития по финансированию малого и среднего бизнеса. Была выпущена 10-я эмиссия акций ОАО "Темірбанк" на сумму 400 млн. тенге. Уставный капитал банка, таким образом, достиг 1,4 млрд. тенге. По размеру уставного капитала ОАО "Темірбанк" вошел в первую десятку банков Казахстана.

**1998** Акции ОАО "Темірбанк" были включены в официальный листинг категории "А" Казахской фондовой биржи. В декабре рейтинговое агентство Thomson BankWatch присвоило ОАО "Темірбанк" кредитные рейтинги: краткосрочный рейтинг в местной валюте "LC-3", долгосрочный – "B", т.е. на уровне суверенного рейтинга Республики Казахстан. ОАО "Темірбанк" стал четвертым казахстанским банком, получившим международный кредитный рейтинг. В 1999 году этот рейтинг был агентством дважды подтвержден.

**1997** В мае Национальный банк Республики Казахстан включил АО "Темірбанк" в первую группу банков по переходу на международные стандарты, что стало высокой оценкой деятельности банка и его финансового состояния. Общее собрание акционеров Банка дважды принимало решения об увеличении уставного капитала, в результате чего он вырос в четыре раза и в феврале 1998 года достиг 1 млрд. тенге.

**1995** Стабильность работы Банка в условиях часто меняющейся ситуации на рынке была по достоинству оценена клиентами, доверие которых к банку и его руководству еще более укрепилось. К началу 1995 года доля государства в уставном капитале Банка составляла 18%. В марте 1995 года было принято постановление правительства о реализации государственного пакета акций банка, в результате чего Банк стал полностью частным.

**1992** АКЖБ "Темірбанк" начал свою работу на финансовом рынке Республики Казахстан с 26 марта 1992 года.

АО "Темірбанк" был создан и в первые годы деятельности развивался как специализированный железнодорожный банк. Разработанная и реализованная позднее новая стратегия АО "Темірбанк" превратила его в универсальный финансовый институт, оказывающий широкий спектр услуг клиентам из различных отраслей экономики. Индивидуальный подход к клиентам и высокое качество обслуживания позволили Темірбанку сроки существенно расширить свою клиентскую базу.

### 3. РЕЙТИНГИ МЕЖДУНАРОДНЫХ РЕЙТИНГОВЫХ АГЕНТСТВ

Fitch Ratings, ноябрь 2005 года

Долгосрочный	B-
Краткосрочный	B



Индивидуальный	D/E
Рейтинг поддержки	5
Прогноз долгосрочного рейтинга	Стабильный

Moody's Investor Service, декабрь 2004 года

Долгосрочный	B1
Краткосрочный	N/P (Not Prime)
Рейтинг финансовой устойчивости	E+
Прогноз по рейтингам	Стабильный

#### 4. ФИЛИАЛЫ И ПРЕДСТАВИТЕЛЬСТВА БАНКА

Список филиалов Эмитента представлен в Приложении №1 к Инвестиционному меморандуму.

Представительство в г. Москва (Россия)	№ 11618 от 07 марта 02 г.	Россия, 105062, Москва, ул. Покровка, д. 42, стр. 5-5а
---	------------------------------	---



## Раздел II. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ

### 1. СТРУКТУРА ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ

Органами управления Банка являются:

- Высший орган – Общее собрание акционеров
- Орган управления – Совет директоров
- Исполнительный орган – Правление

<b>ОБЩЕЕ СОБРАНИЕ АКЦИОНЕРОВ</b>	<p>К исключительной компетенции Общего собрания акционеров относятся следующие вопросы:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1) внесение изменений и дополнений в Устав эмитента или утверждение его в новой редакции;</li><li>2) утверждение Кодекса корпоративного управления эмитента, а также изменений и дополнений в него</li><li>3) добровольная реорганизация или ликвидация эмитента;</li><li>4) принятие решения об увеличении количества объявленных акций или изменения вида не размещенных объявленных акций эмитента;</li><li>5) определение количественного состава и срока полномочий счетной комиссии, избрание ее членов и досрочное прекращение их полномочий;</li><li>6) 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;</li><li>7) определение аудиторской организации, осуществляющей аудит эмитента;</li><li>8) утверждение годовой финансовой отчетности;</li><li>9) утверждение порядка распределения чистого дохода эмитента 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 эмитента;</li><li>10) принятие решения о невыплате дивидендов по простым и привилегированным акциям эмитента при наступлении случаев, предусмотренных пунктом Законом об АО;</li><li>11) принятие решения об участии эмитента в создании или деятельности иных юридических лиц путем передачи части или нескольких частей активов, в сумме составляющих двадцать пять и более процентов от всех принадлежащих эмитенту активов;</li><li>12) определение формы извещения эмитентом акционеров о созыве общего собрания акционеров и принятие решения о размещении такой информации в средствах массовой информации;</li><li>13) утверждение методики определения стоимости акций при их выкупе эмитентом в соответствии с законодательством;</li><li>14) утверждение повестки дня общего собрания акционеров;</li><li>15) определение порядка предоставления акционерам информации о деятельности эмитента, в том числе определение средства массовой информации, если такой порядок не определен уставом эмитента;</li><li>16) введение и аннулирование "золотой акции";</li><li>17) иные вопросы, принятие решений по которым отнесено Законом об АО уставом эмитента к исключительной компетенции общего собрания акционеров.</li></ol>
<b>СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ</b>	<p>К исключительной компетенции Совета директоров Эмитента относятся следующие вопросы:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1) определение приоритетных направлений деятельности эмитента;</li><li>2) принятие решения о созыве годового и внеочередного общего собраний акционеров;</li><li>3) принятие решения о размещении (реализации), в том числе о количестве размещаемых (реализуемых) акций в пределах количества объявленных акций, способе и цене их размещения (реализации);</li><li>4) принятие решения о выкупе эмитентом размещенных акций или других ценных бумаг</li></ol>

	<p>и цене их выкупа;</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>5) предварительное утверждение годовой финансовой отчетности эмитента;</li> <li>6) принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и определение размера дивиденда на одну простую акцию, за исключением дивидендов, выплачиваемых за отчетный финансовый год;</li> <li>7) определение условий выпуска облигаций и производных ценных бумаг эмитента;</li> <li>8) определение количественного состава, срока полномочий исполнительного органа, избрание его руководителя и членов (лица, единолично осуществляющего функции исполнительного органа), а также досрочное прекращение их полномочий;</li> <li>9) определение размеров должностных окладов и условий оплаты труда и премирования руководителя и членов исполнительного органа (лица, единолично осуществляющего функции исполнительного органа);</li> <li>10) определение порядка работы службы внутреннего аудита, размера и условий оплаты труда и премирования работников службы внутреннего аудита;</li> <li>11) определение размера оплаты услуг оценщика и аудиторской организации;</li> <li>12) утверждение документов, регулирующих внутреннюю деятельность эмитента (за исключением документов, принимаемых исполнительным органом в целях организации деятельности эмитента);</li> <li>13) принятие решений о создании и закрытии филиалов и представительств эмитента и утверждение положений о них;</li> <li>14) принятие решения об участии эмитента в создании и деятельности других организаций;</li> <li>15) увеличение обязательств эмитента на величину, составляющую десять и более процентов размера его собственного капитала;</li> <li>16) выбор регистратора эмитента в случае расторжения договора с прежним регистратором;</li> <li>17) определение информации об эмитенте или его деятельности, составляющей служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну;</li> <li>18) принятие решения о заключении крупных сделок и сделок, в совершении которых эмитентом имеется заинтересованность;</li> <li>19) иные вопросы, предусмотренные законодательством Республики Казахстан и уставом эмитента, не относящиеся к исключительной компетенции общего собрания акционеров.</li> </ol>
<p><b>ПРАВЛЕНИЕ</b></p>	<p>К компетенции Правления относятся следующие вопросы и полномочия:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) принятие решений, направленных на достижение целей эмитента, выполнения решений общего собрания акционеров и Совета директоров;</li> <li>2) разработка и утверждение в установленном законом порядке внутренних документов эмитента, утверждение которых не отнесено к компетенции Совета директоров, Положений о структурных подразделениях эмитента;</li> <li>3) назначение и смещение руководителей структурных подразделений, утверждение должностных инструкций работников эмитента;</li> <li>4) решение вопросов о способах финансирования эмитента;</li> <li>5) решение всех других вопросов деятельности эмитента, кроме тех которые входят в исключительную компетенцию общего собрания акционеров и Совета Директоров.</li> </ol>

## 2. СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ БАНКА

В августе 2006 года член Совета Директоров г-н Жандаулет Т.Б. досрочно прекратил свои полномочия по собственной инициативе.

08 сентября 2006 года внеочередным общим собранием акционеров Абайдулденов К.К. был избран в Совет директоров в качестве представителя интересов акционеров.

Члены Совета директоров Банка по состоянию на 01 октября 2006 года

Ф.И.О, год рождения	Занимаемые должности в настоящее время и за 3 последних года	Доля в уставном капитале Банка	Доля в уставном капитале дочерних и зависимых
------------------------	--	--------------------------------	---

			организаций
Кулатаев Бахытжан Ускенбаевич  Председатель Совета Директоров 1973 г.р.	1999-2004гг. – АО "Темірбанк", Начальник Управления ценных бумаг; Советник Председателя Правления	0,079%	Нет
Тазабеков Ержан Какимович  Независимый директор 1974 г.р.	1999-2003гг. – Национальный Банк РК, Управление планирования и контроля бюджета, Начальник отдела; 2003-н.в. – Представительство компании "United Minerals Group Limited", Начальник финансово- аналитического управления	Нет	Нет
Жатканбаев Ержан Байгужаевич  Независимый директор 1944 г.р.	2001- сентябрь 2005 Казахский Национальный Университет им. Аль- Фараби, декан факультета международных отношений; сентябрь 2005-н.в. Казахский Национальный Университет им. Аль- Фараби, декан факультета экономики и бизнеса	Нет	Нет
Абайдулденов Калыбек Куанышбекович 1969 г.р.	с 2004г. по 18.07.05г. - Начальник Управления коммерческой деятельности АФ АО "Темірбанк", Заместитель Директора АФ АО "Темірбанк"; с 18.07.05г. по 06.07.06г. - Директор АФ АО "Темірбанк"; с 06.07.06г. по 08.09.06г. - Советник Председателя Правления АО "Темірбанк"	0,00005%	Нет
Жаксыбеков Марат Ахмадеевич 1959 г.р.	2000 – н.в. АО "Темірбанк", Директор Департамента внутреннего аудита.	Нет	Нет

### 3. ПРАВЛЕНИЕ БАНКА

ФИО и дата рождения	Занимаемые должности в настоящее время и за 3 последних года	Доля в уставном капитале Банка	Доля в уставном капитале иных организаций*
Юлдашев Мурат Машрапович – Председатель Правления 1961 г.р.	2000-2005гг. – Президент АО "БТА Ипотека", июнь 2005-н.в. – Председатель Правления АО "Темірбанк"	нет	нет

Джоламан Бахыт Сейлханулы 1967 г.р.	январь-июнь 2003г. – Директор ТОО "Paragon"; август 2003-н.в. – Управляющий Директор, Член Правления АО "Темірбанк"	нет	100% в ТОО "Paragon"
Ниеткалиев Серик Жубатканович 1962 г.р.	2001-н.в. – Управляющий Директор АО "Темірбанк", август 2003-н.в. – Управляющий Директор, Член Правления АО "Темірбанк"	0,00034%	нет
Кебиrow Аблаxат Алякимович 1973 г.р.	2002-2004гг. – Менеджер по аудиту ТОО "Эрнст энд Янг Казахстан", 2004-июнь 2005 – Старший менеджер по аудиту ТОО "КПМГ Жанат", июнь 2005–н.в. – Управляющий Директор, Член Правления АО "Темірбанк"	нет	нет
Конкушев Серик Ахметкалиевич 1975 г.р.	2001-2004г. – Директор филиала АО "Банк ТуранАлем" (г. Атырау), 2004-июнь 2005г. – Советник Председателя Правления АО "Банк ТуранАлем", июнь 2005г. – Управляющий Директор АО "Темірбанк"	0,00020%	нет

\* - доли в оплаченном уставном капитале (доли акций) организаций, информация о которых должна быть раскрыта в соответствии с требованиями Листинговых правил.

#### 4. ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА БАНКА

Действующая организационная структура Банка по состоянию представлена в приложении № 2 к Инвестиционному меморандуму.

Информация о филиалах и представительствах Банка раскрыта в Разделе 1 настоящего Инвестиционного меморандума.

Общее количество работников эмитента – 1 963 человек, в том числе работников филиалов и представительств эмитента – 1 508 человек.

Среднесписочная численность сотрудников Банка, включая сотрудников, работающих в его филиалах и представительствах – 1 577 человек.

##### Сведения о комитетах Банка

Расширенный Кредитный Комитет:	Юлдашев М.М. - Председатель Комитета
	Шайкенов Е.Б. – Заместитель Председателя Комитета
	Кулатаев Б.У./ Абайдулденов К. К.
	Ниеткалиев С.Ж.
	Джоламан Б.С.
	Кебиrow А.А.
	Конкушев С.А.
	Молчанова Е.Г./Братусь А.В.
	Баймуканова Г.Ж./ Жандаулет Т. Б./Сатиев А. Ш.
Малый Кредитный Комитет	Шайкенов Е. Б. - Председатель Комитета

	Кебиров А.А. Баймуканова Г.Ж./ Жандаулет Т. Б./Сатиев А. Ш. Братусь А.В./Молчанова Е.Г. Конкушев С.А.
Тарифный Комитет	Ниеткалиев С.Ж. - Председатель Комитета Кебиров А.А. Конкушев С.А. Васильев С.В. Исин Ж.М. Ермекбаев А.А. Ардыльян С.А.
Бюджетный Комитет	Юлдашев М.М. - Председатель Комитета Ниеткалиев С.Ж. Джоламан Б.С. Васильев С.В. Исин Ж.М. Фролов В.В. Нефедов В.П. Кебиров А.А. Конкушев С.А. Ардыльян С.А. Халина Т.В.
Комитет по управлению активами и пассивами	Юлдашев М.М. Ниеткалиев С.Ж. Васильев С.В. Кебиров А.А. - Председатель Конкушев С.А.- Зам. Председателя Баймуканова Г.Ж. Жандаулет Т.Б. Джоламан Б.С. Воскобойникова Л.В. Ткач М.А. Кусаинов Е.А.



### Сведения о руководителях ключевых подразделений Банка

Департамент продаж	Шайкенов Ержан Блокович	1978г.р.
Управление корпоративного бизнеса	Ильясов Бахтияр Абдинурович	1978 г.р.
Управление регионального бизнеса	Жумахмет Руслан Сейтмагамбетулы	1971г.р.
Управление карточного бизнеса	Бейсенов Алибек Пернебекович	1971 г.р.
Управление розничного бизнеса	Кешубаева Зарина Талгатовна	1983г.р.
Юридический департамент	Молчанова Елена Геннадьевна	1964 г.р.
Департамент безопасности	Акнажиев Камысбек	1950 г.р.
Управление финансового анализа и планирования	Ардыльян Сергей Анатольевич	1967 г.р.
Управление залогового обеспечения	Жукова Ольга Игоревна	1972г.р.
Управление по работе с филиалами	Нефедов Владимир Павлович	1955 г.р.
Управление финансовых институтов	-	-
Департамент внутреннего аудита	Естаев Асхат Кемелович	1971 г.р.
Административно-хозяйственный департамент	Халина Татьяна Владимировна	1975 г.р.
Управление кастодиальных услуг	Султанова Нурия Бекайдаровна	1974 г.р.
Управление рекламы и связей с общественностью	Заманбекова Сауле Жанкелдиевна	1973 г.р.
Департамент казначейства	Жазылбеков Шокан Сырымович	1970 г.р.
Департамент информационных технологий	Фролов Владимир Викторович	1954г.р.
Управление администрирования, последующего контроля и мониторинга кредитных операций	Жармышев Нурлан Тулешевич	1968 г.р.
Департамент рисков	Баймуканова Газиза Жулдасхановна	1966 г.р.
Департамент маркетинга	Исин Жаскыран Мархатович-	1951 г.р.
Департамент бухгалтерского учета и отчетности	Абдраева Халича Хаджинуровна	1950 г.р.
Хозяйственное управление	Бакраев Марат Токтарович	1955 г.р.
Управление проблемных кредитов	Айманшин Мурат Исаевич	1969 г.р.
Управление по работе с капиталом	Шибутов Максат Максумович	1979 г.р.

