



**ИНВЕСТИЦИОННЫЙ
МЕМОРАНДУМ
АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА
«КАЗИНВЕСТБАНК»**

**ПЕРВЫЙ ВЫПУСК КУПОННЫХ СУБОРДИНИРОВАННЫХ
ОБЛИГАЦИЙ
В КОЛИЧЕСТВЕ 1.250.000.000 штук
НА СУММУ 1.250.000.000 тенге**

**Финансовый консультант
АО «Казкоммерц Инвест»**



г. Алматы
октябрь, 2005 года

РАЗДЕЛ I. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О КОМПАНИИ

1.1 Резюме

Таблица 1. Резюме

Полное наименование	«Казинвестбанкi» акционерлiк коғамы	Акционерное общество «Казинвестбанк»	“Kazinvestbank” Joint Stock Company
Сокращенное наименование	«Казинвестбанкi» АҚ	АО «Казинвестбанк	JSC “Kazinvestbank”
Вид собственности	Частная собственность		
Организационно-правовая форма	Акционерное общество		
Юридический и фактический адрес	Республика Казахстан, 050051 г. Алматы, пр. Достык, 172 Тел.: +7 (3272) 619 060; Факс: +7 (3272) 598 658 E-mail: info@kib.kz www.kib.kz		
Банковские реквизиты	к/с № 900161320 в УУМО НБ РК БИК 190201125 РНН 600400024437 БИК 190501920		
Дата государственной регистрации	Первичная регистрация:	18 мая 1994 года;	
	Перерегистрация:	27 января 2004 года;	
Регистрационный	1659-1900-АО	от 27 января 2004 года, выданное Министерством	

номер	юстиции Республики Казахстан
Регистрационный номер налогоплательщика	600 400 024 437
Вид деятельности	Банковская деятельность

1.2 История создания и развития Компании (Цели создания и деятельности эмитента)

ЗАО «Казахстанский Интернациональный Банк» – первый негосударственный инвестиционный банк в Республике Казахстан. Был учрежден 23 сентября 1993 года, как совместный акционерный банк Правительством Республики Казахстан в лице Министерства финансов Республики Казахстан и Chase Manhattan Bank (США) на равных долях (50%) на основе Соглашения о международном инвестиционно-банковском сотрудничестве. В 1995 года в связи с изменением законодательства, направленным «на упорядочение финансового участия государства в уставных капиталах банков второго уровня», доля Chase Manhattan Bank была выкуплена Правительством Республики Казахстан. Далее, в результате выкупа доли государства отечественными и иностранными акционерами Банк становится частным в форме акционерного общества закрытого типа.

В феврале 1997 года Казинтербанк первый из всех частных казахстанских банков получил специализированную лицензию Национального Банка Республики Казахстан № 221 на осуществление деятельности в качестве инвестиционного банка, что в соответствии с законодательными и нормативными актами предполагает в качестве основной деятельности Банка привлечение прямых и портфельных инвестиций в экономику Казахстана.

Увеличение капитала Банка сопровождалось изменением юридической формы, и в марте 1998 года общим собранием акционеров было принято решение о перерегистрации Казинтербанка в открытое акционерное общество. Свидетельство о государственной перерегистрации юридического лица было выдано Министерством юстиции Республики Казахстан 29 июля 1998 года.

В связи с изменением банковского законодательства, прекратившим деление банков второго уровня на депозитные и инвестиционные, 08 апреля 1999 года получена лицензия Национального Банка Республики Казахстан, значительно расширившая круг оказываемых операций. Согласно лицензии деятельность Банка стала универсальной, с этого момента Казинтербанк приступил к изменению профиля деятельности с инвестиционного на универсальный. До 2003 года Банк ориентируется в основном на операции, связанные с привлечением инвестиций в казахстанские предприятия и приватизацией государственных пакетов акций казахстанских предприятий. В 2003 году происходит полное изменение состава акционеров Банка. Основной приоритет новых акционеров – переориентация бизнеса и создание корпоративного банка, оказывающего как традиционные услуги коммерческого банка, так и услуги инвестиционного банка. В марте 2004 года Банк вступает в Казахстанский фонд гарантирования (страхования) вкладов физических лиц. В январе 2004 года Банк получает новое название – АО «Казинвестбанк». В этом же месяце Банк получает расширенную лицензию, позволяющую предоставлять основные виды услуг коммерческих банков, и открывает первый в своей истории операционный офис в г. Алматы.

1.3 Рейтинг международных и отечественных агентств

В настоящее время АО «Казинвестбанк» не имеет рейтинговой оценки от международных или отечественных рейтинговых агентств. Однако Банк планирует рассмотреть возможность и целесообразность получения рейтинга от международных или отечественных рейтинговых агентств.

1.4 Филиалы и представительства

Таблица 2. Филиалы

Наименование филиала	Дата регистрации	Местонахождение и почтовый адрес
Астанинский региональный филиал Акционерного общества «Казинвестбанк»	Свидетельство об учетной регистрации филиала №2907-1901-Ф-л от 15.10.2004 г.	Республика Казахстан, г. Астана, м-н Молодежный, д. 18/1
Актюбинский областной филиал Акционерного общества «Казинвестбанк»	Свидетельство об учетной регистрации филиала №1829-1904-Ф-л от 30.09.2004 г.	Республика Казахстан, г. Актюбе, 12 м
Расчетно-кассовый отдел Акционерного общества «Казинвестбанк» в г. Алматы	Зарегистрировано Агентством РК по регулированию и надзору за финансовым рынком и финансовыми организациями 25.11.2004 за номером 221/2	Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Толе би, 100

1.5 Информация о Кодексе корпоративного управления

В соответствии с Постановлением Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от 26 марта 2005 года №106, АО «Казинвестбанк» в срок до 1 октября 2006 года планирует принять Кодекс корпоративного управления и следовать общепринятым в мировой практике принципам корпоративного управления.

При этом, система корпоративного управления АО «Казинвестбанк» соответствует общепринятой международной практике, и состоит из следующих взаимодействующих, но независимых элементов, которые соблюдают баланс интересов акционеров, менеджеров и клиентов:

- 1) Совет директоров, состоящий как из акционеров так и из независимых профессионалов;
- 2) Правление Банка полностью состоящее из независимых менеджеров.

РАЗДЕЛ II. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ

2.1 Структура органов управления

Органами управления АО «Казинвестбанк» являются:

- Высший орган общее собрание акционеров;
- Орган управления Совет директоров;
- Исполнительный орган Правление, возглавляемое Председателем Правления;
- иные органы – служба внутреннего аудита.

2.1.1 Общее собрание акционеров

Высшим органом управления АО «Казинвестбанк» является общее собрание акционеров. Собрание акционеров правомочно принимать любые решения, не противоречащие действующему законодательству Республики Казахстан и Уставу Банка.

2.1.2 Совет директоров

Совет директоров – орган управления Банка, осуществляющий общее руководство деятельностью Банка, за исключением решения вопросов, отнесенных действующим законодательством и Уставом к исключительной компетенции общего собрания акционеров.

Таблица 3. Совет директоров Банка

Фамилия, имя, отчество, год рождения	Занимаемая должность за последние 3 года и в настоящее время, в том числе по совместительству	Доля в УК Эмитента	Доля в УК дочерних и зависимых организациях
Капаров Нурлан Джамбулович, 1970 г.р., Председатель Совета директоров	2003г.-н/в - Президент «Гарвардский Клуб Центральной Азии»; 1999г.-2001г. - Вице-Министр Министерства Энергетики, индустрии и торговли.	42,0545% (11.181.995 штук простых именных акций)	Капаров Нурлан Джамбулович, 1970 г.р., Председатель Совета директоров
Каниев Берик Сералыулы, 1970 г.р., член Совета директоров	2004г.-2005г. - Президент АО «Lancaster group Kazakhstan»; 2004г.-н.в. Директор «Lancaster group Pte. LTD»	17,6431% (4.691.171 штук простых именных акций)	Каниев Берик Сералыулы, 1970 г.р., член Совета директоров

	2004г.-н.в.	- Президент АО «КМ Holding»;		
	2002г.-2003г.	- Управляющий директор АО «ERC Holding».		
Пак Юрий Эдуардович 1970 г.р., член Совета директоров	2004г.-н/в 2002г.-2004г.	- Директор «Lancaster Group Pte Ltd»; Директор по производству ТОО «ERC Holding».	18,9681% (5.043.479 штук простых именных акций)	Пак Юрий Эдуардович 1970 г.р., член Совета директоров
Аднан Алли Ага, 1966 г.р., член Совета директоров	2004г.-н/в 2003г.-2004г. 2002г.-2003г.	- Председатель Правления АО «Казинвестбанк» ; - Риск-менеджер «Ситигруп Нигерия»; - Старший аудитор Департамента аудита и обзора рисков «Ситигруп Лондон»	Нет	Аднан Алли Ага, 1966 г.р., член Совета директоров

2.1.3 Исполнительный орган

Руководство текущей деятельностью АО «Казинвестбанк» осуществляется Правлением Банка. Правление вправе принимать решения по любым вопросам деятельности общества, не отнесенным законодательством Республики Казахстан и Уставом Банка к компетенции других органов и должностных лиц общества.

Правление выполняет решения общего собрания акционеров и Совета директоров Банка. Председатель Правления действует от имени Банка, в том числе представляет интересы и совершает сделки в порядке, установленном действующим законодательством и Уставом Банка, издает решения (постановления) и дает указания, обязательные для исполнения всеми работниками.