## 5. АКЦИОНЕРЫ БАНКА

Общее количество акционеров Банка по данным регистратора АО "Регистр-Центр" на 01 октября 2006 года составило 26 162 лиц.

В сентябре 2006 года АО "Банк ТуранАлем" (Казахстан, Алматы) объявило о предстоящем до конца 2006 года выкупе 51 процента акций Банка. Выкуп акций не подразумевает последующее слияние данных двух финансовых институтов.

По состоянию на 01 октября 2006 года акционерами, владеющими пятью и более процентами акций (с учетом привилегированных акций) в оплаченном уставном капитале Банка являлись следующие лица:

Наименование/Ф.И.О. акционера, владеющего пятью и более процентами акций	Юридический/фактический адрес/место жительства акционера	Доля в оплаченном уставном капитале, в %
АО "Центральный депозитарий ценных бумаг" (номинальный держатель), в том числе:		
Supranton BANK OF NEW-YORK	101 Barclay street, New York, N.Y. 10286	13,42%
Акционерное общество "Банк ТуранАлем" (покупатель по операциям АВТОРЕПО)	050099, г.Алматы, мкр.Самал-2, ул.Жолдасбекова, 97	48,27%
Акционерное общество "Накопительный пенсионный фонд "БТА Казахстан" (собственник по пенсионным активам)	050090, г.Алматы, ул.Жандосова, 2	14,56%

\* - На сегодняшний день Банк не владеет сведениями о реальных владельцах глобальных депозитарных расписок, базовым активом которых являются акции Банка, в связи с непредставлением данной информации такими владельцами.

Сведений о лицах, не являющихся акционерами Банка напрямую, но контролирующих тридцать и более процентов в оплаченном уставном капитале Банка через другие организации, нет.

## 6. СВЕДЕНИЯ ПО ЮРИДИЧЕСКИМ ЛИЦАМ, В КОТОРЫХ БАНК ВЛАДЕЕТ ПЯТЬЮ И БОЛЕЕ ПРОЦЕНТАМИ ОПЛАЧЕННОГО УСТАВНОГО КАПИТАЛА

Наименование юридического лица	Адрес юридического лица	Доля в уставном капитале, %	Вид деятельности	Первый руководитель
Акционерное общество "Первый Брокерский Дом"	050008, Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Абая, 68/74	100.00%	профессиональная деятельность на РЦБ	Бидайбекова Айнуур Муратовна
Закрытое акционерное общество "Инэксимбанк"	Кыргызская Республика, г. Бишкек, ул. Московская, 118	46.00%	банковская	Кунакунов Мурат Керимжанович
Акционерное общество "Темірлизинг"	050008, Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Абая, 68/74	58,84%	лизинговая	Жумаханов Бахтияр Базарбаевич
Temir Capital B.V.	Schouwburgplein 30-34, 3012 CL, Postbus 21153, 3001AD, Роттердам, Нидерланды	100.00%	специальные организации-нерезиденты РК, созданные в целях размещения ценных бумаг	Управляющий менеджер Equity Trust Co. N.V.
Объединение юридических лиц "Ассоциация Финансистов Казахстана"	050091, Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Айтеке би, 67	16,67%	деятельность профессиональных организаций	Аханов Серик Ахметжанович

"Temir Capital B.V.": Банк контролирует деятельность "Temir Capital B.V.", полностью принадлежащей Банку и зарегистрированной в Нидерландах 16 октября 2001 года.

АО "Темірлизинг" в сентябре 2005 года выпустил новую эмиссию акций в количестве 1400 тыс. штук. Дата регистрации эмиссии 23.09.05г., номер государственного реестра А4979. В декабре 2005 года АО "Темірбанк" реализовал 632 786 акций АО "Темірлизинг", в результате чего доля в уставном капитале дочерней организации уменьшилась до 58,84%.

АО "Первый Брокерский Дом" – 100% дочерняя компания Банка с 24 августа 2005 года. Компания является профессиональным участником рынка ценных бумаг Казахстана, осуществляющим свою деятельность на основании лицензии на осуществление брокерско-дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя № 0401201033 от 28 мая 2005 года, а также лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционным портфелем № 0403200298 от 28 мая 2005 года.

11 июля 2003 года Банк приобрел 46% акций от уставного капитала Акционерного общества закрытого типа "Инэксимбанк", зарегистрированного в Кыргызской Республике. В результате указанной сделки банк стал крупным акционером кыргызского Инэксимбанка. Приход АО "Темірбанк" в Кыргызстан обусловлен тем, что в республике отмечается значительный рост предприятий малого и среднего бизнеса, а также увеличением объема торговых операций между двумя странами.

17 ноября 2004 года АО "Темірбанк" приобрел акции АО "Открытый Накопительный Пенсионный Фонд имени Д.А. Кунаева" в размере 14,4% акций от уставного капитала Пенсионного фонда. В настоящее время доля Банка составляет 48,91% от уставного капитала Пенсионного фонда. Сделка по увеличению доли Банка проведена в марте 2006 года. Предполагается, что указанная сделка положительно отразится на имидже Банка



и Пенсионного фонда, позволит Пенсионному фонду количественно и качественно улучшить свою клиентскую базу, вызовет большее доверие со стороны профессиональных участников рынка ценных бумаг и инвесторов.

На основании решения Совета директоров Банка, 13 июня 2006 года были реализованы 163 070 (сто шестьдесят три тысячи семьдесят) штук простых именных акций АО «ОНПФ им. Кунаева» по цене 670 (шестьсот семьдесят) тенге 81 тиын за одну акцию на общую сумму 109 388 986 тенге (Сто девять миллионов триста восемьдесят восемь тысяч девятьсот восемьдесят шесть) тенге 70 тиын ряду инвесторов, не связанных с Банком аффилированностью.

Ниже представлены финансовые показатели организаций, в оплаченном уставном капитале которых Банк обладает долей тридцать и более процентов\*\*

тыс. тенге.

Наименование организации	АО «Темірлизинг»	Temir Capital B.V.	АО «Первый Брокерский Дом»	ЗАО «Инэксимбанк» (г. Бишкек)
Активы (в тыс. тенге)	3 695 020	19 126 112	72 606	9 076 517
Собственный капитал (в тыс. тенге)	1 729 934	199 266	71 105	1 792 355
Объем реализованной продукции (в тыс. тенге)	464 202	1 024 269	51 731	567 247
Финансовый результат (в тыс. тенге)	156 231	3 666	(15 385)!?	203 596

## 7. ПРОМЫШЛЕННЫЕ, БАНКОВСКИЕ, ФИНАНСОВЫЕ ГРУППЫ, ХОЛДИНГИ, КОНЦЕРНЫ, АССОЦИАЦИИ, В КОТОРЫХ УЧАСТВУЕТ БАНК

В промышленных банковских, финансовых группах, холдингах, концернах в отчетном периоде АО "Темірбанк" участия не принимал.

По состоянию на 01 октября 2006 года Банк являлся участником следующих ассоциаций и фондов:

Наименование	Место и функции Банка	Местонахождение
Объединение юридических лиц "Ассоциация финансистов Казахстана"	учредитель	050091, Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Айтеке би, 67
АО "Казахстанский фонд гарантирования (страхования) вкладов физических лиц"	участник	050091, Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Айтеке би, 67
АО "Центральный депозитарий ценных бумаг"	акционер, депонент	050091, Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Айтеке би, 67
АО "Казахстанская фондовая биржа"	акционер, член KASE	050091, Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Айтеке би, 67
Международная платежная ассоциация VISA International	участник	P.O. Box 253, Kondon, W8 5TE, United Kingdom
Общество Всемирной Межбанковской финансовой телекоммуникации SWIFT SCRL	участник	Avenue Adele 1, B-1310, La Hulpe, Belgium
АО "Казахстанский фонд гарантирования ипотечных кредитов"	участник	050091, Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Панфилова, д.98

## 8. СВЕДЕНИЯ О ДРУГИХ АФФИЛИРОВАННЫХ ЛИЦАХ

Сведения обо всех юридических лицах, не указанных в соответствии с пунктами 1–7 данного раздела Инвестиционного меморандума, но признаваемых в соответствии с законодательством о рынке ценных бумаг Республики Казахстан аффилированными с Банком:

Наименование	Место нахождения	Вид деятельности	Примечание
--------------	------------------	------------------	------------

юридического лица	юридического лица		
TOO "PARAGON"	г. Алматы, ул. Наурызбай батыра, 146	Инвестиционная компания	юридическое лицо, которое контролируется должностным лицом Банка
Европейский Банк реконструкции и развития	United Kingdom, London EC2A 2JN, One Exchange Square	Банковская деятельность	Крупный акционер зависимой компании Банка
Equity Trust Co. N.V.	De Boelelaan 70 Official, 1083NJ, Амстердам, Нидерланды	Инвестиционная деятельность	Управляющий менеджер Temir Capital B.V

\* - сведения по состоянию на 01 октября 2006 года

Сведения обо всех физических лицах, не указанных в соответствии с пунктами 1–7 данного раздела Инвестиционного меморандума, но признаваемых в соответствии с законодательством о рынке ценных бумаг Республики Казахстан аффилированными с Банком, представлены в приложении № 3 к Инвестиционному меморандуму.

## 9. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

За прошедший период 2006 года Банком проведены следующие существенные операции с участием организаций, являющихся по отношению к Банку аффилированными в соответствии с законодательством о рынке ценных бумаг:

Аффилированные лица Банка, заинтересованные в совершении сделки	Краткое описание одобряемой сделки
Temir Capital B.V. адрес: Schouwburgplein 30-34, 3012 CL, Postbus 21153, 3001AD, Роттердам, Нидерланды	Решение Совета Директоров о принятии вклада от дочерней организации Temir Capital B.V. в размере \$148 232 836,30 сроком на 3 года на сберегательном счете Temir Capital B.V. открытом в АО «Темірбанк» по ставке 10,76582% годовых
Европейский Банк Реконструкции и Развития United Kingdom, London EC2A 2JN, One Exchange Square Данияр Усенов 1960 г.р. Динара Исаева 1960 г.р.	Решение Совета Директоров об одобрении проекта Соглашения об обновлении и изменении (к Соглашению акционеров ЗАО «ИНЭКСИМБАНК» от 31.10.2003г.) между АО «Темірбанк», ЗАО «ИНЭКСИМБАНК», Данияром Усеновым, Динарой Исаевой, Европейским Банком Реконструкции и Развития на перевод 13,3% от размещенных акций ЗАО «ИНЭКСИМБАНК», принадлежащих Данияру Усенову (крупный акционер) в пользу Динары Исаевой (его супруги)
АО «Казинвестбанк» г. Алматы, пр. Достык, 172 (являвшееся аффилированным лицом Банка на момент совершения сделки)	Решение Совета Директоров о согласии на совершение сделки по привлечению АО «Темірбанк» денег на депозит сроком до одного месяца по ставке 4% годовых на межбанковском денежном рынке



АО «Первый Брокерский Дом» г. Алматы, пр. Абая, 68/74	Разрешить Банку заключение с АО «Первый Брокерский Дом» сделок покупки и/или продажи финансовых инструментов на организованном или неорганизованном рынках ЦБ, открытие операций РЕПО и/или закрытие операций РЕПО на организованном или неорганизованном рынках ЦБ: от имени и за счет АО «Первый Брокерский Дом»; в отношении активов инвестиционных фондов, доверительное управление которых осуществляет АО "Первый Брокерский Дом"; в отношении активов Клиентов, находящихся на брокерском обслуживании АО "Первый Брокерский Дом"; размещение на депозит активов инвестиционных фондов, доверительное управление которых осуществляет АО "Первый Брокерский Дом" и активов Клиентов, находящихся на брокерском обслуживании АО "Первый Брокерский Дом".
АО «Темірлізинг» г. Алматы, пр. Абая, 68/74	Решение Совета Директоров о заключении Договора о банковском обслуживании работников АО «Первый Брокерский Дом», в соответствии с которым АО «Темірбанк» предоставляет банковские займы работникам АО «Первый Брокерский Дом» на карт - счета под залог денег, находящихся и/или поступающих в будущем на карт-счета; принять Гарантию АО «Первый брокерский дом» в качестве обеспечения возвратности выдаваемых банковских займов по карт - счетам работников АО «Первый Брокерский Дом» Решение Совета Директоров о принятии в собственность АО «Темірбанк» основных средств и товарно-материальных ценностей АО «Темірлізинг» на общую сумму 6 121 420,67 тенге, в том числе НДС Решение Совета Директоров об увеличении лимита финансирования АО «Темірлізинг» до 1 300 млн. тенге в рамках Генерального Кредитного Соглашения №24 от 25.12.2002г. заключенного между АО «Темірбанк» и АО «Темірлізинг» Решение Совета Директоров об увеличении срока действия Генерального Кредитного Соглашения №24 от 25.12.2002г. заключенного между АО «Темірбанк» и АО «Темірлізинг» до 01.01.2015г. Решение Совета Директоров о снижении ставки вознаграждения до 13% годовых по вновь выдаваемым кредитам в рамках кредитной линии согласно Генеральному Кредитному Соглашению №24 от 25.12.2002г. заключенного между АО «Темірбанк» и АО «Темірлізинг» Решение Совета Директоров о заключении Договора о банковском обслуживании работников АО «Темірлізинг», в соответствии с которым АО «Темірбанк» предоставляет банковские займы работникам АО «Темірлізинг» на карт - счета под залог денег, находящихся и/или поступающих в будущем на карт-счета; принять Гарантию АО «Темірлізинг» в качестве обеспечения возвратности выдаваемых банковских займов по карт - счетам работников АО «Темірлізинг»
Генеральный директор АО «Темірлізинг» Жуманов Б.Б.	Решение Совета Директоров о заключении сделки по предоставлению кредитной линии в размере 5 950 тыс. тенге Жуманову Б.Б. являющегося Генеральным директором АО «Темірлізинг» и созаемщику Бермагамбетовой Л.Р. по программе кредитования NON – STOP (блиц) под залог жилья
Член Совета директоров Жаксыбеков М.А.	Решение Совета Директоров о заключении сделки по предоставлению кредитной линии в размере 1 500 тыс. тенге Жаксыбекову М.А. являющегося членом Совета директоров АО «Темірбанк» по программе кредитования NON – STOP (блиц) под залог жилья Решение Совета Директоров о премировании Жаксыбекова М.А. по итогам 1 полугодия 2006 года в размере 311 тыс. тенге.
Член Совета директоров Тазабеков Е.К.	Решение Совета Директоров о заключении сделки по предоставлению кредита в размере 15 534 тыс. тенге Тазабекову Е.К. являющегося членом Совета директоров АО «Темірбанк» по программе кредитования АО «Казахстанская Инвестиционная Компания», пакет «Элитный» под залог жилья
АО «Темірлізинг» г. Алматы, пр. Абая, 68/74	Решение Совета Директоров об увеличении лимита финансирования АО «Темірлізинг» до 1 900 млн. тенге в рамках Генерального Кредитного



	Соглашения №24 от 25.12.2002г. заключенного между АО «Темірбанк» и АО «Темірлизинг»
Temir Capital B.V. адрес: Schouwburgplein 30-34, 3012 CL, Postbus 21153, 3001AD, Роттердам, Нидерланды	Решение Совета Директоров об изменении ставки вознаграждения по вкладу, размещенному в Банке дочерней организацией Temir Capital B.V. с 10,76582% годовых до 10,81674% годовых
Член Правления, Управляющий директор Кебиров А.А.	Решение Совета Директоров об открытии кредитной линии члену Правления Банка Кебирову А.А. на сумму 207 тыс. долларов США для участия в долевом строительстве под залог жилья
Член Правления, Управляющий директор Конкушев С.А.	Решение Совета Директоров об открытии кредитной линии на сумму 60 тыс.долларов США и 99 тыс. долларов США для участия в долевом строительстве члену Правления Банка Конкушеву С.А. под залог жилья



### Раздел III. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ

#### 1. КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ ОБЩИХ ТЕНДЕНЦИЙ В ОТРАСЛИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

АО "Темірбанк" - это универсальный финансовый институт, который предоставляет широкий спектр услуг как корпоративным клиентам, так и физическим лицам. Головной офис Банка находится в Алматы. Банк имеет разветвленную филиальную сеть из 15 отделений по всему Казахстану. Банк активно работает с банками СНГ и Прибалтики, и стал первым казахстанским банком, открывшим представительство в Москве.

АО "Темірбанк" активно развивает бизнес в таких направлениях как: коммерческое и потребительское кредитование, ипотечное кредитование, выпуск кредитных карточек, прием депозитов, открытие и ведение банковского счета, переводные и расчетные операции, документарные операции, сейфовые операции, кассовые операции, инкассация ценностей, предоставление платежных карточек, операции с дорожными чеками, операции с наличной и безналичной иностранной валютой, предоставление кастодиальных услуг, операции с ценными бумагами.

#### Сравнительная характеристика деятельности Банка со среднеотраслевыми показателями внутри Республики Казахстан

По состоянию на 1 января 2006 года в Казахстане работают 34 банка второго уровня, в том числе в городе Алматы расположено 28 банков, 29 филиалов и 230 расчетно-кассовых отдела банков.

Структура банковского сектора		01.01.05	01.01.06
1.	Количество банков второго уровня, в т.ч.:	35	34
	-банки с иностранным участием	15	14
	-банки со 100% участием государства в уставном капитале <sup>2</sup>	1	1
2.	Количество филиалов банков второго уровня	385	418
3.	Количество расчетно-кассовых отделов банков второго уровня	1106	1312
4.	Количество представительств банков второго уровня за рубежом	11	17
5.	Количество представительств банков-нерезидентов в Республике Казахстан	18	18
6.	Количество банков-участников системы обязательного коллективного гарантирования (страхования) вкладов (депозитов) физических лиц	34	33
7.	Количество банков, имеющих лицензию на осуществление кастодиальной деятельности	9	11

**Капитал.** Размер совокупного расчетного собственного капитала банков второго уровня с начала текущего года увеличился на 240,4 млрд. тенге (69.3%) и составил по состоянию на 01.01.06 г. 587,2 млрд. тенге. При этом, капитал первого уровня увеличился на 60,8% до 368,4 млрд. тенге, а капитал второго уровня увеличился на 70,3% до 218,7 млрд. тенге.

Динамика собственного капитала, в млрд. тенге	01.01.05	01.01.06	Прирост, в %
Капитал 1-го уровня	229,1	368,4	60,8
Уставный капитал	161,3	244,7	51,7
Дополнительный капитал	16,7	27,2	62,9
Нераспределенный чистый доход прошлых лет	41,6	73,3	76,2
Капитал 2-го уровня	128,4	218,7	70,3
Нераспределенный чистый доход	31,1	70,8	127,7
Субординированный долг	99,3	184,7	86,0
Всего собственный капитал	346,8	587,2	69,3

Показатели адекватности собственного капитала банковского сектора по состоянию на 1 января 2006 года существенно не изменились и составили k1 - 0,082 (при нормативе - 0,06), k2 - 0,150 (при нормативе - 0,12).

Показатели адекватности собственного капитала	01.01.05	01.01.06
---	----------	----------

Отношение собственного капитала первого уровня к совокупным активам (k1)	0,08	0,08
Отношение собственного капитала к активам и внебалансовым обязательствам, взвешенным по степени риска (k2)	0,16	0,15
Отношение собственного капитала к ссудному портфелю	0,19	0,19
Отношение собственного капитала к сформированным провизиям	2,86	3,41
Отношение собственного капитала к сомнительным кредитам	0,47	0,48
Отношение собственного капитала к безнадежным кредитам	6,68	8,57

**Активы.** За 2005 год размер совокупных активов банков увеличился на 1 827,6 млрд. тенге (68,0%) и составил на отчетную дату 4 515,1 млрд. тенге.

Динамика и структура совокупных активов банковского сектора	01.01.05		01.01.06		Прирост, (в %)
	млрд. тенге	в % к итогу	млрд. тенге	в % к итогу	
Деньги	55,0	2,0	88,0	1,9	60,0
Корреспондентские счета	149,9	5,6	243,2	5,4	62,2
Ценные бумаги	465,5	17,3	651,7	14,4	40,0
Вклады, размещенные в других банках	85,0	3,2	345,6	7,7	306,6
Межбанковские займы	105,1	3,9	108,2	2,4	2,9
Займы клиентам	1 707,8	63,5	2 953,8	65,4	73,0
Инвестиции в капитал и субординированный долг	13,8	0,5	26,7	0,6	93,5
Основные средства и нематериальные активы	44,8	1,7	55,8	1,2	24,6
Прочие активы	60,6	2,3	42,1	0,9	-30,5
<b>Всего активы</b>	<b>2 687,5</b>	<b>100</b>	<b>4 515,1</b>	<b>100,0</b>	<b>68,0</b>

В структуре активов банков большую долю занимают займы, за исключением межбанковских (65,4%), портфель ценных бумаг (14,4%), вклады, размещенные в других банках (7,7%). Увеличение активов в основном произошло за счет увеличения остатков на счетах по вкладам, размещенным в других банках – на 260,6 млрд. тенге или в 4,0 раза, займам, предоставленным клиентам – на 1 246,0 млрд. тенге или 73,0%, и ценным бумагам – на 186,2 млрд. тенге или 40,0%

За 2005 год размер активов и условных обязательств, подлежащих классификации, увеличился на 2 100,1 млрд. тенге (на 63,2%) до 5 421,1 млрд. тенге.

При этом необходимо отметить, что значительных изменений классификации активов и условных обязательств по качеству не произошло. Удельный вес стандартных активов и условных обязательств увеличился с 72,3% до 73,3%, сомнительных - снизился с 26,0% до 25,4%, доля безнадежных активов и условных обязательств сократилась с 1,7% до 1,3%.

В структуре кредитного портфеля банков за рассматриваемый период доля стандартных кредитов увеличилась с 56,2% до 58,2%, доля сомнительных кредитов снизилась с 40,9% до 39,5%, а безнадежных - с 2,9% до 2,3%.

**Обязательства.** За 2005 год общая сумма обязательств банков второго уровня выросла на 1 657,2 млрд. тенге (на 68,6%), и составила на конец отчетного периода 4 073,4 млрд. тенге.

Наиболее существенное влияние на увеличение обязательств банков оказал прирост выпущенных в обращение ценных бумаг на 168,7% или до 273,0 млрд. тенге. Объем совершенных операций «РЕПО» увеличился 72,2 млрд. тенге до 163,5 млрд. тенге.

Вклады клиентов в течение 2005 года увеличились на 915,2 млрд. тенге или на 56,9% и составили на 1 января 2006 года 2 523,0 млрд. тенге.

С начала 2005 года вклады физических лиц выросли на 33,2% или на 121,8 млрд. тенге, за счет увеличения остатков по вкладам до востребования на 18,0%, срочным вкладам на 36,7%, на текущих и карт-счетах на 38,6%.

В свою очередь, вклады юридических лиц увеличились на 66,1%, в том числе срочные депозиты - на 50,6% (на 200,5 млрд. тенге), текущие и карт-счета клиентов - на 74,4% (562,8 млрд. тенге), сумма средств по вкладам до востребования уменьшилась на 46,0%.

**Ликвидность.** В 2005 году уровень ликвидности банковской системы сохранялся на избыточном уровне. Сводный коэффициент текущей ликвидности по состоянию на 1 января 2006 года составил 1,037 при минимальной норме для отдельного банка 0,3, коэффициент краткосрочной ликвидности – 0,950 при минимальной величине – 0,5.

**Доходность.** На 1 января 2006 года банками второго уровня был получен совокупный чистый доход после уплаты подоходного налога в размере 73,3 млрд. тенге (по состоянию на 1 января 2005 года – 31,7 млрд. тенге). Совокупный размер доходов составил 494,6 млрд. тенге (на 1 декабря 2004 года – 286,4 млрд. тенге), расходов – 421,3 млрд. тенге (на 1 декабря 2004 года – 250,5 млрд. тенге).

Следует отметить, что за 2005 год банками был получен чистый доход после уплаты подоходного налога на 131,2% больше, чем за аналогичный период прошлого года.

В структуре процентных доходов наибольшую долю занимают доходы, связанные с получением вознаграждения по займам, предоставленным клиентам (86,6% или 296,3 млрд. тенге), а в структуре процентных расходов - расходы, связанные с выплатой вознаграждения по требованиям клиентов (64,9% или 116,9 млрд. тенге).

Чистый доход по дилинговым операциям составил 19,3 млрд. тенге (на 1 января 2005 года – 11,0 млрд. тенге).

Отношение чистого дохода до уплаты подоходного налога к совокупным активам (ROA) составило 1,82% (по состоянию на 01.01.05г. – 1,45%), отношение чистого дохода до уплаты подоходного налога к собственному капиталу (ROE) – 14,06% (по состоянию на 01.01.05г. – 11,26%).

**Концентрация банковского сектора.** По состоянию на 1 января 2006 года доля 3 крупнейших банков в совокупных активах банковского сектора снизилась с 62,1% до 58,8%, доля 3 крупнейших банков в совокупных обязательствах банковского сектора также снизилась с 63,5% до 59,6%.

Доля кредитов 3 крупнейших банков в совокупном ссудном портфеле банковского сектора составила 60,7%.

Наблюдается снижение концентрации депозитов физических лиц. По состоянию на 01.01.06г. на долю 3 крупнейших банков приходится 59,6% от общего объема депозитов физических лиц в банках второго уровня, тогда как по состоянию на 1 января 2005 года данный показатель составлял 63,3%.

### Прогноз развития Банка

В середине 2005 года акционерами банка было принято стратегическое решение о развитии розничного направления. В связи с этим, в топ-менеджмент банка была привлечена новая команда профессионалов, имеющих успешный опыт работы.

Темірбанк намерен расширить свое присутствие и существенно усилить позиции в розничном сегменте, обеспечивая максимальную доступность предлагаемых банковских продуктов. Менеджментом банка взят курс на формирование финансового института с полным набором конкурентоспособных продуктов для розничных клиентов во всех сегментах банковского ритейла и в избирательных нишах сегмента Малого и Среднего бизнеса (МСБ).

Приоритетной задачей банка является развитие массового кредитования физических лиц и повышение уровня сервиса при обслуживании клиентов.

Банк так же намерен проводить активные маркетинговые программы с широким спектром продуктов для МСБ.

В рамках утвержденной стратегии развития до 2008 года, Темірбанк планирует уже в этом году осуществить двух, а по отдельным позициям деятельности трехкратный рост.

Главными инструментами достижения поставленных задач являются:

- постоянное обновление и расширение продуктовой линейки банка для физических лиц и МСБ;
- построение оптимальных технологий продажи розничных банковских продуктов массового спроса;
- кардинальная модернизация информационных технологий и программного обеспечения банка;
- повышение уровня профессиональной подготовки персонала банка на базе современных технологий обучения;



- дальнейшая оптимизация организационной структуры с целью упорядочения и четкого распределения полномочий и ответственности подразделений банка

Исходя из сложившейся конкурентной среды и четкого разделения банковского сектора РК на крупные, средние и мелкие банки, АО "Темірбанк" следующим образом видит свое позиционирование на рынке банковских услуг в период 2005-2006 гг.

Поскольку база крупных корпоративных клиентов в республике достаточно малочисленна и поделена между четырьмя местными крупными банками, АО "Темірбанк" в развитии своей клиентской базы ориентируется на предприятия малого и среднего бизнеса. Конкуренция в этом секторе экономики также достаточно высока при наличии порядка десяти средних банков (включая иностранные), работающих в этой нише.

Для достижения успеха в получении и расширении своей рыночной доли в столь высококонкурентной среде, АО "Темірбанк" считает необходимым постоянно расширять спектр банковских продуктов, предлагаемых клиентам, при постоянном контроле за уровнем их качества. При этом приоритетом для ускоренного развития в 2005-2006 гг. является розничный бизнес. Растущая покупательская способность населения, "бум" на рынке жилья требуют особого внимания к развитию потребительского и ипотечного кредитования в их увязке с пограничными банковскими продуктами, связанными со страхованием, обучением и путешествиями. С 2004 года в АО "Темірбанк" создана отдельная структура, работающая как центр прибыли, которая занимается развитием розничного бизнеса и расширением спектра попадающих под это определение услуг по всей филиальной сети Банка. Департамент кредитования Головного офиса Банка во взаимодействии с директорами филиалов установил отдельные лимиты розничного кредитования для каждого филиала, причем в филиалах, находящихся в наиболее развитых экономически регионах уже наблюдается досрочное использование этих лимитов.

В части корпоративного кредитования Банк планирует увеличивать свой кредитный портфель за счет дальнейшего роста клиентской базы в секторе малого и среднего бизнеса. Конкурентным преимуществом является вхождение Банка в 2003 г. в стратегический альянс совместно с банками России и Латвии, а также активный выход на рынок банковских услуг Кыргызстана путем приобретения совместно с ЕБРР контрольного пакета акций ЗАО "Инэксимбанк". Относительная неразвитость рынка банковских услуг соседней республики, по сравнению с Казахстаном, позволяет Банку находить прибыльные пути размещения денежных средств, а взаимодействие с ЕБРР позволяет получать недорогое фондирование. АО "Темірбанк" считает, что в период до 2006 г. ему удастся сохранить это конкурентное преимущество.

## 2. СВЕДЕНИЯ ОБ УСЛОВИЯХ ВАЖНЕЙШИХ КОНТРАКТОВ, СОГЛАШЕНИЙ, ЗАКЛЮЧЕННЫХ ЭМИТЕНТОМ

В период с 01.10.05 г. по 01.10.06 г. контракты или соглашения, которые могут оказать в будущем существенное влияние на деятельность Эмитента, не были заключены.

## 3. СВЕДЕНИЯ О ЛИЦЕНЗИЯХ БАНКА

Банк обладает следующими лицензиями:

Лицензия Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций **на проведение банковских и иных операций, осуществляемых банками, в национальной и иностранной валюте** №107 от 24 января 2006 года.