Таблица 4. Правление Банка

Фамилия, имя, отчество, год рождения	Занимаемая должность за последние 3 года и в настоящее время, в том числе по совместительству	Доля в УК Эмитента	Доля в УК дочерних и зависимых организациях
Аднан Алли Ага, 1966 г.р.	2004г.-н/в 2003г.-2004г. Председатель Правления АО «Казинвестбанк»; Риск-менеджер «Ситигруп Нигерия».	нет	нет

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ 2005 ГОД

Цой Александр Васильевич, 1960 г.р.	2005г.-н/в	Первый заместитель Председателя Правления АО «Казинвестбанк»– Исполнительный директор;	Нет	нет
	2000г.- 2004г.	Младший Вице-президент- директор Департамента развития банковских продуктов по расчетным итоговым услугам «Ситибанк Казахстан».		
Комова Екатерина Юрьевна, 1974 г.р.	2004г.-н/в	Управляющий директор по работе с корпоративными клиентами АО «Казинвестбанк» ;	Нет	нет
	2003г.- 2004г	Начальник Управления структурного финансирования коммерческого Банка «Петрокоммерц».		
Мерзлякова Наталья Владимировна, 1970 г.р.	2005г.-н/в	Финансовый контролер- главный бухгалтер АО «Казинвестбанк»;	Нет	нет
	2004г.- 2005г.	Начальник службы внутреннего контроля АО «ТЕХКАВАНК»;		
	2001г.- 2004г.	Ведущий специалист отдела финансового контроля; Заместитель Главного бухгалтера; ЗАО «Ситибанк Казахстана».		
Абуова Саида Нурлановна, 1972 г.р.	2005г. – н/в	Управляющий директор АО "Казинвестбанк" по кредитованию малого и среднего бизнеса;	Нет	нет
	2003г. - 2005 г.	Управляющий директор АО "Темирбанк" - член Правления;		
	2002г. - 2003 г.	Управляющий директор АО "Темирбанк".		
Мусагаева Жанна Алшимбаевна, 1968 г.р.	2005 – н/в	Управляющий директор АО "Казинвестбанк" по развитию филиальной сети; Директор филиала АО "Темирбанк" в г. Алматы;	нет	нет
		И.О. директор филиала АО "Темирбанк" в г. Алматы;		
	2004 г. - 2005 г	Заместитель Директора филиала АО "Темирбанк" в г. Алматы;		
	2003 г. - 2004 г.	Начальник Управления регионального финансирования АО		

		"Темирбанк";		
	2002 г.- 2003 г	Начальник отдела регионального финансирования ОАО "Темирбанк".		
Кононенко Олег Анатолевич, 1963	2005 г. – н/в 2001 г. - 2005 г.	Управляющий директор АО "Казинвестбанк"; Председатель Правления ОАО "Темирбанк".	Нет	нет

2.1.4 Служба внутреннего аудита

Основной целью Службы внутреннего аудита АО «Казинвестбанк», является организация системы по созданию и внедрению контрольных мероприятий, направленных на минимизацию внутренних и внешних рисков, влияющих на нарушение законных интересов собственников Банка, его кредиторов и клиентов.

Таблица 5. Служба внутреннего аудита

Фамилия, имя, отчество, год рождения	Наименование должности
Ким Лидия Викторовна, 1965 г.р.	Управляющий директор АО "Казинвестбанк" по внутреннему аудиту
Джаксиев Тимур Маратович, 1978 г.р.	Старший аудитор по информационным технологиям
Ли Виктория Владиленовна, 1982 г.р.	Специалист по внутреннему аудиту
Аюпова Манзура Нурмагаметовна, 1982 г.р.	Специалист по внутреннему аудиту
Хасенова Жанель Агадилдакызы, 1980 г.р.	Специалист по внутреннему аудиту
Соколенко Валерий Евгеньевич, 1970 г.р.	Офицер по безопасности инф.систем

2.2 Организационная структура

АО «Казинвестбанк» имеет квалифицированный и профессионально подготовленный персонал, основной задачей которого является осуществление банковских и иных операций, предусмотренных соответствующей лицензией. По состоянию на 01 октября 2005 года численность работников занятых в АО «Казинвестбанк» составляет 154 человека, из них 136 - работники головного офиса.

Таблица 6. Руководящие работники

Наименование подразделений	Наименование должности	Ф.И.О.
Операционный Департамент	Директор	Шаймерден Евгения Валерьевна
Информационно-технологическое управление	Начальник управления информационных технологий	Малиев Александр Викторович
Департамент продаж банковских продуктов	Первый Заместитель Председателя	Цой Александр Васильевич
Филиал	Директор Астанинского	Ежкова Елена Юрьевна

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ 2005 ГОД

регионального филиала		
Филиал	Директор Актобинского регионального филиала	Сейитмамбетов Кудайберген
Генеральная бухгалтерия	Финансовый контролер/Главный бухгалтер	Мерзлякова Наталья Владимировна
Внутренняя бухгалтерия	Финансовый контролер/Главный бухгалтер	Мерзлякова Наталья Владимировна
Департамент Внутреннего контроля	Управляющий директор по внутреннему аудиту	Ким Лидия Викторовна
Департамент по кредитованию корпоративных клиентов	Управляющий директор	Бондарев Дмитрий Владиславович
Департамент проектного финансирования	Управляющий директор	Абжанов Арнат Рахатович
Департамент по кредитованию корпоративных клиентов	Управляющий директор	Штрошерер Артур Викторович
Департамент по кредитованию корпоративных клиентов	Управляющий директор	Комова Екатерина Юрьевна
Департамент казначейства	Казначей	Вакансия
Департамент Рисков по кредитованию	Управляющий директор-Риск- менеджер	Толымбекова Алма Калиевна
Департамент Кредитного Администрирования	Заведующая сектором кредитного администрирования	Курманалиева Асель Бактыгалиевна
Международный Департамент	Управляющий директор по международной деятельности	Бекназарова Айгуль Жаксыкуловна
Юридический Департамент	Начальника юридического управления	Кожаметова Алия Кенесбаевна
Департамент кадровой политики	Менеджер по работе с персоналом	Кожирова Айжан Бохаевна
Документарный отдел и архив	Начальник документирования	Халыкова Жанна Даукеновна
Административно-хозяйственный департамент	Начальник Административно- Хозяйственного Управления Алматы	Досаева Асем Рашидовна

2.3 Акционеры Компании

По состоянию на 01 октября 2005 года АО «Казинвестбанк» имеет 10 акционеров, из них следующие акционеры, которые владеют пятью и более процентами акций в оплаченном уставном капитале Банка:

Таблица 7. Акционеры Банка

Акционер	Адрес	Доля в оплаченном уставном капитале
Капаров Нурлан Джамбулович, 1970 г.р.	г. Алматы, пр. Аль-Фараби, д. 63, кв. 58	42,0545% (11.181.995 штук простых именных

		акций)
Каниев Берик Сералыулы, 1970 г.р.	г. Алматы, пр. Достык, д.121/5, кв. 3	17,6431% (4.691.171 штук простых именных акций)
Пак Юрий Эдуардович 1970 г.р.	г. Алматы, ул. Сатпаева, д.37, кв. 81	18,9681% (5.043.479 штук простых именных акций)
Парк Ю Сил	Гонконг, Виллас Сорренто, 64 Маунт Дейвис Роуд, кв. D11/F	8,4620% (2.250.000 штук простых именных акций)

АО «Казинвестбанк» не имеет других лиц, не являющихся акционерами напрямую, но контролирующими тридцать и более процентов в оплаченном уставном капитале через другие организации.

Сведения о сделках, приведших к смене контроля над акциями АО «Казинвестбанк» в размере пять и более процентов:

- Договор б/н от 18 мая 2004 года о продаже АО "ККМ Operating Company" Капарову Н.Д. простых акций АО «Казинвестбанк» в количестве 986.485 штук;
- Договор б/н от 31 мая 2004 года о продаже АО «Казинвестбанк» своих простых акций Капарову Н.Д. в количестве 1.000.000 штук;
- Договор б/н от 31 мая 2004 года о продаже АО «Казинвестбанк» своих простых акций Капарову Н.Д. в количестве 3.120.000 штук;
- Договор б/н от 28 июня 2004 года о продаже АО «СК Пана Иншуранс» Капарову Н.Д. простых акций АО «Казинвестбанк» в количестве 1.980.000 штук;
- Договор б/н от 28 февраля 2005 года о продаже АО «Казинвестбанк» своих простых акций Пак Ю Сил в количестве 1.600.000 штук;
- Договор б/н от 10 марта 2005 года о продаже АО «Казинвестбанк» своих простых акций ZINETO ENTERPRISES LIMITED в количестве 1.300.000 .штук;
- Договор б/н от 19 апреля 2005 года о продаже АО «Казинвестбанк» своих простых акций Каниеву Б.С. в количестве 1.266.550 штук;
- Договор б/н от 21 апреля 2005 года о продаже АО «Казинвестбанк» своих простых акций Пак Ю.Э. в количестве 1.429.330 штук.

2.4 Сведения по юридическим лицам, в которых эмитент владеет пятью и более процентами оплаченного уставного капитала

По состоянию на 01 октября 2005 года АО «Казинвестбанк» не владеет пятью и более процентами оплаченного уставного капитала других юридических лицах.

2.5 Промышленные, банковские, финансовые группы, холдинги, концерны, ассоциации, в которых участвует эмитент, место и функции эмитента в этих организациях

Таблица 8. Некоммерческие организации

N	Наименование организации	Место нахождения
1.	Объединение юридических лиц «Ассоциация финансистов Казахстана» ОЮЛ «Ассоциация финансистов Казахстана»	480091, г. Алматы, ул. Айтеке би, 67.
2.	Акционерное общество «Казахстанская фондовая биржа» АО «Казахстанская фондовая биржа»	480091, г. Алматы, ул. Айтеке би, 67.
3.	Акционерное общество «Казахстанский Фонд гарантирования (страхования) вкладов физических лиц» АО «Казахстанский Фонд Гарантирования (страхования) вкладов физических лиц» Свидетельство № 009 от 16.02.00	480091, г. Алматы, ул. Айтеке би, 67.