Лицензия дает право на проведение следующих видов операций:

- 1) банковских операций:
  - прием депозитов, открытие и ведение банковских счетов юридических лиц;
  - прием депозитов, открытие и ведение банковских счетов физических лиц;
  - открытие и ведение корреспондентских счетов банков и организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций;
  - открытие и ведение металлических счетов физических и юридических лиц, на которых отражается физическое количество аффинированных драгоценных металлов, принадлежащих данному лицу;
  - кассовые операции: услуги по приему банкнот и монет в целях их размена, обмена, пересчета, сортировки, упаковки, хранения и последующей выдачи;
  - переводные операции: выполнение поручений юридических и физических лиц по переводу денег;





- учетные операции: учет (дисконт) векселей и иных долговых обязательств юридических и физических лиц;
  - банковские заёмные операции: предоставление кредитов в денежной форме на условиях платности, срочности и возвратности;
  - организация обменных операций с иностранной валютой;
  - межбанковский клиринг: сбор, сверка, сортировка и подтверждение платежей, а также проведение их взаимозачета и определение чистых позиций участников клиринга - банков и организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций;
  - выпуск платежных карточек;
  - инкассация банкнот, монет и ценностей;
  - прием на инкассо платежных документов (за исключением векселей);
  - открытие (выставление) и подтверждение аккредитива и исполнения обязательств по нему;
  - выдача банковских гарантий, предусматривающих исполнение в денежной форме;
  - выдача банковских поручительств и иных обязательств за третьих лиц, предусматривающих исполнение в денежной форме.
- 2) иных операций, предусмотренных банковским законодательством:
- покупка, прием в залог, учет, хранение и продажа аффинированных драгоценных металлов (золота, серебра, платины, металлов платиновой группы) в слитках, монет из драгоценных металлов;
  - покупка, прием в залог, учет, хранение и продажа ювелирных изделий, содержащих драгоценные металлы и драгоценные камни;
  - операции с векселями: принятие векселей на инкассо, предоставление услуг по оплате векселя плательщиком, а также оплата домицилированных векселей, акцепт векселей в порядке посредничества;
  - осуществление лизинговой деятельности;
  - выпуск собственных ценных бумаг (за исключением акций);
  - факторинговые операции: приобретение прав требования платежа с покупателя товаров (работ, услуг) с принятием риска неплатежа;
  - форфейтинговые операции (форфетирование): оплата долгового обязательства покупателя товаров (работ, услуг) путем покупки векселя без оборота на продавца.
  - доверительные операции: управление деньгами, правами требования по ипотечным займам и аффинированными драгоценными металлами в интересах и по поручению доверителя;
  - сейфовые операции: услуги по хранению ценных бумаг, выпущенных в документарной форме, документов и ценностей клиентов, включая сдачу в аренду сейфовых ящиков, шкафов и помещений.

Лицензия Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций **на занятие брокерско-дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя** № 0401100870 от 22 сентября 2004 года.

Лицензия Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций **на занятие кастодиальной деятельностью на рынке ценных бумаг** № 0407100254 от 22 сентября 2004 года.

#### 4. ФАКТОРЫ, ПОЗИТИВНО И НЕГАТИВНО ВЛИЯЮЩИЕ НА ДОХОДНОСТЬ ПРОДАЖ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА

Позитивные факторы	
Внутренние факторы	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Банк является одним из успешных участников банковского и финансового сектора Казахстана, предоставляющим полный спектр финансовых услуг.</li><li>▪ Банк является участником Фондов гарантирования вкладов населения и страхования ипотечных кредитов.</li><li>▪ Профессионализм топ-менеджмента и руководителей структурных подразделений.</li><li>▪ Разветвленная сеть филиалов и РКО.</li><li>▪ Наличие сформированной базы клиентов.</li><li>▪ Многолетний опыт работы и хорошая, устоявшаяся репутация среди вкладчиков.</li></ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Банк внимательно относится к вопросу обслуживания задолженности клиентов и депозиторов Банка, поддерживая достаточный уровень ликвидности.</li> <li>▪ Банк постоянно анализирует состояние рынка и операций и вносит соответствующие коррективы, исходя из стратегии Банка и политик проведения операций.</li> <li>▪ Налаженная организация управленческого учета и маркетингового анализа.</li> <li>▪ Возможность быстрого внедрения новых технологий и программных средств.</li> <li>▪ Достаточно мобильный и активный персонал (средний возраст меньше 35 лет) банка.</li> </ul>
Внешние факторы	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Тенденция устойчивого развития экономики Казахстана в ряде отраслей. Финансовый сектор остается одним из самых привлекательных и динамичных. Укрепление позиций малого и среднего бизнеса. Потребность рынка в кредитных ресурсах имеют позитивную тенденцию роста.</li> <li>▪ В целом по Республике наблюдается рост доверия населения к банковской системе. В частности данный факт связан с введением системы гарантирования вкладов и развития инфраструктуры ипотечного кредитования.</li> <li>▪ Рост уровня доходов населения и соответственно накоплений и платежеспособности.</li> </ul>
<b>Негативные факторы</b>	
Внутренние факторы	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Относительно высокая концентрация займов.</li> <li>▪ Недостаточно диверсифицированная структура привлеченных ресурсов.</li> <li>▪ Ограниченные возможности в снижении тарифов за услуги из-за относительно небольших масштабов операций по расчетно-кассовому обслуживанию клиентов.</li> <li>▪ Недостаточно высокий уровень использования потенциала централизации автоматизированной информационной базы.</li> </ul>
Внешние факторы	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Превалирующее влияние на Банк оказывают процентные доходы, основную часть которых составляют процентные доходы по кредитам клиентов Банка. При снижении процентных ставок по кредитам за последние годы рост ссудного портфеля опережает динамику процентных доходов.</li> <li>▪ Ужесточение требований со стороны регулирующих органов к внутренней системе управления банковскими рисками, влечет за собой увеличение операционных расходов и снижение доходности банковских продуктов.</li> <li>▪ Усиление конкуренции во "втором эшелоне" коммерческих банков в связи с перспективой изменения конкурентной среды на рынке банковских услуг с вступлением Казахстана в ВТО.</li> </ul>

## 5. КЛЮЧЕВЫЕ ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ БАНКА

### СЕЗОННОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА

Деятельность Банка не носит сезонный характер.

### ДОГОВОРЫ И БУДУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА БАНКА

10 февраля 2006 г. Общее собрание акционеров Темірбанка одобрило решение Совета Директоров Темірбанка «О заключении Темірбанком крупной сделки».

Согласно этому решению Темірбанк, являющийся единственным акционером TEMIR CAPITAL B.V., принял решение об эмиссии дочерней организацией Банка - TEMIR CAPITAL B.V. еврооблигаций на общую сумму до 250 миллионов долларов США и размещения их среди инвесторов. В соответствии с условиями размещения указанных ценных бумаг Банк должен предоставить держателям еврооблигаций и доверительному управляющему гарантию выполнения TEMIR CAPITAL B.V своих обязательств на сумму до 250 миллионов долларов США, что согласно Уставу Банка и статье 68 Закона РК «Об акционерных обществах» относится к категории крупных сделок, решение о заключении которых принимает Совет директоров с последующим

вынесением такого решения на утверждение общим собранием акционеров. Регрессные требования Банка по данной гарантии предлагается обеспечить депозитом TEMIR CAPITAL B.V., размещенном в Банке.

В октябре 2006 года было принято решение о выпуске дочерней организацией Банка - TEMIR CAPITAL B.V. еврооблигаций на общую сумму до 400 миллионов долларов США, в связи с чем Совет директоров Банка принял решение о заключении крупной сделки путем предоставления потенциальным держателям еврооблигаций и доверительному управляющему гарантии выполнения TEMIR CAPITAL B.V. своих обязательств на сумму до 400 миллионов долларов США

Размещение Еврооблигации позволит привлечь значительный объем дополнительных инвестиций в дочернюю компанию Банка, что будет способствовать увеличению консолидированных активов Банка и выгодному их размещению на рынке капиталов.

#### СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТИИ БАНКА В СУДЕБНЫХ ПРОЦЕССАХ.

Представлены сведения обо всех административных санкциях, налагавшихся на Банк и его должностных лиц государственными органами и/или судом за прошедший период 2006 года.

№	Дата наложения санкций	Орган, наложивший санкции	Причина наложения санкций	Вид санкций	Размер санкций	Степень исполнения санкций
1	09/02/06	НК Бостандыкского р-на г.Алматы	Акт сверки с НК	Пеня по НДС	350,00	350,00
2	13/02/06 25/05/06	НК Бостандыкского р-на г.Алматы	Акт сверки с НК	Пеня по НДС	1150,00	1150,00
3	24/02/06	НК Ауэзовского р-на г.Алматы	Акт сверки с НК	Пеня по налогу на землю	34,00	34,00
4	27/02/06	НК Бостандыкского р-на г.Алматы	Акт сверки с НК	Пеня по КПН	30267,00	30267,00
5	24/03/06	НК Бостандыкского р-на г.Алматы	Акт сверки с НК	Пеня за использование радиочастотного спектра	240,00	240,00
6	21/02,23/03 /06	НПФ	По акту сверки	Пеня за несвоев. перечисление пенс. взносов	4,00	4,00
7	21/02,23/03 /06	ГФСС	По акту сверки	Пеня за несвоев. перечисление соц.отчислений	6,00	6,00
8	13/04/06	НК Алмалинского р-на г.Алматы РКО 29	Постановление №011-16 от 13-04-06 Алматин. территор. управл. охраны окружающей среды	Штраф за нарушение природоохранного законодательства	10300,00	10300,00
9	13/04/06	НК Турксибского р-на г.Алматы РКО 28	Постановление №011-16 от 13-04-06 Алматин. территор. управл. охраны окружающей среды	Штраф за нарушение природоохранного законодательства	10300,00	10300,00
10	24/08/06	НК г. Капшагай Алматинской обл.	Согласно распоряжения №190 от 24/08/06 пеня по налогу на	Пеня по налогу на имущество по третьему сроку на 2006 г.	49,00	49,00

			имущество			
1 1	24/08/06	НК г. Капшагай Алматинской обл.	Согласно распоряжения №190 от 24/08/06 пеня по налогу на землю	Пеня по налогу на землю по третьему сроку на 2006 г.	2,00	2,00
1 2	28/08/06	НК Бостандыкского р- на г. Алматы	Сог-но распоряжения №192 от 28/08/06 пеня по уплате сбора с аукциона	Пеня по уплате сбора с аукциона по Алматинскому ф-лу сог-но распоряжения №192 от 28-08- 06г.	250,00	250,00
1 3	15/09/2006	НК по району им. Казыбек би	По результатам тематической проверки	Штраф	10300,00	10300,00
1 4	15/09/2006	НК по району им. Казыбек би	По результатам тематической проверки	Штраф	11 039,00	11 039,00
1 5	10/03/2006	Национальный банк	нарушение валютного законодательства	административн ое взыскание часть 1 ст. 168 КоАП РК	206 000,00	206 000,00
1 6	10/03/2006	Налоговый комитет по ЗКО	Несвоевременное исполнение инкассовых распоряжений	Штраф	71 918,00	71 918,00
1 7	09/02/2006 13/03/2006	АО Алматытеплокомму нэнерго	Счета-фактуры	Штраф за просрочку коммунальных платежей АФ	17,03	17,03
1 8	31/08/06	Национальный банк	Постановление	Нарушение валютного законодательств а	20 600,00	20 600,00
					<b>372 826.03</b>	<b>372 826.03</b>

Банк не участвует в судебных процессах, по результатам которых может произойти прекращение или сужение деятельности Банка, а также наложение на него существенных денежных и иных обязательств.

#### ФАКТОРЫ РИСКА

Одной из важных задач АО "Темірбанк" является формирование эффективной, сбалансированной и управляемой системы, способной адекватно реагировать на изменяющуюся рыночную среду и обеспечить стабильное развитие Банка. В Банке функционирует Департамент рисков, основной задачей которого является разработка и совершенствование системы управления банковскими рисками. Департамент рисков осуществляет идентификацию и измерение всех рисков, которым подвержен или может быть подвержен Банк; определяет необходимые ограничения; настраивает контрольную среду и осуществляет постоянный мониторинг за показателями деятельности Банка, сопряженными с рисками.

Основными принципами Банка по управлению рисками является своевременная оценка, контроль и отслеживание всех видов рисков, которым подвержен или может быть подвержен Банк; эффективная система внутреннего контроля; обеспечение финансовой устойчивости и доходности Банка при минимальном уровне принимаемых рисков.

Кредитный риск	В первую очередь Банк обеспечивает высокую диверсификацию ссудного портфеля путем соблюдения лимитов на отрасли и секторы экономики; широкое проникновение в сферу кредитования малого и среднего бизнеса, кредитования физически лиц. Кредитный риск контролируется путем установления лимитов кредитования как по банкам-партнерам, филиалам, так и по заемщикам. За всеми
----------------	--

	выданными коммерческими займами проводится постоянный мониторинг. В случае, когда дефолт неизбежен, специализированное подразделение Банка по проблемным кредитам осуществляет взыскание задолженности во внесудебном либо в судебном порядке, обеспечивая минимальные потери для Банка.
Процентный риск	Представляет собой риск возникновения потерь вследствие неблагоприятного изменения ставок вознаграждения. С учетом ситуации на рынке и макроэкономических прогнозов текущая процентная политика периодически пересматривается.
Валютный риск	Связан с неопределенностью будущего движения цены национальной валюты по отношению к иностранным валютам. Управление валютным риском осуществляется путем установления соответствующих лимитов на размер открытой валютной позиции. На основе анализа валютной структуры баланса и макроэкономических прогнозов о дальнейшем развитии ситуации на рынке текущая валютная политика периодически пересматривается.
Риск несбалансированной ликвидности	Уровень ликвидности достигается путем поддержания необходимого соотношения между собственным капиталом, привлеченными и размещенными средствами путем оперативного управления. Банк располагает определенным запасом ликвидных активов, которые соответствуют по срокам размеру потенциальных обязательств.
Риск конкуренции	Управление рисками конкуренции Банк осуществляет как на стратегическом уровне путем сегментации рынка и определения целевых групп клиентов, так и на уровне отдельного продукта. Банк разрабатывает и внедряет новые продукты. Важное внимание уделяется постоянному повышению качества обслуживания.

## Раздел IV. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ

### 1. АКТИВЫ

**Нематериальные активы на 01 октября 2006 года, балансовая стоимость которых составляет пять и более процентов от общей балансовой стоимости нематериальных активов**

тыс. тенге				
№ п/п	Состав нематериальных активов	Первоначальная стоимость	Начисленный износ	Остаточная стоимость
1	Программное обеспечение «Консолидированная отчетность»	14 900	7 863	7 037
2	Программное обеспечение «Процессинг международных карточек Компас+»	23 868	2 297	21 571
3	Программное обеспечение «Система управления «TIVILI»»	32 035	2 462	29 573
<b>ИТОГО:</b>		<b>97 519</b>	<b>39 338</b>	<b>58 181</b>

**Основные средства на 01 октября 2006 года, балансовая стоимость которых составляет пять и более процентов от общей балансовой стоимости основных средств**

тыс. тенге				
Наименование	Первоначальная стоимость	Начисленный износ	Остаточная стоимость	Процент износа
Административное здание г.Актау, кмр-он № 5, дом.1 нулевой цикл	89 867	374	89 493	0.4
<b>ИТОГО:</b>	<b>89 867</b>	<b>374</b>	<b>89 493</b>	<b>0.4</b>

В течение последних трех лет переоценка основных средств не проводилась.

#### Инвестиции и портфель ценных бумаг

тыс. тенге				
Вид инвестиций	Начальное сальдо	Дебет	Кредит	Конечное сальдо
Долгосрочные инвестиции в капитал др. юридических лиц	2 060 013	0	0	2 060 013
Портфель ценных бумаг, предназначенных для продажи, всего	23 172 950	4 535 452	2 092 804	25 615 598
в том числе:				
государственные ценные бумаги	527 638	508 783	763 005	273 416
негосударственные ценные бумаги	22 645 312	4 026 669	1 329 799	25 342 181
Прочие инвестиции (портфель ценных бумаг, удерживаемых до погашения)	0	0	0	0
государственные ценные бумаги	0	0	0	0
негосударственные ценные бумаги	0	0	0	0
<b>ВСЕГО:</b>	<b>25 232 963</b>	<b>4 535 452</b>	<b>2 092 804</b>	<b>27 675 611</b>

Инвестиционная деятельность Банка осуществляется в строгом соответствии с лимитами, установленными действующим законодательством Республики Казахстан. Контроль по соблюдению банками второго уровня лимитов участия в уставных капиталах других юридических лиц осуществляет Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций.