2.6 Сведения о других аффилированных лицах

В соответствии с требованиями, установленными статьей 64 Закона Республики Казахстан «Об акционерных обществах», в Таблице 6 приведена информация об аффилированных лицах, ранее не указанных в данном меморандуме.

Таблица 9. Аффилированные лица

Физические лица

№	Фамилия, имя, отчество (при наличии)	Степень родства
Каппаров Нурлан Джамбулович		
1.	Торбаева Фаузия Султановна	мать
2.	Каппарова Гаухар Сарсекеновна	супруга
3.	Каппарова Асель Нурлановна	дочь
4.	Каппаров Нурсултан Нурланулы	сын
5.	Каппаров Нуржан Джамбулович	брат
6.	Ксембаева Сандугаш Джамбуловна	сестра
7.	Адасбаева Роза Адасбаевна	мать супруги
8.	Курманов Сарсекен Курманович	отец супруги
9.	Курманов Нуржан Сарсекенович	брат супруги
10.	Кулажанова Маржан Сарсекеновна	Сестра супруги
Каниев Берік Сералыұлы		
1.	Каниев Сералы	отец
2.	Избасова Капия	мать
3.	Каниева Баян Хафизкызы	супруга
4.	Сералы Айжан Беріккызы	дочь

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ 2005 ГОД

5.	Сералы Жания Беріккызы	дочь
	Сералы Зере Беріккызы	дочь
	Каниев Галимжан Сералиевич	брат
	Каниева Гульбадам Сералиевна	сестра
	Каниева Газиза Сералиева	сестра
	Какимжанов Хафиз	отец супруги
	Ибраева Асия	мать супруги
	Какимжанов Аян	брат супруги
	Какимжанов Лян	брат супруги

Пак Юрий Эдуардович

1.	Ли Людмила Мунсековна	мать
2.	Пак Любовь Георгиевна	супруга
3.	Пак Владислав Юрьевич	сын
4.	Пак Андрей Эдуардович	брат
5.	Цой Искра	мать супруги
6.	Цой Георгий Васильевич	отец супруги
7.	Цой Дмитрий Георгиевич	брат супруги

Аднан Алли Ага

1.	Ага Акбар Алли	сын
2.	Ага Алина Алли	дочь
3.	Хуршид Ага	мать
4.	Фархан Алли Ага	брат
5.	Рехан Алли Ага	брат

Кононенко Олег Анатольевич

1.	Кононенко Этль Зеликовна	Мать
2.	Кононенко Алина Олеговна	Дочь
3.	Кононенко Ронель Олегович	Сын
4.	Кононенко Светлана Анатольевна	Сестра
5.	Амирова Армана Камаловна	Супруга
6.	Мусаева Нурбану Абдыбаевна	сестра супруги
7.	Медеу Гульбану Абдыбаевна	сестра супруги

Комова Екатерина Юрьевна

1.	Комов Юрий Константинович	отец
2.	Комова Инна Николаевна	мать
3.	Русина-Комова Дарья Игоревна	дочь
4.	Дякова Елена Юрьевна	сестра

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ 2005 ГОД
Цой Александр Васильевич

1.	Вангай Елена Владимировна	мать
2.	Хан Елена Анатольевна	супруга
3.	Цой Дмитрий Александрович	сын
4.	Цой Валентин Васильевич	брат
5.	Цой Екатерина Васильевна	сестра
6.	Пак Евдокия Владимировна	мать супруги
7.	Ким Лариса Михайловна	сестра супруги
8.	Ким Евгения Владимировна	дочь супруги

Мерзлякова Наталья Владимировна

1.	Ле Алла	мать
2.	Яушева Альмира Анваровна	дочь
3.	Тайшина Екатерина Владимировна	сестра

Абуова Саида Нурлановна

1.	Гизатуллина Карлыгаш Турарбековна	мать
2.	Абуов Нурлан Кабиевич	отец
3.	Абуова Айгерим Нурлановна	сестра

Мусатаева Жанна Алшимбаевна

1.	Мусатаев Алшынбай	отец
2.	Мусатаева Джаныл Утовлиевна	мать
3.	Мусатаев Куат Алшимбаевич	брат
4.	Мусатаев Кайрат Алшимбаевич	брат

Юридические лица

№	Наименование юридического лица	Юридический (фактический) адрес	Фамилия, имя, отчество (при наличии) первого руководителя	Вид деятельности	Аффилированные лица Банка
1.	ТОО «Сырымбет»	Республика Казахстан, Алматинская обл., Карасайский р-н, пос. Каргалы, ул. Алматинская, 23	Президент – Алимханов Талгат Оралович	Разработка, геологоразведка месторождения олова	Пак Юрий Эдуардович (участник ТОО – доля 33,3%, член Совета директоров ТОО) Каппаров Нурлан Джамбулович (участник ТОО – доля 33,3%) Каниев Берик Серальгулы (участник ТОО – доля 33,3%, член Совета директоров)

						ТОО)
2.	ТОО «Эталон-Сервис ЛТД»	Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Кунаева, 32	Ген. Директор-Жанабергенов Тыныштык Сейсенбаевич	Коммерческая деятельность	Каппаров Нурлан Джамбулович (участник ТОО – доля 71,91%)	
3.	АО «Страховая компания Пана Иншуранс»	Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Гоголя, 42-64	Председатель Правления – Кравченко Виктор Евгеньевич	Страховая деятельность	Каппаров Нурлан Джамбулович (акционер АО – доля 23,46%, член Ревизионной комиссии общества) Каниев Берик Серальгулы (акционер АО – доля 23,46%, член Совета директоров общества) Пак Юрий Эдуардович (акционер АО – доля 23,46%, член Ревизионной комиссии общества)	
4.	АО «РТС Перекресток»	Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Кунаева, 32	Директор-Блиев Даурен	Реклама, торговля	Каппаров Нурлан Джамбулович (акционер АО – доля 60%)	
5.	АО «Ланкастер Групп Казахстан»	Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Сатпаева, 29Д	Президент – Сейдуллаев Алимбек Адайбекович	Осуществление инвестиционной деятельности, оказание консалтинговых услуг, операции и работа с недвижимостью, проведение маркетинговых исследований	Пак Юрий Эдуардович (акционер АО – доля 33,3%, член Совета директоров общества) Каппаров Нурлан Джамбулович (акционер АО – доля 33,3%, член Совета директоров общества) Каниев Берик Серальгулы (акционер АО – доля 33,3%, член Совета директоров общества)	
6.	ТОО «ERC Holdings»	Республика Казахстан, г. Алматы, мкр-н Самал-2, д91 А	Директор – Ян Николаевич Чан	Консалтинг	Пак Юрий Эдуардович (участник ТОО – доля 13,5%, Председатель Совета директоров ТОО) Каппаров Нурлан	

					<p>Джамбулович (участник ТОО – доля 13,5% от уставного капитала ТОО)</p> <p>Каниев Берик Серальулы (участник ТОО – доля 13,5%, член Совета директоров ТОО)</p>
7.	ТОО «Корпорация КБК»	Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Коперника, 124	Генеральный Директор – Алимханов Талгат Оралович	Коммерческая деятельность	Пак Юрий Эдуардович (единственный участник ТОО – доля 100%, заместитель Генерального директора)
8.	Компания «Lancaster Group Pte.LTD»	Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Сатпаева, 29-Д	Директор, Каппаров Нурлан Джамбулович, ДиректорКание в Берик Сералиевич, Директор, Пак Юрий Эдуардович, Директор – Осман Бин Хасан Директор – Пьер Буке,	Холдинг	<p>Пак Юрий Эдуардович (участник Компании – доля 33,26%, Директор)</p> <p>Каппаров Нурлан Джамбулович (участник Компании – доля 33,26%, Директор)</p> <p>Каниев Берик Серальулы (участник Компании – доля 33,26%, Директор)</p>
9.	ТОО «АССЕРТ FOR MEN»	Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Гоголя, 42-64	Ген. Директор Ксембаев Улан Шоранович	Не ведется	Каппаров Нурлан Джамбулович (участник ТОО – доля 10%)
10.	ТОО «Конкор»	Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Сатпаева, 29-Д	Ген. Директор Жанабергенов Тыныштык Сейсенбаевич	Торгово- посреднические услуги	Каниев Берик Серальулы (участник ТОО – доля 64,9%)
11.	АО «ККМ Operating Company»	Республика Казахстан, Алматы пр. Достык 172, 6 этаж	Президент Утесинов Абдрахан Рахметович	Разведка, добыча углеводородов	<p>Акционер АО «Ланкастер Групп Казахстан», доля 79,07%;</p> <p>акционер АО «ККМ Holding», доля 20,93%.</p> <p>Аффилированные лица указаны в пунктах 5 и 12 настоящей таблицы.</p>

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ 2005 ГОД

12.	АО «ККМ Holding»	Республика Казахстан, Алматы пр. Достык 172, 6 этаж	Президент Каниев Берик Сералыулы	Арендные операции	Каниев Берик Сералыулы (член Совета директоров АО) Пак Юрий Эдуардович (Президент, член Совета директоров АО) Каппаров Нурлан Джамбулович (член Совета директоров АО)
13.	ТОО «ER SAI Caspian Contractor»	Республика Казахстан, г. Алматы ул. Казыбек би 41, офис 406	Генеральный директор Каселли Джузеппе	Префабрикация, сборка металлоконструкций для нефтегазовой отрасли	Акционер ТОО «ERC Holdings», доля 50%. Аффилированные лица указаны в пункте 6 настоящей таблицы.
14.	АО «Темірбанк»	г. Алматы, пр. Абая, 68/74	Председатель Правления Юлдашев Мурат Машрапович	Банковская деятельность	Кононенко Олег Анатольевич (акционер – доля 9,6%, член Совета директоров АО)

2.7 Операции со связанными сторонами

За последний год Банк не осуществлял существенных операций с участием организаций, являющихся по отношению к нему аффилированными лицами.

РАЗДЕЛ III. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ

3.1 Краткое описание общих тенденций в отрасли банковских услуг

По состоянию на 01 октября 2005 года в Казахстане работают 34 банка второго уровня, в том числе в городе Алматы расположено 28 банков, 29 филиалов и 217 расчетно-кассовых отдела банков.

Таблица 10. Банковский сектор

Структура банковского сектора	01.01.05	01.10.05
1. Количество банков второго уровня, в т.ч.:	35	34
-банки с иностранным участием	15	14
-банки со 100% участием государства в уставном капитале ²	1	1 ²
2. Количество филиалов банков второго уровня	385	408
3. Количество расчетно-кассовых отделов банков второго уровня	1106	1249
4. Количество представительств банков второго уровня за рубежом	11	12
5. Количество представительств банков-нерезидентов в Республике Казахстан	18	17
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 135,6 млрд.тенге (39,1%) составил по состоянию на 01.10.05г. 482,4 млрд. тенге. При этом, капитал первого уровня увеличился на 42,3% до 326,1 млрд.тенге, а капитал второго уровня увеличился на 21,8% до 156,4 млрд. тенге.

Таблица 11. Совокупный собственный капитал (млн.тенге)

Динамика собственного капитала, в млрд. тенге	01.01.05	01.10.05	Прирост, в %
Капитал 1-го уровня	229,1	326,1	42,3
Уставный капитал	161,3	210,1	30,3
Дополнительный капитал	16,7	27,2	62,9
Нераспределенный чистый доход прошлых лет	41,6	73,5	76,7
Капитал 2-го уровня	128,4	156,4	21,8
Нераспределенный чистый доход	31,1	53,1	70,7
Субординированный долг	99,3	146,1	47,1
Всего собственный капитал	346,8	482,4	39,1

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ 2005 ГОД

Показатели адекватности собственного капитала банковского сектора по состоянию на 01 октября 2005 года существенно не изменились и составили k1 - 0,084 (при нормативе - 0,06), k2 - 0,160 (при нормативе - 0,12).

Таблица 12. Показатели собственного капитала (млн.тенге)

Показатели адекватности собственного капитала	01.01.05	01.10.05
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	0,16
Отношение собственного капитала к ссудному портфелю	1,19	0,19
Отношение собственного капитала к сформированным провизиям	2,86	3,38
Отношение собственного капитала к сомнительным кредитам	0,47	0,49
Отношение собственного капитала к безнадежным кредитам	6,68	9,23

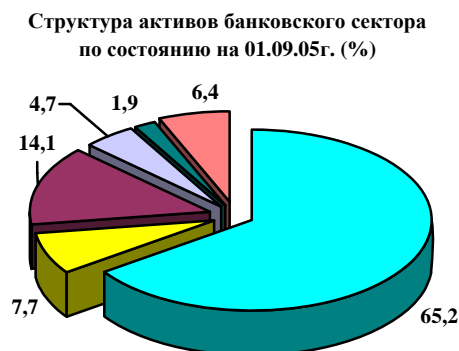
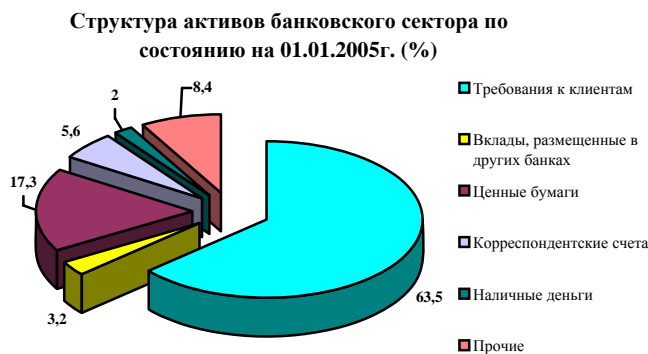
Активы. За январь-сентябрь 2005 года размер совокупных активов банков увеличился на 1.022,2 млрд. тенге (38,0%) и составил на отчетную дату 3.709,7 млрд. тенге.

Таблица 13. Активы (млн.тенге)

Динамика и структура совокупных активов банковского сектора	01.01.05		01.10.05		Прирост, (в %)
	Сумма	в % к итогу	Сумма	в % к итогу	
Деньги	55,0	2,0	71,1	1,9	29,3
Корреспондентские счета	149,9	5,6	173,6	4,7	15,8
Ценные бумаги	465,5	17,3	523,3	14,1	12,4
Вклады, размещенные в других банках	85,0	3,2	284,1	7,7	234,2
Межбанковские займы	105,1	3,9	96,3	2,6	-8,4
Займы клиентам	1 707,8	63,5	2 417,8	65,2	41,6
Инвестиции в капитал и субординированный долг	13,8	0,5	18,2	0,5	31,9
Основные средства и нематериальные активы	44,8	1,7	52,0	1,4	16,1
Прочие активы	60,6	2,3	73,3	1,9	21,0
Всего активы	2 687,5	100	3 709,7	100	38,0

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ 2005 ГОД

В структуре активов банков большую долю занимают займы, за исключением межбанковских (65,2%), портфель ценных бумаг (14,1%), 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 199,1 млрд. тенге или в 3,3 раза, займам, предоставленным клиентам – на 710,0 млрд. тенге или 41,6%, и ценным бумагам –



на 57,8 млрд. тенге или 12,4%

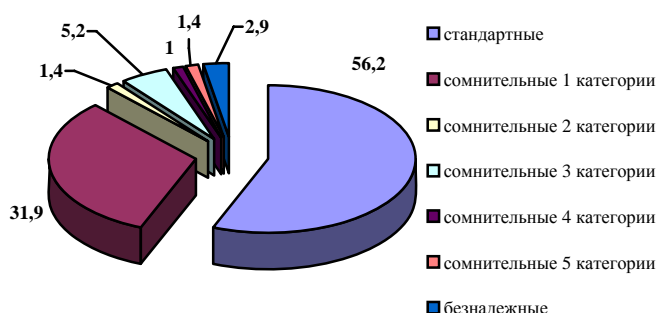
С начала 2005 года на отчетную дату размер активов и условных обязательств, подлежащих классификации, увеличился на 1.070 млрд. тенге (на 32,2%) до 4.391 млрд.тенге.

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 25,5%, доля безнадежных активов и условных обязательств сократилась с 1,7% до 1,2%.

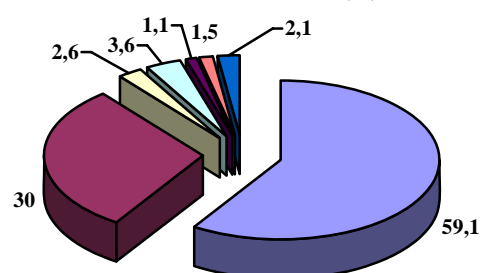
Таблица 14. Активы и условные обязательства (млн.тенге)

Динамика качества активов и условных обязательств	01.01.05		01.10.05	
	сумма осн. долга	в % к итогу	сумма осн. долга	в % к итогу
Всего активов и условных обязательств	3 321,0	100	4 391,0	100,0
Стандартные	2 401,7	72,3	3 220,0	73,3
Сомнительные	863,4	26,0	1 117,0	25,5
<i>Сомнительные 1 категории</i> - при полной и своевременной оплате платежей	692,5	20,9	878,6	20,0
<i>Сомнительные 2 категории</i> - при задержке или неполной оплате платежей	28,7	0,9	69,0	1,6
<i>Сомнительные 3 категории</i> - при своевременной и полной оплате платежей	98,0	2,9	102,2	2,3
<i>Сомнительные 4 категории</i> - при задержке или неполной оплате платежей	17,7	0,5	29,4	0,7
<i>Сомнительные 5 категории</i>	26,5	0,8	37,8	0,9
Безнадежные	55,9	1,7	54,0	1,2

Структура ссудного портфеля по качеству на 01.01.2005г. (%)



Структура ссудного портфеля по качеству по состоянию на 01.09.05г. (%)



В структуре кредитного портфеля банков за рассматриваемый период доля стандартных кредитов увеличилась с 56,2% до 59,1%, доля сомнительных кредитов снизилась с 40,9% до 38,8%, а безнадежных - с 2,9% до 2,1%.

Таблица 15. Качество ссудного портфеля(млрд.тенге)

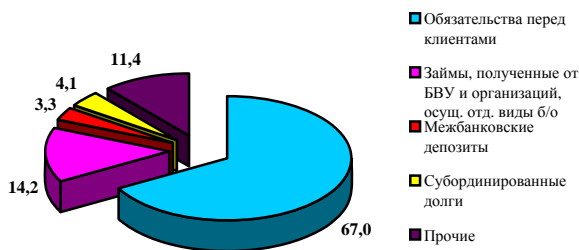
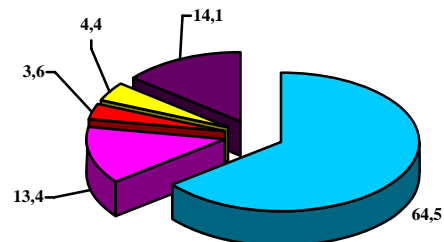
Динамика качества ссудного портфеля	01.01.05		01.10.05	
	сумма осн. долга,	в % к итогу	сумма осн. долга	в % к итогу
Всего ссудный портфель	1 812,9	100	2 514,0	100
Стандартные	1 019,1	56,2	1 486,0	59,1
Сомнительные	741,9	40,9	975,8	38,8
<i>Сомнительные 1 категории</i> - при полной и своевременной оплате платежей	578,1	31,9	755,3	30,0
<i>Сомнительные 2 категории</i> - при задержке или неполной оплате платежей	25,1	1,4	66,2	2,6
<i>Сомнительные 3 категории</i> - при своевременной и полной оплате платежей	95,2	5,2	89,4	3,6
<i>Сомнительные 4 категории</i> - при задержке или неполной оплате платежей	17,6	1,0	27,6	1,1
<i>Сомнительные 5 категории</i>	25,9	1,4	37,3	1,5
Безнадежные	51,9	2,9	52,2	2,1

Обязательства. За январь – сентябрь 2005 года общая сумма обязательств банков второго уровня выросла на 903,7 млрд. тенге (на 37,4%), и составила на конец отчетного периода 3 319,9 млрд. тенге.