При управлении портфелем государственных и негосударственных ценных бумаг основной задачей Банка является определение ценности портфеля (качества и доходности с учетом степени риска и неопределенности в будущем), при этом Банк отдает предпочтение ценным бумагам с хорошей ликвидностью, возможностью рефинансирования на рынке и хорошей доходностью.

Текущее управление портфелем ценных бумаг Банка осуществляет Комитет по управлению активами и пассивами, который устанавливает лимиты на банк, группу банков и рынки.

тыс. тенге

Портфель ценных бумаг, годных для продажи	KZT	USD	Сроки погашения		
			2004	2005	Свыше 2005 года
Государственные	1 524 894	809 164	894 291	164 546	1 275 222
Негосударственные	63 790	278 037	0	0	341 827
Всего за 2003 год	1 588 684	1 087 201	894 291	164 546	1 617 049

Портфель ценных бумаг, годных для продажи	KZT	USD	Сроки погашения		
			2005	2006	Свыше 2006 года
Государственные	2 312 379	684 653	1 712 979	330 562	953 491
Негосударственные	201 021	131 334	0	131 334	201 021
Всего за 2004 год	2 513 400	815 987	1 712 979	330 562	1 154 512

Портфель ЦБ, в наличии для продажи	KZT	USD	Сроки погашения		
			2006	2007	Свыше 2007
Государственные	727 790	652 733	442 180	652 733	285 610
Негосударственные	6 987 079	139 492	642 585	0	6 483 986
Всего за 2005 год	7 714 869	792 225	1 084 765	652 733	6 769 596

Портфель ЦБ, в наличии для продажи	KZT	USD	Сроки погашения		
			2006	2007	Свыше 2007
Государственные	273 417	0	0	0	273 417
Негосударственные	12 219 421	13 122 759	650 395	1 262 535	23 429 250
Всего за 9 мес. 2006 г.	12 492 838	13 122 759	650 395	1 262 535	23 702 667

За 9 месяцев 2006 года портфель ценных бумаг предназначенных для продажи увеличился в 3 раза по сравнению с 2005 годом. В структуре портфеля значительно возросла доля негосударственных облигаций и акций казахстанских компаний, в то время как в 2003-2004 гг. подавляющая часть портфеля состояла из казначейских обязательств Министерства Финансов РК, а также облигаций международных финансовых институтов. Доля негосударственных ценных бумаг в портфеле за 9 месяцев 2006 года увеличилась с 84% до 99%.

По итогам третьего квартала 2006 года портфель ценных бумаг в валютном разрезе на 51% состоял из бумаг, номинированных в долларах США.

### Кредитный портфель

Динамика кредитного портфеля

	01.01.2004	01.01.2005	01.01.2006	01.10.2006
Кредитный портфель Банка	17 058 741	27 533 667	50 031 221	96 913 944

За период с 01 октября 2003 года по 01 октября 2006 года произошло 467%-ное увеличение кредитного портфеля, в том числе за 2003 год – на 9.2%, за 2004 год – на 61%, за 2005 год - 82%., с начала 2006 года портфель увеличился на 105%.

Отраслевая структура кредитного портфеля

Отрасль	2003 год		2004 год		2005 год	
	тыс. тенге	доля, %	тыс. тенге	доля, %	тыс. тенге	доля, %
Оптовая торговля	7 619 527	43,0	13 985 421	50,8	7 063 807	15,02
Розничная торговля	351 364	2,0	776 441	2,8	886 585	1,89
Сельское хозяйство	2 719 493	15.4	2 080 710	7,6	1 202 151	2,56
Пищевая промышленность	910 571	5.1	928 144	3,4	1 825 271	3,88
Строительство	916 952	5.2	4 111 624	14,9	6 117 950	13,01
Добывающая промышленность	6 360	0,0	143 000	0,5	766 506	1,63
Металлургия	2 800	0,0	10 000	0,0	35 620	0,08
Машиностроение	332 287	1.9	290 380	1,1	122 754	0,26
Нефтегазовая отрасль	50 402	0.3	390 882	1,4	0	0,00
Медицина	113 713	0.6	42 852	0,2	129 240	0,27
Химическая промышленность	68 811	0.4	44 795	0,2	174 879	0,37
Энергетика	22 028	0.1	22 975	0,1	248 986	0,53
Гостиничный бизнес	602 605	3.4	1 341 287	4,9	2 377 994	5,06
Финансовый сектор	2 892 200	16.3	649 466	2,4	1 231 031	2,62
Транспорт и коммуникации	252 746	1.4	242 524	0,9	683 666	1,45
Прочие	846 882	4.8	2 473 166	9,0	24 148 901	10,76
<b>Всего:</b>	<b>17 708 741</b>	<b>100,0</b>	<b>27 533 667</b>	<b>100,0</b>	<b>47 015 341</b>	<b>100,0</b>

на 01 октября 2006, тыс.  
тенге

Отрасль	Сумма	доля, %
Сельское хозяйство, охота и связанные с этим услуги	855 330	0,90%
Рыболовство, рыбоводство и предоставление услуг в этих областях	9 044	0,01%
Добыча сырой нефти и природного газа; услуги, связанные с добычей нефти и газа	3 954	0,00%
Прочие отрасли горнодобывающей промышленности	2 267	0,00%
Производство пищевых продуктов	698 154	0,73%
Производство древесины и деревянных изделий	81 333	0,09%
Производство бумаги и картона	344 469	0,36%
Издательское дело, типографское дело, воспроизведение информационных материалов	149 587	0,16%
Производство резиновых и пластмассовых изделий	192 617	0,20%
Производство прочих неметаллических минеральных продуктов	43 537	0,05%
Металлургическая промышленность	19 674	0,02%
Производство готовых металлических изделий	19 291	0,02%
Производство машин и оборудования	38 769	0,04%



Производство электрических машин и оборудования	12 934	0,01%
Производство медицинских приборов; прецизионных и оптических инструментов, наручных и прочих часов	12 016	0,01%
Производство прочего транспортного оборудования	16	0,00%
Производство мебели; прочие отрасли промышленности	171 766	0,18%
Вторичная переработка	43 490	0,05%
Производство и распределение электроэнергии, газа и воды	47 967	0,05%
Строительство	8 455 021	8,87%
Продажа, техническое обслуживание и ремонт автомобилей	67 995	0,07%
Оптовая торговля и торговля через комиссионных агентов	6 022 691	6,32%
Розничная торговля и ремонт изделий домашнего пользования	1 584 637	1,66%
Гостиницы и рестораны	1 700 653	1,78%
Сухопутный транспорт	183 888	0,19%
Вспомогательная и дополнительная транспортная деятельность	1 423 728	1,49%
Почта и связь	1 905	0,00%
Финансовое посредничество	2 883 303	3,02%
Деятельность, являющаяся вспомогательной по отношению к финансовому посредничеству и страхованию	18 808	0,02%
Операции с недвижимым имуществом	2 420 138	2,54%
Вычислительная техника и связанная с ней деятельность	9 971	0,01%
Услуги, оказываемые, в основном, предприятиям	209 082	0,22%
Образование	61 766	0,06%
Здравоохранение и социальные услуги	242 847	0,25%
Канализация, свалки и удаление отходов	12 065	0,01%
Деятельность ассоциаций и объединений	7 151	0,01%
Деятельность в области организации отдыха и развлечений, культуры и спорта	49 744	0,05%
Предоставление индивидуальных услуг	234 707	0,25%
<b>Итого</b>	<b>28 336 315</b>	<b>29,72%</b>
<b>Справочно: физические лица</b>	<b>66 994 912</b>	<b>70,28%</b>
<b>ИТОГО:</b>	<b>95 331 227</b>	<b>100,00%</b>

По состоянию на 01 октября 2006 года в структуре кредитного портфеля по отраслям большая часть выданных кредитов приходится на кредитование физических лиц, в кредитовании юридических лиц лидируют отрасли оптовой торговли и строительства.

В целом же кредитный портфель Банка в разрезе отраслевой структуры кредитов сконцентрирован на потребительском кредитовании физических лиц.

Валютная и временная структура кредитного портфеля

Период	тыс. тенге			
	01.01.2004	01.01.2005	01.01.2006	01.10.2006
тенге	7 654 441	14 553 612	29 085 182	65 771 213
доллар США	9 045 471	12 458 089	20 068 413	31 141 122
евро	358 829	521 966	877 626	1 609
прочие валюты	0	0	0	0
<b>Всего</b>	<b>17 058 741</b>	<b>27 533 667</b>	<b>50 031 221</b>	<b>96 913 944</b>



Период	тыс. тенге		
	01.01.2004	01.01.2005	01.01.2006
До 1 мес.	762 991	89 820	3 063 758
1 - 3 мес.	477 590	702 965	927 837
3 - 6 мес.	565 222	373 734	3 386 479
6 мес.- 1 год	1 155 505	2 197 918	2 513 849
1 год - 3 года	8 277 075	11 185 976	11 217 062
3 - 5 лет	2 948 948	6 886 564	10 951 136
Свыше 5 лет	2 871 410	6 096 690	17 971 100
<b>Всего</b>	<b>17 058 741</b>	<b>27 533 667</b>	<b>50 031 221</b>

на 01 октября 2006 года,

Валюта кредита	тыс. тенге							
	До 1 мес.	От 1 до 3 мес.	От 3 до 6 мес.	От 6 мес. до 1 года	От 1 года до 3 лет	От 3 до 5 лет	Свыше 5 лет	Всего
тенге	500 063	205 523	3 027 457	4 194 942	8 789 889	10 109 762	38 943 577	65 771 213
доллар США	441	12 599	10 066	202 276	3 040 688	6 395 102	21 479 950	31 141 122
евро	-	1 609	-	-	-	-	-	1 609
прочие валюты	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Всего</b>	<b>500 504</b>	<b>219 731</b>	<b>3 037 523</b>	<b>4 397 218</b>	<b>11 830 577</b>	<b>16 504 864</b>	<b>60 423 527</b>	<b>96 913 944</b>

За период 2003-2005 гг. валютная структура кредитного портфеля претерпела некоторые изменения:

Доля кредитов, выданных в тенге, неуклонно увеличивалась за рассматриваемые периоды: 45% на 01 января 2004 года, 53% на 01 января 2005 года, 58% на 01 января 2006 года и 68% на 01 октября 2006 года.

Доля кредитов, выданных в долларах США, по состоянию на 01 октября 2006 года составила 32%, что на 15% меньше доли таких кредитов, выданных на 01 октября 2005 года.

Доля кредитов, выданных в евро, за 9 месяцев 2006 года существенно сократилась с 1,75% до практически 0%.

Выдача кредитов в других валютах не осуществлялась.

Средние процентные ставки по кредитам

	01.01.2004	01.01.2005	01.01.2006	01.10.2006
тенге	15,7	17,2	16,2	18,0
доллар США	17,7	14,3	15,0	16,6
евро	8,0	10,0	8,2	7,9
прочие валюты	-	-	-	-

Качество кредитного портфеля по классификации Национального Банка Республики Казахстан

Тип кредита	тыс. тенге			
	На 01 октября 2006 года			
	Кредит, тенге	%	Провизии, тенге	%
Стандартный	82 193 909	84,81	0	0
Субстандартный	11 371 239	11,73	646 061	22,00
Неудовлетворительный	510 733	0,53	115 374	3,93

Сомнительный с повышенным риском	1 324 628	1,37	662 314	22,55
Безнадежный	1 513 435	1,56	1 513 435	51,53
<b>Всего</b>	<b>96 913 944</b>	<b>100,00</b>	<b>2 937 184</b>	<b>100,00</b>

тыс. тенге

Тип кредита	На 01 января 2006 года			
	Кредит, тенге	%	Провизии, тенге	%
Стандартный	42 131 620	84,21	0	
Субстандартный	4 664 280	9,32	259 216	15,28
Неудовлетворительный	2 092 653	4,18	468 179	27,60
Сомнительный с повышенным риском	347 792	0,70	173 896	10,25
Безнадежный	794 876	1,59	794 876	46,86
<b>Всего</b>	<b>50 031 221</b>	<b>100</b>	<b>1 696 167</b>	<b>100,00</b>

Тип кредита	На 01 января 2005 года			
	Кредит, тенге	%	Провизии, тенге	%
Стандартный	22 661 715	82,31	0	0,00
Субстандартный	3 748 142	13,61	194 128	26,29
Неудовлетворительный	313 970	1,14	67 532	9,15
Сомнительный с повышенным риском	666 393	2,42	333 197	45,13
Безнадежный	143 447	0,52	143 447	19,43
<b>Всего</b>	<b>27 533 667</b>	<b>100,00</b>	<b>738 304</b>	<b>100,00</b>

Тип кредита	На 01 января 2004 года			
	Кредит, тыс. тенге	%	Провизии, тенге	%
Стандартный	16 842 700	95,11	67 980	12,05
Субстандартный	208 442	1,18	15 060	2,67
Неудовлетворительный	261 302	1,48	148 002	26,23
Сомнительный с повышенным риском	126 315	0,71	63 158	11,19
Безнадежный	269 982	1,52	269 982	47,85
<b>Всего</b>	<b>17 708 741</b>	<b>100,00</b>	<b>564 182</b>	<b>100,00</b>

Дебетовые и кредитовые обороты по выданным ссудам.

тыс. тенге

Валюта кредита	Начальное сальдо	Дебет	Кредит	Конечное сальдо
Тенге	5 386 821	29 496 650	29 193 991	7 654 441
Доллар США	9 710 463	27 386 549	27 545 635	9 045 471
Евро	524 505	474 747	482 947	358 829

Прочие валюты	0	0	0	0
<b>Всего за 2003 год</b>	<b>15 621 789</b>	<b>57 357 946</b>	<b>57 222 573</b>	<b>17 058 741</b>

тыс. тенге

Валюта кредита	Начальное сальдо	Дебет	Кредит	Конечное сальдо
Тенге	7 654 441	38 763 867	31 864 696	14 553 612
Доллар США	9 045 471	41 229 509	37 816 891	12 458 089
Евро	358 829	609 448	446 311	521 966
Прочие валюты	0	76 848	76 848	0
<b>Всего за 2004 год</b>	<b>17 058 741</b>	<b>80 679 672</b>	<b>70 204 746</b>	<b>27 533 667</b>

тыс. тенге

Валюта кредита	Начальное сальдо	Дебет	Кредит	Конечное сальдо
Тенге	14 553 794	60 404 822	45 873 252	29 085 182
Доллар США	12 458 089	21 228 880	13 618 556	20 068 413
Евро	521 966	1483 034	1 127 374	877 626
Прочие валюты	0	0	0	0
<b>Всего за 2005 год</b>	<b>27 533 667</b>	<b>83 116 736</b>	<b>60 619 182</b>	<b>50 031 221</b>

Валюта кредита	Начальное сальдо	Дебет	Кредит	Конечное сальдо
Тенге	48 554 579	50 610 764	33 394 130	65 771 213
Доллар США	21 144 207	12 774 378	2 777 643	31 141 122
Евро	625 321	64 696	688 408	1 609
Прочие валюты	0	0	0	0
<b>Всего за 9 мес. 2006</b>	<b>70 324 107</b>	<b>63 449 838</b>	<b>36 860 001</b>	<b>96 913 944</b>

### Средняя доходность активов Банка

	2003	2004	2005	На 01.10.2006
<b>Активы</b>				
Портфель ценных бумаг (долговые инвестиционные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи)	5,5	5,0	6,3	7,8
Кредитный портфель (кредиты и авансы клиентам)	16,5	16,5	15,3	17,4
Прочие доходные активы (средства в других банках и др.)	4,2	2,4	3,3	2,2
<b>Общая средняя доходность по всем доходным активам.</b>	<b>11,6</b>	<b>11,4</b>	<b>12,6</b>	<b>12,7</b>

## 2. ПАССИВЫ

### Акционерный капитал

Размер оплаченного уставного капитала Банка на 01 октября 2006 года составляет 15 424 140 тыс. тенге (данные консолидированного бухгалтерского баланса).