Наиболее существенное влияние на увеличение обязательств банков оказал прирост выпущенных в обращение ценных бумаг на 118,5% или до 222,0 млрд. тенге. Объем совершенных операций «РЕПО» сократился с 72,2 млрд. тенге до 63,7 млрд. тенге.

Таблица 16. Совокупные обязательства(млн.тенге)

Динамика и структура совокупных обязательств банковского сектора	01.01.05		01.10.05		Прирост, в %
	Сумма	в % к итогу	Сумма	в % к итогу	
Обязательства перед клиентами ⁴	1 618,5	67	2 140,1	64,5	32,2
Межбанковские депозиты	79,1	3,3	120,5	3,6	52,3
Займы, полученные от Правительства Республики Казахстан	5,4	0,2	3,7	0,1	-31,5
Займы, полученные от международных финансовых организаций	19,2	0,8	23,8	0,7	24,0
Займы, полученные от других банков и организаций, осуществляющих отдельные виды банк. операций	343,9	14,2	444,4	13,4	29,2
Операции «РЕПО» с ценными бумагами	72,2	3	63,7	1,9	-11,8
Субординированные долги	99,3	4,1	146,1	4,4	47,1
Выпущенные в обращение ценные бумаги	101,6	4,2	222,0	6,7	118,5
Прочие кредиторы	49,5	2,1	73,1	2,2	47,7
Прочие обязательства	27,5	1,1	82,5	2,5	200,0
Всего обязательств	2 416,2	100	3 319,9	100	37,4

Структура обязательств банковского сектора по состоянию на 01.01.2005г. (%)

Структура обязательств банковского сектора по состоянию на 01.09.05г. (%)


Вклады клиентов в течение рассматриваемого периода 2005 года увеличились на 527,2 млрд. тенге или на 32,8% и составили на 01 октября 2005 года 2.135,0 млрд. тенге.

С начала 2005 года вклады физических лиц выросли на 18,6% или на 83,4 млрд. тенге, за счет увеличения остатков по вкладам до востребования на 7,2%, срочным вкладам на 22,0%, на текущих и карт-счетах на 21,6%.

Таблица 17. Депозиты клиентов(млн.тенге)

№ Депозиты клиентов	01.01.05г.		01.10.05г.		Прирост, в %	
	Всего	в т.ч. в ин.валюте	Всего	в т.ч. в ин.валюте	Всего	в т.ч. в ин.валюте

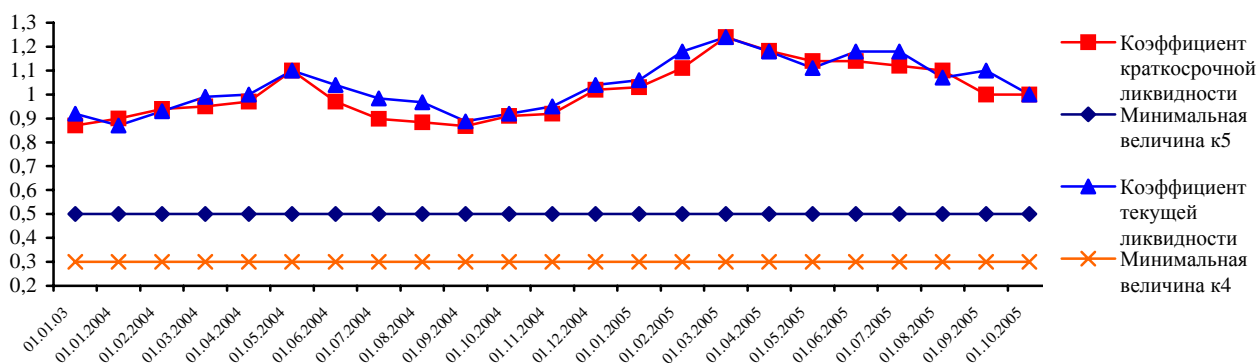
ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ 2005 ГОД

1.	Всего вкладов, в т.ч.:	1 607,8	917,4	2 135,0	1 257,5	32,8	37,1
2.	Вклады юридических лиц, в т.ч.:	1 159,8	724,7	1 603,6	1 014,8	38,3	40,0
	Текущие и карт-счета клиентов, включая вклады дочерних организаций, специального назначения	756,7	498,7	974,8	666,0	28,8	33,5
	Вклады до востребования	5,0	1,2	3,3	1,3	-34,0	8,3
	Срочные вклады	396,5	223,8	623,2	345,9	57,2	54,6
	Условные	1,6	1,0	2,3	1,6	43,7	60,0
3.	Вклады физических лиц, в т.ч.:	448,0	192,7	531,4	242,7	18,6	25,9
	Текущие и карт-счета клиентов	60,3	15,6	73,3	20,1	21,6	28,8
	Вклады до востребования	16,7	6,9	17,9	8,3	7,2	20,3
	Срочные вклады	360,3	161,5	439,4	214,0	22,0	32,5
	Условные	10,7	8,7	0,8	0,3	-92,5	-96,6

В свою очередь, вклады юридических лиц увеличились на 38,3%, в том числе срочные депозиты - на 57,2% (на 226,7 млрд. тенге), текущие и карт-счета клиентов - на 28,8% (218,1 млрд. тенге), сумма средств по вкладам до востребования уменьшилась на 34,0%.

Ликвидность. В январе-сентябре 2005 года уровень ликвидности банковской системы сохранялся на избыточном уровне. Сводный коэффициент текущей ликвидности по

Динамика уровня ликвидности банковского сектора



состоянию на 01 октября 2005 года составил 0,996 при минимальной норме для отдельного банка 0,3, коэффициент краткосрочной ликвидности – 1,036 при минимальной величине – 0,5.

Доходность. На 01 октября 2005 года банками второго уровня был получен совокупный чистый доход после уплаты подоходного налога в размере 53,1 млрд. тенге (по состоянию на 01 октября 2004 года – 34,9 млрд. тенге). Совокупный размер доходов составил 334,6 млрд. тенге (на 01 октября 2004 года – 222,3 млрд. тенге), расходов – 281,5 млрд. тенге (на 01 октября 2004 года – 187,4 млрд. тенге).

Следует отметить, что за девять месяцев текущего года банками был получен чистый доход после уплаты подоходного налога на 52,1% больше, чем за аналогичный период прошлого года.

Таблица 18. Доходность банковского сектора (млн. тенге)

Доходность банковского сектора	01.10.04	01.10.05	Изменение (+;-), в%
Доходы, связанные с получением вознаграждения	149,9	236,4	57,7
Расходы, связанные с выплатой вознаграждения	64,9	124,8	92,3
Чистый доход, связанный с получением вознаграждения	85,0	111,6	31,3
Доходы, не связанные с получением вознаграждения	71,3	97,0	36,0
Расходы, не связанные с выплатой вознаграждения	118,0	147,8	25,3
Чистый доход (убыток), не связанный с получением вознаграждения	-46,7	-50,8	8,8
Непредвиденные статьи	0,9	-0,3	-
Чистый доход до уплаты подоходного налога	39,2	60,5	54,3
Расходы по выплате подоходного налога	4,3	7,4	72,1
Чистый доход после уплаты подоходного налога	34,9	53,1	52,1

В структуре процентных доходов наибольшую долю занимают доходы, связанные с получением вознаграждения по займам, предоставленным клиентам (86,4% или 204,2 млрд. тенге), а в структуре процентных расходов - расходы, связанные с выплатой вознаграждения по требованиям клиентов (65,9% или 82,3 млрд. тенге).

Чистый доход по дилинговым операциям составил 10 млрд. тенге (на 01 октября 2004 года – 7,9 млрд. тенге).

Отношение чистого дохода до уплаты подоходного налога к совокупным активам (ROA) составило 1,63 % (по состоянию на 01.10.04г. – 1,74%), отношение чистого дохода до уплаты подоходного налога к собственному капиталу (ROE) – 12,54% (по состоянию на 01.10.04г. – 12,60%).

Таблица 19. Основные показатели, характеризующие доходность банковского сектора

Совокупные показатели, характеризующие доходность банковского сектора	01.10.04	01.10.05
Отношение чистого дохода до уплаты подоходного налога к совокупным активам (ROA)	1,74	1,63
Отношение чистого дохода до уплаты подоходного налога к собственному капиталу (ROE)	12,54	12,06
Отношение доходов, связанных с получением вознаграждения (интереса), к совокупным активам	6,66	6,37
Отношение доходов, связанных с получением вознаграждения (интереса) по кредитам к совокупному ссудному портфелю	8,16	8,33
Отношение чистого дохода по дилинговым операциям к чистому доходу до уплаты подоходного налога	20,15	16,53
Отношение расходов, связанных с выплатой вознаграждения (интереса), к совокупным обязательствам	3,23	3,76

Отношение расходов на создание резервов к совокупным активам	1,87	1,14
--	------	------

Таблица 20. Роль банковского сектора в экономике Казахстана

Динамика относительных показателей, характеризующих роль банковского сектора в экономике Казахстана	01.01.02	01.01.03	01.01.04	01.01.05	01.10.05
ВВП	3 250,6 млрд.тен ге	3 747,2 млрд.тен ге	4 449,8 млрд.тен ге	5 542,5 млрд.тен ге	6 397,0 ⁶ млрд.тен ге
Отношение активов к ВВП, %	25,1	30,6	37,7	48,5	58,0
Отношение ссудного портфеля к ВВП, %	15,9	19,1	24,4	32,7	39,3
Отношение собственного капитала к ВВП, %	3,8	4,3	5,2	6,3	7,5
Отношение депозитов клиентов к ВВП	15,0	18,6	21,8	29,0	33,4

3.2 Деятельность АО «Казинвестбанк» на рынке банковских услуг

На сегодняшний день АО «Казинвестбанк» является одним из наиболее динамичных и перспективных коммерческих банков Казахстана. Благодаря эффективному использованию международного опыта и внедрению инновационных технологий, за относительно небольшой срок Банк уверенно вышел на финансовый рынок страны и продолжает стремительно развиваться. Целью Банка является создание уникальной модели высококлассного банка, предоставляющего своим клиентам максимум лучших услуг из мировой банковской практики и активно способствующего быстрому и эффективному развитию их бизнеса. Гибкость, мобильность, скорость принятия решений и оперативное реагирование на запросы клиентов - основные принципы работы Банка.