Степень выполнения акционерами обязательств по оплате своих акций в уставном капитале Банка составляет 98,7%.

28 октября 2005 года Общее собрание акционеров Банка приняло решение об увеличении уставного капитала путем дополнительного выпуска простых и привилегированных акций Банка. В связи с чем, 07 апреля 2005 года Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций был зарегистрирован выпуск акций 12-ой эмиссии.

Общее количество объявленных акций Банка составляет 20 000 000 экземпляров, из них:

- простые именные акции в количестве 15 000 000 штук;
- привилегированные акции в количестве 5 000 000 штук;

гарантированный размер дивиденда по привилегированным акциям: 10 тенге на одну акцию.

Общим собранием акционеров 29 апреля 2005 года было принято решение об увеличении размера дивидендов по привилегированным акциям до 100 тенге на 1 акцию.

Привилегированные акции не обладают правом голоса, однако имеют преимущество перед простыми акциями в случае ликвидации Банка. Если дивиденды не выплачиваются, держатели привилегированных акций получают право голосовать как держатели простых акций до момента выплаты дивидендов.

В нижеследующей таблице представлена динамика изменения оплаченного уставного капитала АО "Темірбанк" за 2005-2006 год.

Отчетная дата	Структура уставного капитала АО "Темірбанк"	в тенге
01.01.2005	<b>Уставный капитал всего</b>	<b>3 700 000 000</b>
	Уставный капитал - простые акции	3 690 000 000
	Уставный капитал - привилегированные акции	10 000 000
01.01.2006	<b>Уставный капитал всего</b>	<b>10 362 696 018</b>
	Уставный капитал - простые акции	5 630 540 000
	Уставный капитал - привилегированные акции	4 732 156 018
01.10.2006	<b>Уставный капитал всего</b>	<b>19 740 256 018</b>
	Уставный капитал - простые акции	15 003 100 000
	Уставный капитал - привилегированные акции	4 737 156 018

За период с начала 2006 года Банку удалось увеличить оплаченный уставной капитал на 9 377 560 тыс. тенге и довести его до размер до 19 740 256 тыс. тенге (включая эмиссионный доход). За указанный период Банк доразместил на организованном рынке ценных бумаг 9 377 560 акций, из которых кол-во простых акций составило 9 372 560 шт., а кол-во привилегированных 5 000 шт.

Разница в 4 316 116 тыс. тенге между фактически привлеченными деньгами от первичного размещения акций и балансовыми данными включает сумму выкупленных Эмитентом привилегированных акций в размере 107 071 тыс. тенге и сумму в размере 4 209 045 тыс. тенге, перенесенную аудиторами Эмитента при аудите финансовой отчетности по итогам первого полугодия 2006 года со строки "Акционерный капитал" на строку "Субординированный заем" в соответствии с МСФО.

По состоянию на 01 октября 2006 года общее количество объявленных акций составляет 20 000 000 экземпляров. Размещено 15 000 000 экземпляров простых акций и 4 640 276 экземпляров привилегированных акций, неразмещено – 263 104 экземпляров привилегированных акций.

Акции Банка размещаются как на организованном, так и неорганизованном рынке ценных бумаг. Цена размещения, согласно решению Совета Директоров Банка, – не ниже 1000,00 тенге.

#### Межбанковские займы

Статьи активов или обяз-в	2003 год		2004 год		2005 год		01.10.2006 года	
	Сумма	%	Сумма	%	Сумма	%	Сумма	%
Ссуды и средства банкам	3 220 534	11,2	3 336 642	7,96	7 441 240	10,00	2 406 558	2,13
<i>в тенге</i>	<i>1 171 221</i>	<i>4,1</i>	<i>484 520</i>	<i>1,2</i>	<i>1 315 960</i>	<i>1,77</i>	<i>14 902</i>	<i>0,01</i>
<i>в валюте</i>	<i>2 049 313</i>	<i>7,1</i>	<i>2 852 122</i>	<i>6,8</i>	<i>6 125 280</i>	<i>8,23</i>	<i>2 391 656</i>	<i>2,12</i>
Кредиты и средства от банков	8 642 975	35,6	11 771 114	32,2	10 607 288	17,77	18 801 638	16,67
<i>в тенге</i>	<i>800 000</i>	<i>3,3</i>	<i>3 004 700</i>	<i>8,2</i>	<i>2 710 159</i>	<i>4,54</i>	<i>5 350 510</i>	<i>4,74</i>
<i>в валюте</i>	<i>7 842 975</i>	<i>32,3</i>	<i>8 766 414</i>	<i>24,0</i>	<i>7 897 129</i>	<i>13,23</i>	<i>13 451 128</i>	<i>11,93</i>



Наименование кредитора по займу	Валюта займа	Ставка	Сумма займа, всего	Сроки погашения		2007 год и свыше
				2006 год	2007 год	
STANDARD BANK LONDON LIMITED	USD	7,07063	6 356 000,00		6 356 000,00	
АО "ТЕХАКАВАНК"	KZT	6,5	60 000,00	60 000,00		
URALSIB BANK OAO	USD	7,5	127 120,00	127 120,00		
АО "КАЗКОММЕРЦБАНК"	USD	7,5	127 120,00	127 120,00		
Г.АЛМАТЫ АО "БАНК ЦЕНТРКРЕДИТ"	KZT	7	200 000,00	200 000,00		
МДМ-БАНК Г. МОСКВА РОССИЯ	USD	6,25	31 780,00	31 780,00		
ДБ АО "HSBC БАНК КАЗАХСТАН"	USD	6,9	381 360,00	381 360,00		
АО "БАНК ЦЕНТРКРЕДИТ"	USD	7	381 360,00	381 360,00		
АО ДБ "ТАИБ КАЗАХСКИЙ БАНК"	USD	6,25	63 560,00	63 560,00		
АО "ЖИЛИЩНЫЙ СТРОИТ.СБЕР.БАНК КАЗАХСТАНА"	KZT	9,25	500 000,00		500 000,00	
АО "БАНК ТУРАНАЛЕМ"	USD	6,5	5 593 280,00	5 593 280,00		
АО "АТФБАНК"	KZT	10	500 000,00	500 000,00		
АО "БАНК РАЗВИТИЯ КАЗАХСТАНА"	USD	7,15	381 360,00	381 360,00		
АО "Народный Банк Казахстана"	KZT	6,5	300 000,00	300 000,00		
АО "Народный Банк Казахстана"	KZT	6,49	149 984,00	149 984,00		
АО "Народный Банк Казахстана"	KZT	6,5	299 999,00	299 999,00		
АО "Народный Банк Казахстана"	KZT	7,5	769 926,00	769 926,00		
АО "БАНК ЦЕНТРКРЕДИТ"	KZT	7	500 000,00	500 000,00		
АО "БАНК ЦЕНТРКРЕДИТ"	KZT	6,7	810 000,00	810 000,00		
АО "БАНК ЦЕНТРКРЕДИТ"	KZT	6,7	192 600,00	192 600,00		
АО "БАНК ЦЕНТРКРЕДИТ"	KZT	7	127 000,00	127 000,00		
АО "ТЕХАКАВАНК"	KZT	7,5	200 022,00	200 022,00		
			18 052 471,00	11 196 471,00	6 856 000,00	0,00



## Депозиты

Динамика роста вкладов в разрезе вкладов юридических и физических лиц и в разрезе срочных вкладов и вкладов до востребования:

тыс. тенге

Структура вкладов	01.01.2005г.	01.01.2006г.	01.10.2006г.
<b>Текущие счета/счета до востребования, всего</b>	<b>9 020 333</b>	<b>9 919 688</b>	<b>22 513 895</b>
- юридических лиц	8 164 557	8 484 696	19 468 027
- физических лиц	855 776	1 434 992	3 045 868
<b>Срочные вклады, всего</b>	<b>10 870 122</b>	<b>31 667 727</b>	<b>27 569 206</b>
- юридических лиц	6 006 718	23 186 587	15 276 036
- физических лиц	4 863 404	8 481 140	12 293 170
<b>Всего</b>	<b>19 890 455</b>	<b>41 587 415</b>	<b>50 083 101</b>

По итогам 9 месяцев 2006 года средневзвешенные ставки вознаграждения по срочным депозитам составили:

- депозиты юридических лиц в тенге – 9,3%;
- депозиты юридических лиц в СКВ – 12,4%;
- депозиты физических лиц в тенге – 10,7%;
- депозиты физических лиц в СКВ – 6,4%.

Временная структура вкладов (по срокам, оставшимся до их погашения) по состоянию на 01 октября 2006 года.  
тыс.тенге

Сроки	Юр.лица	Физ.лица	Всего
До 1 месяца	20 911 665	3 239 587	24 151 252
От 1 до 3 месяцев	4 729 110	691 693	5 420 803
От 3 до 6 месяцев	1170668	776446	1 947 114
От 6 до 9 месяцев	2230116	3580297	5 810 413
От 9 до 12 месяцев	1439152	753032	2 192 184
От 1 года до 3 лет	3 522 226	7 146 143	10 668 369
От 3 до 5 лет	16 618 234	1 917 968	18 536 202
Свыше 5 лет	27 003	230 627	257 630
<b>Всего</b>	<b>50 648 174</b>	<b>18 335 793</b>	<b>68 983 967</b>

Дебетовые и кредитовые обороты по вкладам отдельно по видам валют за последние три года.

тыс. тенге

Валюта депозита	Начальное сальдо	Дебет	Кредит	Конечное сальдо
Тенге	6 295 249	382 663 584	384 474 232	7 777 790
Доллар США	3 761 461	75 287 558	75 359 089	3 832 992
Евро	39 515	2 858 370	2 951 694	132 839
Прочие валюты	118 257	12 258 350	12 246 924	106 831
<b>Всего за 2003 год</b>	<b>10 214 482</b>	<b>473 066 108</b>	<b>475 031 939</b>	<b>11 850 452</b>

Валюта депозита	Начальное сальдо	Дебет	Кредит	Конечное сальдо
Тенге	7 777 790	496 030 184	503 995 629	15 743 235
Доллар США	3 832 992	114 376 662	113 824 167	3 280 497
Евро	132 839	6 765 294	6 972 020	339 565
Прочие валюты	106 831	12 097 416	12 416 744	426 159
<b>Всего за 2004 год</b>	<b>11 850 452</b>	<b>629 269 556</b>	<b>637 208 560</b>	<b>19 789 456</b>

Валюта депозита	Начальное сальдо	Дебет	Кредит	Конечное сальдо
Тенге	15 743 235	799 669 782	811 783 942	27 857 395
Доллар США	3 280 497	103 931 440	113 206 759	12 555 817

Евро	339 565	6 229 755	6 287 905	397 715
Прочие валюты	426 159	10 800 985	10 432 618	57 792
<b>Всего за 2005 год</b>	<b>19 789 456</b>	<b>920 631 962</b>	<b>892 711 224</b>	<b>41 587 415</b>

Валюта депозита	Начальное сальдо	Дебет	Кредит	Конечное сальдо
Тенге	37 931 156	406 279 071	49 634 116	41 286 201
Доллар США	23 690 970	40 364 815	42 447 423	25 773 578
Евро	408 366	2 004 481	2 035 730	439 615
Прочие валюты	48 765	3 111 694	3 095 742	32 813
<b>Всего на 01.10.2006г.</b>	<b>62 079 257</b>	<b>451 760 061</b>	<b>457 213 011</b>	<b>67 532 207</b>

#### Сведения о выпусках долговых ценных бумаг Банка

Ниже представлены структуры действующих выпусков долговых ценных бумаг Банка. По состоянию на 01 октября 2006 года в обращении находятся 8 выпусков облигаций со следующими основными параметрами.

Сведения о действующих выпусках облигаций			
	2-ой выпуск	3-ий выпуск	4-ый выпуск
НИН	KZ2CUY11A407	KZ2CKY10A648	KZPC1Y10B550
срок обращения	7 лет	10 лет	10 лет
дата начала обращения	14.09.01	20.10.02	06.07.05
дата погашения	14.09.08	20.10.12	06.07.15
общий объем выпуска	5 900 000,00	2 200 000 000,00	5 000 000 000,00
валюта выпуска	USD	KZT	KZT
общее количество облигаций	59 000	110 000	500 000
номинальная стоимость	100	20 000	10 000
тип купона	полугодовой	полугодовой	полугодовой
ставка вознаграждения	11,00%	9,50%	8,00%
вид	купонные, субординированные	купонные, индексированные	купонные
	5-ый выпуск	6-ый выпуск	7-ой выпуск
НИН	KZPC2Y03B553	KZPC3Y07B552	KZPC4Y09B556
срок обращения	3 года	7 лет	9 лет
дата начала обращения	30.12.05	30.12.05	01.06.2006
дата погашения	30.12.08	30.12.12	01.06.2015
общий объем выпуска	3 000 000 000,00	4 000 000 000,00	3 000 000 000,00
валюта выпуска	KZT	KZT	KZT
общее количество облигаций	3 000 000 000	4 000 000 000	3 000 000
номинальная стоимость	1	1	1 000
тип купона	полугодовой	полугодовой	полугодовой
ставка вознаграждения	9,75% годовых	9,9% годовых	9,7
вид	Купонные,	Купонные с обеспечением	Купонные с обеспечением
	8-ый выпуск	9-ый выпуск	
НИН	KZPC5Y06B559	KZPC6Y03B554	
срок обращения	6 лет	3 года	
дата начала обращения	01.06.2006	01.06.2006	
дата погашения	01.06.2012	01.06.2009	
общий объем выпуска	3 500 000 000,00	3 000 000 000,00	
валюта выпуска	KZT	KZT	
общее количество облигаций	3 500 000	3 000 000	
номинальная стоимость	1 000	1 000	
тип купона	полугодовой	полугодовой	
ставка вознаграждения	9,7	9,75	
вид	Купонные с обеспечением	Купонные	





В августе 2005 года Банком осуществлено погашение первого выпуска облигаций со следующими основными параметрами:

Сведения о погашенных выпусках облигаций	
	1-ый выпуск
НИН	KZ75KAMJ8A57
срок обращения	5 лет
дата начала обращения	19.08.00
дата погашения	19.08.05
общий объем выпуска	5 000 000,00
валюта выпуска	USD
общее количество облигаций	50 000
номинальная стоимость	100
тип купона	полугодовой
ставка вознаграждения	9,50%
вид	именные, купонные,

### Международные займы Банка

Сведения об условиях международных займов (соглашений о синдицированных займов) Банка представлены по состоянию на 01 октября 2006 года.

#### Условия первого синдицированного займа

Дата подписания соглашения:	2 ноября 2001 года
Заемщик:	Temir Capital BV, дочерняя компания ОАО "Темірбанк" под гарантию ОАО "Темірбанк"
Сумма займа:	10 млн. долларов США
Срок займа:	6 месяцев с возможностью однократного продления срока на последующие полгода
Агент сделки:	ING Bank NV
Участники синдиката:	ING Barings Limited, Commerzbank AG, Mashreqbank psc, Dresdner Bank AG, Bankgesellschaft Berlin AG, Raiffeisen Zentralbank Oesterreich AG.
Процентная ставка:	ЛИБОР (6 мес.) + 4% годовых
Срок погашения:	8 мая 2002 года
Статус:	Погашен

#### Условия второго синдицированного займа

Дата подписания соглашения:	14 мая 2002 года
Заемщик:	ОАО "Темірбанк"
Сумма займа:	15 млн. долларов США
Срок займа:	6 месяцев с возможностью однократного продления срока на последующие полгода
Агент сделки:	ING Bank NV
Участники синдиката:	Commerzbank (Eurasija) SAO, Raiffeisen Zentralbank Oesterreich AG, Mashreqbank psc, SB "HSBC Bank Kazakhstan" CJSC, Citibank Kazakhstan, Dresdner Bank AG, Bankgesellschaft Berlin AG
Процентная ставка:	ЛИБОР (6 мес.) + 3,25% годовых
Срок погашения:	14 мая 2003 года
Статус:	Погашен

#### Условия третьего синдицированного займа

Дата подписания соглашения:	28 мая 2003 года, г. Лондон
Заемщик:	ОАО "Темірбанк"
Сумма займа:	20 млн. долларов США
Срок займа:	12 месяцев
Организатор и агент сделки:	ING Bank NV

Участники синдиката:	Commerzbank (Eurasija) SAO; Raiffeisen Zentralbank Österreich AG; Bank Austria Creditanstalt; Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG; Mashreqbank psc; Citibank N.A.; Adria Bank AG; Bankgesellschaft Berlin AG; Coöperative Centrale Raiffeisen-Borenenbank B.A.; Dresdner Bank Luxembourg S.A.; The Bank of New York; Parex Bank; Union Bank of California, N.A.
Процентная ставка:	ЛИБОР (6 мес.) + 3,00% годовых
Срок погашения:	28 мая 2004 года
Статус:	Погашен

#### Условия четвертого синдицированного займа

Дата подписания соглашения:	11 марта 2004 года, г. Лондон
Заемщик:	АО "Темірбанк"
Сумма займа:	10 млн. долларов США
Срок займа:	12 месяцев
Организатор и агент сделки:	Standard Bank London Limited
Участники синдиката:	Raiffeisen Zentralbank Österreich AG; Atlantic Forfaitierungs AG; Bankgesellschaft Berlin AG; Bank of Montreal; Union Bank of California, N.A.; Parex Bank
Процентная ставка:	ЛИБОР (6 мес.) + 2,70% годовых
Срок погашения:	10 марта 2005 года
Статус:	Погашен

#### Условия пятого синдицированного займа

Дата подписания соглашения:	14 июня 2004 г
Заемщик:	АО "Темірбанк"
Сумма займа:	21,5 млн. долларов США
Срок займа:	364 дня
Уполномоченные организаторы:	ведущие Bankgesellschaft Berlin AG и Raiffeisen Zentralbank Österreich AG
Со-организаторы:	HVB group (Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG Bank Austria Creditanstalt AG)
Ведущие менеджеры:	Commerzbank Aktiengesellschaft, Frankfurt State Bank of India
Менеджеры:	Mashreqbank psc, Adria Bank Aktiengesellschaft, The Bank of New York, Bank of Overseas Chinese, Dresdner Bank AG, First International Merchant Bank plc, Union Bank of California, N.A.
Процентная ставка:	ЛИБОР (6 мес.) + 2,70% годовых
Срок погашения:	13 июня 2005 года
Статус:	Погашен

#### Условия шестого синдицированного займа

Дата подписания соглашения:	4 сентября 2006 г.
Заемщик:	АО "Темірбанк"
Сумма займа:	50 млн. долларов США
Срок займа:	369 дней + опцион на продление на 369 дней
Уполномоченные организаторы:	ведущие Standard Bank Plc
Кредиторы:	Adria Bank Aktiengesellschaft, АКА Ausfuhrkredit-Gesellschaft m.b.H., Banif-Banco Internacional do Funchal, S.A., Банк ТуранАлем, Dresdner Bank AG, HSBC Bank Plc., Hypo Alpe-Adria-Bank International AG, London Forfaiting Company Limited, Standard Bank Plc., The Bank of New York, The Export-Import Bank of the Republic of China
Процентная ставка:	ЛИБОР (6 мес.) + 1,65% годовых
Срок погашения:	12 сентября 2007 года
Статус:	Непогашен

#### Открытые кредитные линии от других организаций



Кредитные линии от иностранных партнеров без обеспечения на документарные операции и пост-финансирование по состоянию на 01 октября 2006 года:

	Наименование института	Размер линии, USD	% ставка годовых	Адрес
1	EBRD TFP	3 000 000	Case-by-case	One Exchange Square, London EC2A 2JN, UK
2	Bank of New York	5 300 000	Case-by-case	One Wall Street, New York, N.Y. 10286, USA
3	Commerzbank AG	3 000 000	3,5%	60261 Frankfurt am Main, Germany
4	Dresdner Bank AG	4 400 000	2,4% – 2,6%	Jurgen Ponto Platz 1, D-60301, Frankfurt am Main, Germany
5	Bank Gesellschaft Berlin	1 000 000	Case-by-case	Alexanderplatz 2, D-10178, Berlin, Germany
6	Bank of Montreal	5 200 000	8,1625%	1 Canadian Place, 24 Floor, 100 King Street West, Toronto, ON M5X 1A 1, Canada
7	ING Bank	4 000 000	3,5%-7,25%	60 London Wall, London EC2M 5TQ, UK
8	MashreqBank	3 000 000	3-5%	Post Box 1250, Dubai, U.A.E.
9	Bank Austria Creditanstalt AG	2 200 000	Case-by-case	Vordere Zollamtsstrasse 13, A-1030 Vienna, Austria
10	Doha Bank – USA branch	5 000 000	8,07813%	100 Wall Street, New York, N.Y.10005, USA
11	Rabobank – USA branch	2 200 000	8,55%	245 Park Ave, New York, N.Y. 10167, USA
12	Indover Bank - Hamburg branch	2 000 000	Case-by-case	Hohe Brucke 1, 20459 Hamburg, Germany
13	Bank Muscat	1 000 000	Case-by-case	P.O.Box 134, Ruwi, P.C. 112, Oman
14	FMO	3 750 000	Case-by-case	Anna van Saksenlaan 71, 2593 HW, the Hague, Netherlands
	<b>ВСЕГО:</b>	<b>45 050 000</b>		

Кредитные линии без обеспечения от банков стран СНГ и Прибалтики (процентная ставка на основе «Case-by-case»):

	Наименование института	Размер линии, USD	Адрес
<b>Казахстан</b>			
1	Citibank Kazakhstan	2 200 000	050100 г. Алматы, ул. Казыбек би 41, Парк Палас, Здание А, 2 этаж
2	АТФ Банк	4 400 000	050091 г. Алматы, ул. Фурманова, 100
3	HSBC	2 000 000	050100 г. Алматы, пр. Достык, 43
4	Евразийский банк	1 900 000	050002, г. Алматы, ул. Кунаева, 56
5	Нурбанк	4 400 000	050013, г. Алматы, ул. Желтоксан, 168 Б
6	Банк Каспийский	800 000	050012, г. Алматы, ул. Ади Шарипова, 90
7	Лариба Банк	700 000	050060, г. Алматы, ул. Розыбакиева, 181 а
8	Банк ТуранАлем	4 000 000	050099, г. Алматы, мкр. Самал-2, ул.Жолдасбекова, 97
9	Казкоммерцбанк	2 000 000	050060, г. Алматы, пр. Гагарина, 135 ж
10	Народный банк	4 000 000	050046, г. Алматы, пр. Абылай хана, 77
11	Банк Китая в Казахстане	7 000 000	050096, г. Алматы, ул. Гоголя, 201
12	Валют-Транзит Банк	2 000 000	г. Караганда, Бухар-Жираву 32
13	Демир Казахстан Банк	1 800 000	050091, г. Алматы, ул. Курмангазы, 61-А

14	КазИнвестБанк	3 000 000	050072, г. Алматы, пр. Достык, 172
15	Банк Развития Казахстана	10 000 000	010000, г. Астана, пр. Республики, 32
16	Нефтебанк	740 000	050096, г. Алматы, ул. Толе би, 202 А
17	Цеснабанк	655 000	473000, г. Астана, Бейбитшилик, 43
	<b>Итого</b>	<b>51 595 000</b>	

**Россия**

1	МДМ Банк	250 000	115172, Москва, Котельническая наб., д. 33, стр. 1
2	Банк Зенит	500 000	129110, Москва, Банный переулок, д. 9
3	Промсвязьбанк	1 000 000	109052, Москва, ул. Смирновская, д. 10, стр. 2,3,22
4	Абсолют Банк	1 000 000	127051, Москва, Цветной бульвар, д. 18
5	Славинвестбанк	3 000 000	129110, Москва, пр. Мира, 62, стр. 1
6	Сбербанк РФ	1 500 000	117997, г. Москва, ул. Вавилова, 19
7	Никоил	1 000 000	119048, Москва, ул. Ефремова, 8
8	Интерпромбанк	500 000	119019, Москва, Гоголевский бульвар, д. 9, стр. 1
9	Фондсервисбанк	1 000 000	101000, Москва, Потаповский пер., д. 8/12, стр. 2
10	Анелик РУ	100 000	125124, Москва, 1-я ул. Ямского поля, 19/1
11	Транскапиталбанк	1 000 000	107078, г. Москва, Докучаев пер., 5/3
12	Европейский Трастовый Банк	1 000 000	115184, Москва, 1-ый Овчинниковый переулок, дом 4, стр. 1
13	Собинбанк	1 500 000	121248, Москва, Кутузовский проспект, д. 17
	<b>Итого</b>	<b>13 350 000</b>	

**Латвия**

1	Baltic Trust Bank	1 000 000	13.janvara iela 3, Riga, LV-1050, Latvia
2	Parex Bank	2 500 000	3, Smilshu St., Riga LV-1522, Latvia
3	Lateko Bank	1 200 000	ул. Антонияс 3, Riga, LV-1010, Latvia
4	Trasta Komercbanka	1 000 000	Miesnieku iela 9, Riga LV-1050, Latvia
	<b>Итого</b>	<b>5 700 000</b>	

1	Надра Банк	1 500 000	254053, Киев, ул. Артема, 15
2	Банк Мрія	1 500 000	01601, Киев, ул. Гоголевская, 22-24
3	УкрСоц Банк	5 000 000	03150, Киев, ул. Ковпака, 29
4	Биг Энергия	340 000	01032, Киев, ул. Коминтерна, 15
	<b>Итого</b>	<b>8 340 000</b>	

**Кыргызстан**

1	Инэксимбанк	1 000 000	720001, г. Бишкек, ул. К.Акиева, 57
	<b>Итого</b>	<b>1 000 000</b>	
	<b>ВСЕГО:</b>	<b>111 945 000</b>	



### 3. ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

#### Анализ финансовых результатов

	тыс. тенге		
Объемы оказанных услуг	2003 год	2004 год	2005 год
<b>Кредитование, всего:</b>	<b>33 177 150</b>	<b>51 217 110</b>	<b>66 982 228</b>
В том числе:			
Краткосрочные займы клиентам	21 147 104	29 220 234	27718502
Долгосрочные займы клиентам	11 261 474	21 671 321	39263453
Займы банкам	768 572	325 555	273
<b>Торговое финансирование, всего</b>	<b>5 879 462</b>	<b>3 864 258</b>	<b>1 756 804</b>
В том числе:			
Гарантии	2 118 822	1 656 834	1 332 206
Аккредитивы	3 760 640	2 207 424	440 933
<b>Расчетно-кассовое обслуживание (перевод платежей)</b>	<b>299 394 519</b>	<b>289 021 839</b>	<b>214 698 430</b>
<b>Брокерские услуги, всего</b>	<b>57 363 487</b>	<b>63 930 866</b>	<b>46 928 329</b>
В том числе:			
Покупка валюты по поручению клиентов	24 356 686	44 882 729	32 829 723
Продажа валюты по поручению клиентов	13 906 938	13 965 746	8 151 453
Покупка ценных бумаг по поручению клиентов	14 813 724	4 231 881	3 594 823
Продажа ценных бумаг по поручению клиентов	4 286 139	850 510	2 352 330
<b>Привлечение депозитов, всего</b>	<b>561 554 870</b>	<b>685 208 762</b>	<b>784 225 005</b>
В том числе:			
До востребования	463 904 585	602 287 077	680 545 651
Краткосрочных	91 075 325	62 442 394	72 612 799
Долгосрочных	6 574 960	20 479 291	31 066 555

на 01 октября 2006 года, в тыс. тенге

Объем оказанных услуг	Период предыдущ. года	Период текущего года	Увеличение/уменьшение %
<i>Кредитование, всего</i>	<b>3 535 915</b>	<b>8 079 042</b>	<b>228,49</b>
в том числе:			
банкам	18 484	12 944	70.03 (уменьшение)
юридическим лицам (кроме банков)	2 096 722	2 670 996	127.39
физическим лицам (населению)	1 420 709	5 395 102	379.75
<b>Торговое финансирование, всего</b>	<b>106 989</b>	<b>95 540</b>	<b>89.30</b> (уменьшение)
в том числе:			
гарантии	88 525	86 330	97.52 (уменьшение)
аккредитивы	18 464	9 210	49.88 (уменьшение)
<b>Расчетно-кассовое обслуживание, всего</b>	<b>619 335</b>	<b>1 136 157</b>	<b>183.45</b>
в том числе:			
перевод платежей юр. лиц	131 337	132 147	100.62
денежные переводы физ. лиц	25 640	56 229	219.30
услуги по конвертации	67 630	72 539	107.26
другое	394 728	875 242	221.73

<b>Брокерско - дилерские услуги, всего</b>	<b>726 949</b>	<b>1 145 382</b>	<b>157.56</b>
в том числе:			
покупка валюты по поручению клиентов	399 820	515 422	128.91
продажа валюты по поручению клиентов	327 129	629 960	192.57
покупка ценных бумаг по поручению клиентов	-	-	-
продажа ценных бумаг по поручению клиентов	-	-	-
<b>Привлечение депозитов, всего</b>	<b>1 531 404</b>	<b>3 744 591</b>	<b>244.52</b>
в том числе:			
от банков	293 545	461 026	157.05
от юр. лиц (кроме банков)	871 384	2 586 703	296.85
от физ. лиц (населения)	366 475	696 862	190.15
<b>Прочие услуги</b>	<b>671 750</b>	<b>1 995 842</b>	<b>297.11</b>

### Структура доходов и расходов

Консолидированный отчёт о доходах и расходах за 2003-2004 годы

	тыс. тенге	
	За 2003	За 2004
Процентные доходы	3 140 935	3 881 032
Процентные расходы	- 1 374 675	- 1 708 381
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b>1 766 260</b>	<b>2 172 651</b>
Резерв под обесценение кредитного портфеля	- 172 116	- 465 713
<b>Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля</b>	<b>1 594 144</b>	<b>1 706 938</b>
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	305 108	9 869
Доходы за вычетом расходов от операций с иностранной валютой	129 772	46 962
Доходы за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами	0	0
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	- 101 850	143 621
Комиссионные доходы	785 031	798 797
Комиссионные расходы	- 49 297	- 52 262
(Резерв)/восстановление ранее списанных остатков по обязательствам кредитного характера	22 060	- 33 602
Прочие операционные доходы	136 605	132 383
<b>Чистые доходы</b>	<b>2 821 573</b>	<b>2 752 706</b>
Операционные расходы	- 2 476 043	- 2 145 261
Прочие резервы	- 5 415	- 38 753
<b>Операционные доходы</b>	<b>340 115</b>	<b>568 692</b>
Доля финансовых результатов ассоциированной компании после налогообложения	4 471	50 250
Прибыль до налогообложения	344 586	618 942
Расходы по подоходному налогу	- 54 169	- 109 876
<b>Чистая прибыль</b>	<b>290 417</b>	<b>509 066</b>

В отчёте за 2005 год международная аудиторская компания изменила форму консолидированного отчёта о доходах и расходах, которая приводится в новой редакции.