Миссией Банка является создание одного из лучших коммерческих банков в Казахстане, предоставляющего высококлассные услуги клиентам и полностью отвечающего современным мировым стандартам. Активно применяя передовые западные технологии и методы управления, сотрудники Банка формируют уникальную, не имеющую аналогов модель казахстанского банка, уверенно развивающегося в качестве стабильного и надежного финансового института, следуя принципам:

Банк для клиента, а не клиент для банка. В условиях усиливающейся конкуренции клиент является фигурой, находящейся в центре бизнес-модели Банка. Гибкость, быстрота в принятии решений, реагирование на любые запросы клиентов, индивидуальный и комплексный подход к потребностям каждого клиента и исключительно высокий уровень обслуживания являются приоритетами АО «Казинвестбанк».

Высокие этические нормы. АО «Казинвестбанк» руководствуется не только требованиями законодательства, но также и своими, более требовательными нормами бизнес-этики.

Инвестиции в сотрудников. В современных условиях жесткой конкуренции при относительно одинаковом доступе к информации и технических возможностях, самым сильным конкурентным преимуществом становится квалифицированный и опытный персонал, работающий в организации. Банк рассматривает сотрудников своим наиболее ценным активом, и вкладывает много времени и денег в их подготовку, обучение и развитие.

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ 2005 ГОД

Прозрачность. Политика полной транспарентности как в вопросах корпоративного управления, так и в вопросах финансовой отчетности в Банке призвана обеспечить наивысшую прозрачность перед всеми заинтересованными лицами. Менеджмент Банка считает, что это является краеугольным камнем в поддержании высокого доверия как со стороны инвесторов, так и со стороны вкладчиков нашего банка.

Четкие стандарты риск-менеджмента. Внедрение внутренней системы управления рисками, использующей новейшие подходы, научные методики, отвечающие положениям Базельского комитета, позволят минимизировать риски, более эффективно управлять ресурсами и снизить цену на кредитные средства.

Сегодня АО «Казинвестбанк» предлагает широкий спектр банковских услуг в национальной и иностранной валюте:

- прием депозитов, открытие и ведение банковских счетов юридических и физических лиц;
- открытие и ведение корреспондентских счетов банков и организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций;
- 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;
- заёмные операции: предоставление кредитов в денежной форме на условиях платности, срочности и возвратности;
- осуществление расчетов по поручению физических и юридических лиц, в том числе банков-корреспондентов, по их банковским счетам;
- 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;
- ломбардные операции: предоставление краткосрочных кредитов под залог депонируемых легкорезализуемых ценных бумаг и иного движимого имущества;
- выпуск платежных карточек;
- организация обменных операций с иностранной валютой;
- прием на инкассо платежных документов (за исключением векселей);
- выпуск чековых книжек;
- открытие (выставление) и подтверждение аккредитива и исполнение 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.

Иные операции, предусмотренные банковским законодательством:

- 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.

Стратегия Банка. АО «Казинвестбанк» работает на рынке как коммерческий банк с апреля 2004 года. Банк был приобретен настоящими акционерами в конце 2003 года и начал свою деятельность с капиталом в размере 1 057 миллионов тенге. В 2004 году были открыты филиалы в гг. Астана и Актобе. В течение первой половины 2005 года капитал был увеличен до 2 306 миллионов тенге.

Акционеры АО «Казинвестбанк» взяли на себя ответственность разработать уникальную модель казахстанского банка путем эффективного использования лучшего опыта и достижений местных и западных финансовых институтов. Руководство Банка состоит из высококвалифицированных специалистов, имеющих опыт работы в Ситигрупп, ING, АО «Казкоммерцбанк», АО «Народный Банк Казахстана», АО «АТФ Банк» и АО «Темірбанк». Команда менеджмента включает в себя Председателя Правления Аднана Алли Ага, имеющего 16-летний стаж работы в коммерческом банкинге и риск-менеджменте Ситибанка в четырех разных странах, включая Казахстан. Олег Кононенко, который имеет 15 лет опыта работы в нескольких известных местных банках, также недавно присоединился к команде АО «Казинвестбанк».

В основе стратегии Банка лежит развитие корпоративного бизнеса, а также малого и среднего бизнеса, с последующей диверсификацией активов в сфере потребительских кредитов и оказания широкого спектра услуг физическим лицам. При этом основным приоритетом для Банка остаются высокие стандарты сервиса.

АО «Казинвестбанк» – финансовый институт, который придает особое значение инновациям, исключительному сервису, отличается гибкостью, мобильностью, способностью к реагированию. Банк планирует построить клиентскую базу, состоящую из нескольких сотен клиентов, которые будут являться предметом фокусирования специалистов по продуктам и менеджеров. АО «Казинвестбанк» также планирует разработать продукты в розничном сегменте и сегменте малого и среднего бизнеса к 4-му кварталу 2005 года, которые будут введены на рынок в начале 2006 года.

Банк ставит перед собой стратегическую задачу до конца 2007 года увеличить свою долю в общих активах и капитале банковского сектора Казахстана до 2% по обоим показателям. Для достижения этих целей в течение следующих 12-18 месяцев планируется предпринять следующие шаги:

- до конца 2005 года увеличить капитал первого уровня до 3 240 миллионов тенге;
- до конца 2005 года открыть филиалы в городах Шымкенте и Алматы;
- до конца 2006 года открыть 3 дополнительных филиала в региональных и промышленных центрах Казахстана;

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ 2005 ГОД

- до конца первого квартала 2006 года произвести дополнительный выпуск капитала второго уровня в размере 1 250 миллионов тенге;
- начать с 2006 года обслуживание физических лиц, предлагая им широкий спектр потребительских услуг.

Таким образом, Банк планирует к концу 2006 года выйти на уровень капитализации более, 4 700 миллионов тенге, увеличить свои активы в 2 раза, расширить филиальную сеть по стране до 7-8 филиалов и обслуживать все сегменты рынка, начиная с розничного и заканчивая корпоративным.

Долгосрочной задачей и приоритетом Банка является сохранение прозрачности кредитной и операционной деятельности, соответствие международным стандартам, выполнение пруденциальных нормативов и достижение тем самым привлекательности как для существующих, так и для потенциальных инвесторов.

3.3 Конкуренция и риски

Доля АО «Казинвестбанк» на рынке банковских услуг на данный момент не высока. До последнего времени Банк позиционировался на одном уровне с малыми банками. В связи с изменениями в стратегических целях и задачах, в качестве ближайших конкурентов можно указать АО «Каспийский Банк», АО «Темирбанк», АО «Альянс банк».

Весь банковский сектор можно разделить на две группы. К первой группе банков относятся:

АО «Казкоммерцбанк»;

АО «Народный Сберегательный Банк Казахстана»;

АО «Банк ТуранАлем»;

АО «АТФБанк»;

АО «Банк ЦентрКредит».

Ко второй группе банков относятся:

ОАО «НурБанк»;

АО «ТемирБанк»;

АО «Евразийский Банк»;

АО «Банк Каспийский»;

АО «Валют-транзит Банк»;

АО «Альянс Банк».

Анализ динамики развития АО «Казинвестбанк» показывает, что до последнего времени Банк не имел определенной стратегии, что ясно видно по величине рассматриваемых показателей. Новый менеджмент Банка приступил к исполнению сформулированного стратегического Плана в декабре 2003 года. Первые результаты реализации Плана, нашли отражение в величине показателей уже на конец 2003 года.

В нижеприведенных таблицах указаны основные показатели, характеризующие деятельность банков второй группы за последние три года, из которых видно, что все показатели АО «Казинвестбанк» имеют положительную тенденцию, как в суммарном выражении, так и в процентном в отношении к итоговым суммам по второй группе банков.

Таблица 21. Динамика активов (млн.тенге)

Наименование Банков	01.01.2003		01.01.2004		01.01.2005	
	Сумма	Уд.вес (%)	Сумма	Уд.вес (%)	Сумма	Уд.вес (%)
АО «НурБанк»	36 339	23,55	61 802	22,27	58 186	13,31
АО «ТемірБанк»	22 892	14,83	28 838	10,39	41 917	9,59
АО "Казинвестбанк"	1 100	0,71	1 182	0,43	8589	1,97
АО «Евразийский Банк»	26 549	17,20	50 415	18,16	78 019	17,85
АО «Банк Каспийский»	28 700	18,60	54 508	19,64	80 027	18,31
АО «Валют-транзит Банк»	16 752	10,86	31 562	11,37	50 035	11,45
АО «Альянс Банк»	21 986	14,25	50 441	18,17	120 299	27,52
Вторая группа банков	154 318	100	277 566	100	437072	100

Таблица 22. Динамика собственного капитала (млн.тенге)

Наименование Банков	01.01.2003		01.01.2004		01.01.2005	
	Сумма	Уд.вес (%)	Сумма	Уд.вес (%)	Сумма	Уд.вес (%)
АО «НурБанк»	6 228	27,09	7 195	19,97	5 819	9,86
АО «ТемірБанк»	2 930	12,74	4 408	12,24	5 390	9,13
АО "Казинвестбанк"	980	4,26	1 057	2,93	1 509	2,56
АО «Евразийский Банк»	4 343	18,89	8 461	23,49	10 025	16,98
АО «Банк Каспийский»	2 620	11,39	5 606	15,56	9 649	16,34
АО «Валют-транзит Банк»	3 203	13,92	5 429	15,08	10 319	17,48
АО «Альянс Банк»	2 695	11,71	3 869	10,73	16 333	27,66
Вторая группа	22 999	100	36 025	100	59 044	100

Таблица 23. Динамика обязательств (млн.тенге)

Наименование Банков	01.01.2003		01.01.2004		01.01.2005	
	Сумма	Уд.вес (%)	Сумма	Уд.вес (%)	Сумма	Уд.вес (%)
АО «НурБанк»	30 111	26,73	54 607	22,49	51 138	13,57
АО «ТемірБанк»	19 961	17,72	24 430	10,08	36 527	9,69
АО "Казинвестбанк"	121	0,11	126	0,05	7 079	1,88
АО «Евразийский Банк»	22 250	19,75	41 954	17,28	67 994	18,04
АО «Банк Каспийский»	26 081	23,15	48 902	20,16	70 378	18,68
АО «Валют-транзит Банк»	13 548	12,03	26 133	10,76	39 716	10,54
АО «Альянс Банк»	579	0,51	46 572	19,18	103 976	27,59
Вторая группа	112 651	100	242 724	100	376 808	100

Таблица 24. Динамика ссудного портфеля (млн.тенге)

Наименование Банков	01.01.2003		01.01.2004		01.01.2005	
	Сумма	Уд.вес (%)	Сумма	Уд.вес (%)	Сумма	Уд.вес (%)
АО «НурБанк»	17 763	20,46	36 711	23,65	67 674	25,61
АО «ТемірБанк»	15 371	17,70	16 590	10,69	28 672	10,85
АО "Казинвестбанк"	617	0,71	973	0,63	3 200	1,21
АО «Евразийский Банк»	7 419	8,54	15 469	9,97	32 058	12,13
АО «Банк Каспийский»	19 334	22,27	36 682	23,63	51 944	19,66
АО «Валют-транзит Банк»	11 333	13,05	18 129	11,68	27 372	10,36
АО «Альянс Банк»	14 994	17,27	30 670	19,76	53 308	20,18
Вторая группа	86 831	100	155 224	100	264 228	100

Таблица 25. Динамика депозитной базы (млн.тенге)

Наименование Банков	01.01.2003		01.01.2004		01.01.2005	
	Сумма	Уд.вес (%)	Сумма	Уд.вес (%)	Сумма	Уд.вес (%)
АО «НурБанк»	23 405	23,10	34 894	21,15	47 901	18,83
АО «ТемірБанк»	10 215	10,08	12 179	7,38	19 891	7,82
АО "Казинвестбанк"	25	0,02	109	0,07	2 775	1,09
АО «Евразийский Банк»	21 511	21,24	28 563	17,31	51 981	20,43
АО «Банк Каспийский»	18 103	17,87	30 022	18,20	31 695	12,46
АО «Валют-транзит Банк»	11 131	10,99	22 418	13,59	32 753	12,87
АО «Альянс Банк»	16 909	16,69	36 797	22,30	67 454	26,51
Вторая группа	101 299	100	164 982	100	254 450	100

Банковская деятельность неразрывно связана с различными видами рисков. В связи с этим технологические процедуры Банка настраиваются таким образом, чтобы их реализация позволяла идентифицировать риски, оценивать потенциальный уровень потерь, контролировать действие факторов риска, что, в свою очередь, дает возможность минимизировать величину потерь.

Экономические риски

Стратегическим Планом Банка с учетом требований новых положений по достаточности капитала Базельского комитета по банковскому надзору предусмотрена организация полноценной системы управления рисками. Развитие Банка как универсального финансового института, расширение спектра активных операций, сочетается с проведением жесткой централизованной политики управления рисками. В настоящее время риск менеджмент представлен во всех центрах принятия решений, реализация которых осуществляется через единую централизованную систему лимитов. Лимиты определяются в разрезе крупных контрагентов, регионов и отраслей экономики. Существуют структурные лимиты, ограничивающие уровень рыночных рисков по основным видам операций. Одним из важных элементов системы управления рисками является контроль над соблюдением и использованием установленных лимитов.

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ 2005 ГОД

В Банке создано структурное подразделение, отвечающее за управление кредитным, рыночным и операционным рисками, а также риском ликвидности. В дальнейшем функции установления, текущего и последующего контроля риска будут разделены по отдельным подразделениям.

В соответствии с требованиями Национального Банка Республики Казахстан существует четкое разделение структуры на бэк-офис, миддл-офисы и фронт-офис. Предполагаемые к открытию филиалы будут выстроены в такой же жесткой структуре.

Основным органом, рассматривающим уровни принятых Банком рисков, является Комитет по управлению активами и пассивами. В задачи Комитета входит разработка стратегий поддержания достаточного уровня ликвидности, сбалансированности структуры активов и пассивов банка по срокам и видам валют, обеспечения необходимого уровня диверсификации по регионам, отраслям, клиентам и размерам инвестиций.

Управление риском процентной ставки осуществляется посредством лимитов, определяющих сбалансированность объемов активов, обязательств и ставок вознаграждения по ним в разрезе сроков. Единая процентная политика также является инструментом снижения степени влияния на Банк факторов процентного риска. Существующая структура баланса достаточно устойчива к изменению рыночных ставок.

В управлении валютными рисками Банк придерживается политики «закрытых позиций» и сохранения баланса активов и пассивов в разрезе валют по срокам привлечения и размещения.

Высокий темп роста кредитного портфеля обуславливает усиление экспертизы, оценки и управления кредитным риском. Акцентировано внимание на уровне концентрации кредитов. Вследствие реализации программы мероприятий по работе с проблемными заемщиками качество кредитного портфеля значительно улучшено. К оценке стоимости имущества передаваемого в залог привлекаются независимые лицензированные эксперты.

Особое внимание уделяется управлению риском ликвидности. Расширение депозитной базы, продвижение на рынок расчетно-кассового обслуживания и, соответственно, увеличение количества текущих счетов и величины оборотов по ним требует усиления контроля над уровнем ликвидности. В целях снижения риска ликвидности банк отслеживает уровень активности клиентов, контролирует соблюдение коэффициентов ликвидности, согласно требованиям НБ РК и внутренних нормативов.

Увеличение объема операций, развитие новых, нетрадиционных в прошлом для АО «Казинвестбанк» продуктов потребовало принятия мер по внедрению современных банковских технологий для снижения уровня операционных рисков, а также ряда мероприятий по обеспечению экономической безопасности банка.

Кредитный риск - в первую очередь Банк обеспечивает высокую диверсификацию ссудного портфеля путем соблюдения лимитов на отрасли и сектора экономики; широкое проникновение в кредитование малого и среднего бизнеса, кредитование физических лиц. На сегодняшний день организационная структура имеет четкое разделение на подразделения, ответственные за работу с клиентами и продажи банковских продуктов и подразделения, осуществляющие управление кредитными рисками. Кредитный риск контролируется путем установления лимитов кредитования как по банкам – партнерам, филиалам, так и по конкретным заемщикам. За всеми выданными коммерческими займами проводится постоянный текущий и глубокий мониторинг. При возникновении проблемных кредитов Банк рассматривает возможность проведения финансовой реабилитации заемщика. В случае, когда дефолт неизбежен, специализированное управление по

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ 2005 ГОД

проблемным кредитам осуществляет взыскание задолженности во внесудебном либо в судебном порядке, обеспечивая минимальные потери для Банка.

Процентный риск - представляет собой риск возникновения потерь, в следствии неблагоприятного изменения ставок вознаграждения. С учетом ситуации на рынке и макроэкономических прогнозов текущая процентная политика периодически пересматривается. Процентные ставки по преобладающей части активов и обязательств банка являются фиксированными. Минимальные Гэпы и контроль за уровнем спреда на всех временных горизонтах позволяет банку эффективно управлять процентным риском.

Валютный риск - связан с неопределенностью будущего движения процентных ставок, т.е. 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 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.

Влияние конкуренции

Развитие рынка банковских услуг в Казахстане, существование значительного количества банков второго уровня, предлагающих широкий спектр банковских услуг, заставляет жестко конкурировать в сфере банковской деятельности.

Для укрепления конкурентоспособности Банка, ведутся работы по улучшению качества управления активами и пассивами, что позволяет оптимизировать прибыльность при должном управлении рисками.

Банк ориентирован на клиента, технология предоставления банковских продуктов клиентам стандартизирована. Менеджмент хорошо осведомлен о существующих банковских технологиях и технологических новшествах.

Качественные банковские продукты и высокий уровень сервиса являются основой сильной конкурентной позиции Банка на рынке банковских услуг.

Социальные риски

Управление персоналом, наряду с техническим и технологическим оснащением Банка является одним из приоритетных направлений менеджмента. Ясная организационная структура, четкие должностные обязанности, повышение квалификации сотрудников, а также соблюдение принципов охраны и оплаты труда, создают комфортные условия для раскрытия потенциала персонала Банка, минимизации операционного риска.

Политические риски

На деятельности Банка могут отрицательно отразиться политические ситуации, влекущие за собой возникновение в стране экономического кризиса. Финансовые организации менее защищены перед экономическим кризисом, в условиях которого резко сокращаются ресурсы финансовой системы, в том числе за счет отказа потребителей от расходов на оплату второстепенных услуг, каковыми являются финансовые услуги.