	На 01/01/06
Процентные доходы	6 127 998
Процентные расходы	(3 456 762)

<b>Чистый процентный доход до формирования резервов под обесценение процентных активов</b>	<b>2 671 236</b>
Формирование резерва под обесценение процентных активов	(1 619 718)
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>1 051 518</b>
Прибыль от продажи акций в дочерней компании	2 664 368
Чистый доход по операциям с иностранной валютой	133 987
Чистая прибыль по операциям с активами, предназначенными для торговли	1 710
Доходы по услугам и комиссии полученные	1 025 562
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	(57 725)
Прибыль от продажи основных средств и товаро-материальных запасов	23 605
Дивиденды полученные	3 328
Прочие операционные доходы	81 567
<b>Чистые непроцентные доходы</b>	<b>3 876 402</b>
<b>Операционные доходы</b>	<b>4 927 920</b>
Операционные расходы	(2 511 454)
Операционная прибыль	2 416 466
Формирование резерва под обесценение по прочим операциям	(32 029)
Возмещение (формирование) резерва под обесценение по гарантиям и прочим внебалансовым обязательствам	38 364
Доля зависимых компаний	107 865
<b>Прибыль до налога на прибыль</b>	<b>2 530 666</b>
Расходы по налогу на прибыль	(11 885)
<b>Чистая прибыль</b>	<b>2 518 781</b>
Относящаяся к:	
Акционерам материнской компании	2 589 838
Доле меньшинства	(71 057)

Структура доходов и расходов Банка (без учёта дочерних и зависимых компаний)

	<b>На 01.10.06г.</b>
Процентные доходы	9 664 357
Процентные расходы	(4 856 126)
<b>Чистый процентный доход до формирования резервов под обесценение процентных активов</b>	<b>4 808 231</b>
Формирование резерва под обесценение процентных активов	(1 632 095)
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>3 176 136</b>
Прибыль от продажи акций в дочерней компании	0
Чистый доход по операциям с иностранной валютой	482 474
Чистая прибыль по операциям с активами, предназначенными для торговли	(31 415)
Доходы по услугам и комиссии полученные	1 136 157
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	(59 450)
Прибыль от продажи основных средств и товаро-материальных запасов	0
Дивиденды полученные	0
Прочие операционные доходы	91 966
<b>Чистые непроцентные доходы</b>	<b>1 619 732</b>
<b>Операционные доходы</b>	<b>4 795 868</b>
Операционные расходы	(2 674 129)
Операционная прибыль	2 121 739
Формирование резерва под обесценение по прочим операциям	245

Возмещение (формирование) резерва под обесценение по гарантиям и прочим внебалансовым обязательствам	322
Доля зависимых компаний	0
<b>Прибыль до налога на прибыль</b>	<b>2 122 306</b>
Расходы по налогу на прибыль	(67 335)
<b>Чистая прибыль</b>	<b>2 054 971</b>
Относящаяся к:	
Акционерам материнской компании	0
Доле меньшинства	0

Следующая таблица отражает изменения процентных доходов и расходов Банка (с учётом консолидации)

	тыс. тенге		
	За 2002 г.	За 2003 г.	За 2004 г.
<b>Процентные доходы</b>			
– по кредитам и авансам клиентам	2 504 195	2 888 292	3 562 437
– по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	112 508	127 045	222 461
– по средствам в других банках	211 624	119 888	91 356
– по депозитам "овернайт" в других банках	2 844	4 392	3 221
– по корреспондентским счетам в банках	4 729	1 318	1 557
<b>Итого</b>	<b>2 835 900</b>	<b>3 140 935</b>	<b>3 881 032</b>
<b>Процентные расходы</b>			
– по срочным депозитам других банков	(254 984)	(387 749)	(698 025)
– по прочим заёмным средствам	(178 605)	(278 807)	(344 608)
– по срочным депозитам физических лиц	(672 219)	(325 326)	(337 092)
– по срочным депозитам юридических лиц	(142 869)	(354 026)	(290 374)
– по депозитам "овернайт" других банков	(26 261)	(12 581)	(13 888)
– по кредитам Правительства	(5 190)	(7 323)	(6 456)
– по корреспондентским счетам банков	(132)	(500)	(1 088)
– прочие процентные расходы	(1 941)	(8 363)	(16 850)
<b>Итого</b>	<b>(1 282 201)</b>	<b>(1 374 675)</b>	<b>(1 708 381)</b>

на 01 января 2006 года

<b>Процентные доходы</b>	
-проценты по ссудам, предоставленным клиентам	5 611 867
-проценты по активам, предназначенным для торговли	291 548
-проценты по ссудам и средствам, предоставленным банкам	163 868
-проценты по операциям обратного РЕПО	60 715
<b>Итого процентные доходы</b>	<b>6 127 998</b>
<b>Процентные расходы</b>	
-проценты по средствам клиентов	1 951 795
-проценты и средствам банков	885 524
-проценты по выпущенным долговым ценным бумагам	241 167
-проценты по прочим заимствованным средствам	213 378
-проценты по субординированному займу	83 183
-проценты по операциям РЕПО	78 715
<b>Итого процентные расходы</b>	<b>3 456 762</b>





Следующая таблица отражает изменения процентных доходов и расходов Банка (без учёта дочерних и зависимых компаний)

на 01 октября 2006 года

<b>Процентные доходы</b>		
-проценты по ссудам, предоставленным клиентам		8 187 598
-проценты по активам, предназначенным для торговли		1 137 210
-проценты по ссудам и средствам, предоставленным банкам		118 708
-проценты по операциям обратного РЕПО		220 841
<b>Итого процентные доходы</b>		<b>9 664 357</b>
<b>Процентные расходы</b>		
-проценты по средствам клиентов		3 283 565
-проценты и средствам банков		541 268
-проценты по выпущенным долговым ценным бумагам		761 392
-проценты по прочим заимствованным средствам		52 807
-проценты по субординированному займу		50 235
-проценты по операциям РЕПО		166 859
<b>Итого процентные расходы</b>		<b>4 856 126</b>

**Коэффициенты, характеризующие деятельность Банка (без учёта дочерних и зависимых компаний)**

При расчёте финансовых коэффициентов использовались средние значения статей баланса.

	Дата	01.01.05	01.01.06	01.01.05	01.01.06
<b>1. Показатель срочности обязательств</b>					
		тыс. тенге	тыс. тенге		
K1	Срочные обязательства	21 795 443	35 524 163	78,7 %	82,8%
	Всего обязательства	27 712 528	42 886 189		
<b>2. Показатель автономности</b>					
K2	Собственный капитал	4 769 245	7 819 675	17,2%	18,2%
	Всего обязательства	27 712 528	42 886 189		
<b>3. Использование привлеченных средств</b>					
K3	Валюта баланса	32 481 773	50 705 864	1,2	1,2
	Всего обязательства	27 712 528	42 886 189		
<b>4. Рамбурсная способность</b>					
K4	Всего обязательства	27 712 528	42 886 189	77,4	16,4
	Чистая прибыль	358 286	2 617 720		
<b>5. Прибыль на собственный капитал</b>					
K5	Чистая прибыль	358 286	2 617 720	7,5%	33,5%
	Собственный капитал	4 769 245	7 819 675		
<b>6. Прибыль на единицу активов</b>					
K6	Чистая прибыль	358 286	2 617 720	1.1%	5,2%
	Валюта баланса	32 481 773	50 705 864		
<b>7. Чистая маржа прибыли</b>					
K7	Чистая прибыль	358 286	2 617 720	6.3%	24,1%
	Всего доходы	5 663 164	10 854 772		
<b>8. Левередж</b>					
K8	Всего обязательства	27 712 528	42 886 189	0.85	0,85
	Валюта баланса	32 481 773	50 705 864		
<b>9. Чистая процентная маржа</b>					
K9	Чистая процентная прибыль	2 082 622	2 607 022	7,2%	5,7%
	Активы, приносящие доход	28 942 131	46 089 752		

**10. Чистая операционная маржа**

К10	Чистая операционная прибыль	540 517	2 590 085	1,9%	5,6%
	Активы, приносящие доход	28 942 131	46 089 752		

**11. Чистая прибыль в расчете на акцию**

К11	Чистая прибыль	358 286	2 617 720	0,1	0,6
	Простые акции	3 690 000	4 479 981		

**12. Спрэд прибыли**

К12.1	Процентный доход	3 738 497	5 795 850	12,9%	12,6%
	Активы, приносящие доход	28 942 131	46 089 752		
К12.2	Процентный расход	1 655 875	3 188 828	6,2%	7,7%
	Пассивы, по которым выплачиваются проценты	26 750 018	41 607 897		
К12	СПРЭД			6,7%	4,9%

	Дата	01.10.05	01.10.06	01.10.05	01.10.06
		тыс. тенге	тыс. тенге	%	%
К1	Срочные обязательства	33 307 178	67 923 447	81,7	82,67
	Всего обязательства	40 751 758	82 159 573		
К2	Собственный капитал	6 556 559	17 829 472	16,1	21,7
	Всего обязательства	40 751 758	82 159 573		
К3	Валюта баланса	47 308 317	99 989 045	116,1	121,7
	Всего обязательства	40 751 758	82 159 573		
К4	Всего обязательства	40 751 758	82 159 573	18 965,6	5 330,8
	Чистая прибыль	286 496	2 054 971		
К5	Чистая прибыль	286 496	2 054 971	5,8	15,4
	Собственный капитал	6 556 559	17 829 472		
К6	Чистая прибыль	286 496	2 054 971	0,8	2,7
	Валюта баланса	47 308 317	99 989 045		
К7	Чистая прибыль	286 496	2 054 971	5,1	16,5
	Всего доходы	5 661 889	12 451 963		
К8	Всего обязательства	40 751 758	82 159 573	86,1	82,2
	Валюта баланса	47 308 317	99 989 045		
К9	Чистая процентная прибыль	1 199 496	3 176 136	3,7	4,6
	Активы, приносящие доход	43 431 442	92 066 342		
К10	Чистая операционная прибыль	292 329	2 121 739	0,9	3,1
	Активы, приносящие доход	43 431 442	92 066 342		
К11	Чистая прибыль	286 496	2 054 971	9,2	32,7
	Простые акции	4 148 865	8 391 554		
К12.1	Процентный доход	3 838 056	9 664 357	11,8	14,0
	Активы, приносящие доход	43 431 442	92 066 342		
К12.2	Процентный расход	2 229 818	4 856 126	7,5	8,2
	Пассивы, по которым выплачиваются проценты	39 623 064	78 975 500		
К12	СПРЭД			4,3	5,8



**Исполнение пруденциальных нормативов Национального Банка Республики Казахстан на 01 октября 2006 года**

<b>Нормативы, установленные Нацбанком РК как обязательные к исполнению банками второго уровня</b>	<b>Норма</b>	<b>01/10/2006</b>
Капитал	норма	
Минимальный размер уставного капитала	$\geq 1500$ млн.тенге	19,633
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Другие нормативы, относящиеся к капиталу (<math>K1 = \text{Капитал 1 уровня} - \text{инвестиции в долях} / \text{Сумма активов банка}</math>)</li> </ul>	$\geq 0.06$	0.17
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Капитал / Активы, условные и возможные обязательства, взвешенные по степени риска</li> </ul>	$\geq 0.12$	0.22
<b>Лимиты</b>		
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Лимит риска на одного заемщика не связанного с банком особыми отношениями</li> </ul>	$\leq 0.25$	0.15
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Лимит риска на одного заемщика (по бланковым кредитам)</li> </ul>	$\leq 0.1$	0.01
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Кредитование связанных сторон :               <ul style="list-style-type: none"> <li>- лимит риска на одного заемщика, связанного с банком особыми отношениями</li> </ul> </li> </ul>	$\leq 0.1$	0.05
- совокупный лимит рисков для заемщиков, связанных с банком особыми отношениями	$\leq \text{капиталу}$	0.10
- совокупная сумма рисков на 1 заемщика, размер каждого из которых превышает 10% СК*	$\leq 8$ капиталов	0.29
<b>Другие нормативы, относящиеся к активам</b>		
Размещение части средств Банка во внутренние активы (отношение среднемесячной величины внутренних активов Банка к сумме оплаченного уставного капитала, субординированного долга и среднемесячной величине внутренних обязательств)	$\geq 1$	1.10
<b>Ликвидность</b>		
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Коэффициент текущей ликвидности = <math>\text{Ликвидные активы} / \text{Обязательства до востребования}</math></li> </ul>	$\geq 0.3$	1.68
<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Коэффициент краткосрочной ликвидности = <math>\text{Активы со сроком погашения до 3 месяцев, включая ликвидные активы} / \text{Обязательства со сроком погашения до 3 месяцев, включая обязательства до востребования}</math></li> </ul>	$\geq 0.5$	0.69
- Лимит текущей валютной ликвидности доллар США	$\geq 0.9$	9.50
- Лимит краткосрочной валютной ликвидности доллар США	$\geq 0.8$	1.79
- Лимит среднесрочной валютной ликвидности доллар США	$\geq 0.6$	1.30
- Коэффициент максимального лимита краткосрочных обязательств перед нерезидентами	$\leq 1$	0.05
<b>Фондирование</b>		
- Минимальные резервные требования ( отношение суммы резервных активов/ среднемесячной величине резервных требований )	$\geq 1$	1.01

-Открытая валютная позиция по СКВ (в % к собственному капиталу, рассчитанному в соответствии с пруденциальными нормативами):		
-max. Размер открытой позиции по отдельно взятой валюте	<30% капитала	
-max. Размер короткой позиции по ДВВ	<15% капитала	
-max. Размер открытой длинной позиции по ДВВ	<5% капитала	
-max. Размер валютной нетто-позиции	<50% капитала	
Коэффициент максимального размера инвестиций банка в основные средства и другие нефинансовые активы, $K_6 = \frac{\text{размер инвестиций банка в основные средства и другие нефинансовые активы}}{\text{собственному капиталу банка}}$	$\leq 0,5$	0.05
Лимиты валютной позиции		
а) Размер открытой валютной позиции (длинной и короткой) по иностранным валютам стран, имеющих суверенный рейтинг не ниже "А" агентства Standard & Poor's или рейтинг аналогичного уровня одного из других агентств, и валюте "Евро"	<12,5% капитала	10.29
б) Размер открытой валютной позиции (длинной и короткой) по иностранным валютам стран, имеющих суверенный рейтинг ниже "А" агентства Standard & Poor's или рейтинг аналогичного уровня одного из других агентств ( )	<5% капитала	0.17
в) Размер валютной нетто-позиции	<25% капитала	9.97

#### 4. ДРУГАЯ СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Перечень выданных за 9 месяцев 2006 года гарантий представлен в Приложении №4 к Инвестиционному меморандуму.

## РАЗДЕЛ V. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ВЫРУЧКИ

## 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 Банка частично или полностью отвечать по своим обязательствам, что выражается в появлении просрочек в выплате вознаграждения или основного долга или полного дефолта Банка по обязательствам.
- Риск инфляции. Данный риск возникает из-за изменения реальной стоимости денежных потоков, в результате инфляции, которая в свою очередь влияет на реальную стоимость акций. Однако для выпускаемых облигаций этот риск незначителен, так как купонные производимые купонные выплаты индексированы 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 ценные 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.

## Использование выручки

Общая сумма затрат на выпуски облигаций приблизительно составит 4,3 млн. тенге и будет состоять из:

- услуг регистратора – 10.000 тенге;
- услуг финансового консультанта – 2.000.000 тенге;
- услуг аудитора (только по ипотечным облигациям) – 400.000 тенге в год по каждому выпуску;
- услуг Представителя держателей облигаций (только по ипотечным облигациям) – 960.000 тенге в год по каждому выпуску;
- оплата вступительного листингового сбора – 1.750.000 тенге,
- прочие возможные накладные расходы – 150.000 тенге.

Средства, полученные от выпусков облигаций, будут направлены на активизацию деятельности Эмитента и его филиалов в области среднесрочного и долгосрочного кредитования инвестиционных проектов, на общие корпоративные цели и расширение спектра предоставляемых услуг с целью создания ресурсной базы для активизации деятельности Эмитента в области торгового и проектного финансирования, а также на расширение объемов ипотечного кредитования для физических лиц.

Управляющий директор

С.А. Конкушев

Главный бухгалтер

Х.Х. Абдраева