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ 2005 ГОД

Банк чувствителен к политике государства в отношении, финансовой системы Республики Казахстан, регулирования финансового рынка, налогообложения.

Технические риски

Обеспечение стабильного конкурентного преимущества требует постоянного технологического усовершенствования банковских процедур, большей автоматизации процессов, применения все более сложной и совершенной техники.

Инновации неизбежно связаны с возможным проявлением негативных факторов влияющих на работоспособность вычислительной техники, сетевого оборудования, программного обеспечения и остального офисного оборудования. Плановая замена изношенных технических средств, регулярное тестирование программного обеспечения и своевременная локализация сбойных алгоритмов программного обеспечения позволяет Банку минимизировать потери, возникающие вследствие проявления факторов технологического риска. Обеспечение бесперебойного электроснабжения, стабилизация электрического напряжения в системах питания, установка автономных источников электроэнергии снижает вероятность сбоя программного обеспечения и потерь вычислительной техники.

Регулярные профилактические и ремонтные работы в офисе Банка позволяют содержать помещения, системы вентиляции, водоснабжения в надлежащем техническом состоянии.

Совокупность вышеизложенных рисков в значительной степени оказывает влияние на доходность деятельности Банка.

3.4 Поставщики и потребители

По состоянию на 01 октября 2005 года АО «Казинвестбанк» имеет следующих крупных заемщиков и вкладчиков:

Таблица 26. Крупные заемщики Банка (тыс.тенге)

№	Заемщики	Основной долг	Уд.вес к общему объему займов (%)
1	КАЗВТОРЧЕРМЕТ	422 420	7,68
2	МЕЖДУНАРОДНЫЙ АЭРОПОРТ АСТАНА	400 000	7,27
3	ПРИМА	347 000	6,31
4	АКЦЕПТ-ТЕРМИНАЛ	325 870	5,93
5	КЫРЛАРЫ АСТАНА	314 784	5,72
6	АБТ ЛТД	297 015	5,40
7	СП УЗАВТО-КАЗАХСТАН	229 000	4,16
8	КОМПАНИЯ АРЕАЛ	220 000	4,00
9	GREEN HOUSE DISTRIBUTION (ГРИН ХАУЗ ДИСТРИБЬЮШН)	218 456	3,97
10	МВК REALTY	214 780	3,91
Всего:		2 989 327	54,35

Таблица 27. Крупные вкладчики Банка (тыс.тенге)

№	Вкладчики	Сумма привлечения	Уд.вес к объему вкладов (%)
1	АО РЕАБИЛИТАЦИОННЫЙ ФОНД	968.340	16,86
2	АО НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИННОВАЦИОННЫЙ ФОНД	870.000	15,15
3	АО КАЗАХСТАНСКАЯ КОМПАНИЯ ПО УПРАВЛЕНИЮ ЭЛЕКТРИЧЕСКИМИ СЕТЯМИ (KAZAKHSTAN ELECTRICITY GIRD OPERATING COMPANY) KEGOC	500.000	8,71
4	ТОО ПЕТРОКАЗАХСТАН ОЙЛ ПРОДАКТС	401.670	6,99
5	АО ОТКРЫТЫЙ НАКОПИТЕЛЬНЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД "ОТАН"	420.000	7,31
6	РГП КАЗАЭРОНАВИГАЦИЯ	392.549	6,83
7	АО НАКОПИТЕЛЬНЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД УЛАРУМИТ	300.000	5,22
8	АО КАЗАГРОФИНАНС	51.000	0,89
9	АО ККМ OPERATING COMPANY	140.000	2,44
10	АО LANCASTER GROUP KAZAKHSTAN	241.200	4,20
Всего:		4.284.759	74,60

3.5. Лицензии

АО «Казинвестбанк» имеет генеральную лицензию на осуществление банковских операций в национальной и иностранной валютах № 221 от 02 сентября 2005 г.

3.6. Сведения об условиях важнейших контрактов

Контракты, соглашения, заключенные Банком и которые могут оказать в будущем существенное влияние на деятельность АО «Казинвестбанк», по состоянию на 01 октября 2005 года отсутствуют.

3.7. Объемы оказанных услуг

Таблица 28. Динамика показателей оказываемых услуг (тыс.тенге)

Наименование услуг	01.01.2003	01.01.2004	01.01.2005
Ссуды клиентам	617 142	972 999	3 200 157
Депозиты от клиентов	25 414	108 666	2 775 087

Ссудный портфель по состоянию на 01 января 2005 года составил 3 200 157 тыс. тенге, и вырос более чем в три раза или на 229 % по сравнению с 01 января 2003 года. **Обязательства перед клиентами** на 01 января 2005 года составили 2 775 087 тыс. тенге, прирост которых за 2005 год равен 2 454 %.

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ 2005 ГОД

Процентная политика Банка предусматривает регулярный пересмотр процентных ставок по депозитам. Основополагающими факторами при принятии решений являются текущее состояние рынка, стратегический план Банка и годовой бюджет.

3.8. Позитивные и негативные факторы

В процессе деятельности Банк сталкивается с различными видами рисков и приводит гибкую политику по направлениям деятельности, позволяющую ожидать, оценивать, контролировать и минимизировать действие факторов, определяющих размеры принимаемых Банком рисков, и смягчить потери, где это возможно.

К позитивным факторам, влияющим на деятельность Банка, относятся:

- экономический рост – приводит к увеличению спроса на кредитные ресурсы со стороны клиентов Банка;
- макроэкономическая стабилизация – создает благоприятные условия для внедрения новых банковских продуктов;
- техническая оснащенность – наличие современных технических средств и программных продуктов приводит к снижению себестоимости предлагаемых банковских услуг.

К негативному фактору, влияющему на деятельность Банка, относится конкуренция, которая приводит к снижению цен на предлагаемые банковские услуги.

3.9 Ключевые факторы, влияющие на деятельность Банка

Сезонность деятельности

Деятельность АО «Казинвестбанк» не носит сезонный характер.

Доля импорта/экспорта

АО «Казинвестбанк» не осуществляет свою деятельность в производственном секторе экономики.

Договоры и обязательства

Сделки, которые должны быть совершены или исполнены в течение шести месяцев с даты принятия решения о выпуске облигаций, и их сумма превышает пятьдесят процентов балансовой стоимости активов АО «Казинвестбанк» по состоянию на 01 октября 2005 года отсутствуют.

Будущие обязательства

Будущие обязательства АО «Казинвестбанк», превышающие пятьдесят процентов балансовой стоимости его активов, по состоянию на 01 октября 2005 года отсутствуют.

Сведения об участии в судебных процессах

Таблица 29. Сведения о наложенных взысканиях(тыс.тенге)

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ 2005 ГОД

Дата наложения санкции	Орган, наложивший санкции	Причина наложения санкций	Вид санкций	Размер санкций	Степень исполнения санкции
23.06.2004	Налоговый Комитет по г. Алматы	Занижение облагаемого оборота в результате отнесения на расходы банка сумм не связанных с получением совокупного годового дохода	Адм. взыскание	36.760	Исполнено полностью
23.06.2004	Налоговый Комитет по г. Алматы	Неполное удержание индивидуального подоходного налога	Адм. взыскание	14.224	Исполнено полностью
27.04.2005	Агентство РК по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций	Непредоставление в установленные сроки годовой финансовой отчетности, аудиторского заключения и аудиторского отчета по оценке наличия системы управления рисками.	Адм. взыскание	19420	Исполнено полностью

РАЗДЕЛ IV. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ

4.1. Финансовая отчетность

Финансовая отчетность АО «Казинвестбанк» составлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. При составлении финансовой отчетности АО «Казинвестбанк» придерживается принципов непрерывности, понятности, уместности, надежности и сопоставимости. Финансовая отчетность составляется в соответствии с принципом начисления. Принцип начисления обеспечивается признанием результатов хозяйственных операций, а также событий, не являющихся результатом хозяйственной деятельности, но оказывающих влияние на их финансовое положение, независимо от времени оплаты. Операции и события отражаются в бухгалтерском учете и включаются в финансовую отчетность периодов, к которым относятся.

Таблица 30. Бухгалтерский баланс (в тыс. тенге)

АКТИВЫ	2002		2003		2004		III/2005	
	Сумма	Уд. Вес (%)	Сумма	Уд. Вес (%)	Сумма	Уд. Вес (%)	Сумма	Уд. Вес (%)
Деньги и их эквиваленты	19 527	1,78	95 964	8,12	2 239 552	26,08	686 116	6,21
Обязательные резервы	-	-	55	0,005	99664	1,16	-	-
Средства в кредитных учреждениях	159 864	14,53	-	-	431 665	5,03	-	-
Торговые ценные бумаги	-	-	-	-	103 974	1,21	584 014	5,28
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	1 608 352	18,73	2 333 452	21,11
Инвестиции в капитал и субординированный долг	-	-	-	-	-	-	2 200	0,02
Коммерческие займы	617 142	56,10	972 999	82,28	3 200 157	37,26	5 499 811	49,76
Основные средства	72 237	6,57	85 532	7,23	659 747	7,68	890 915	8,06
Нематериальные активы							64 178	0,58
Налоговые активы	18 734	1,70	4 094	0,35	35 122	0,41	19 294	0,17
Прочие активы	212 501	19,32	23 847	2,02	210 536	2,45	972 871	8,80
ВСЕГО АКТИВОВ	1 100 005	100	1 182 491	100	8 588 769	100	11 052 851	100
ПАССИВЫ	2002		2003		2004		III/2005	
	Сумма	Уд. Вес (%)	Сумма	Уд. Вес (%)	Сумма	Уд. Вес (%)	Сумма	Уд. Вес (%)

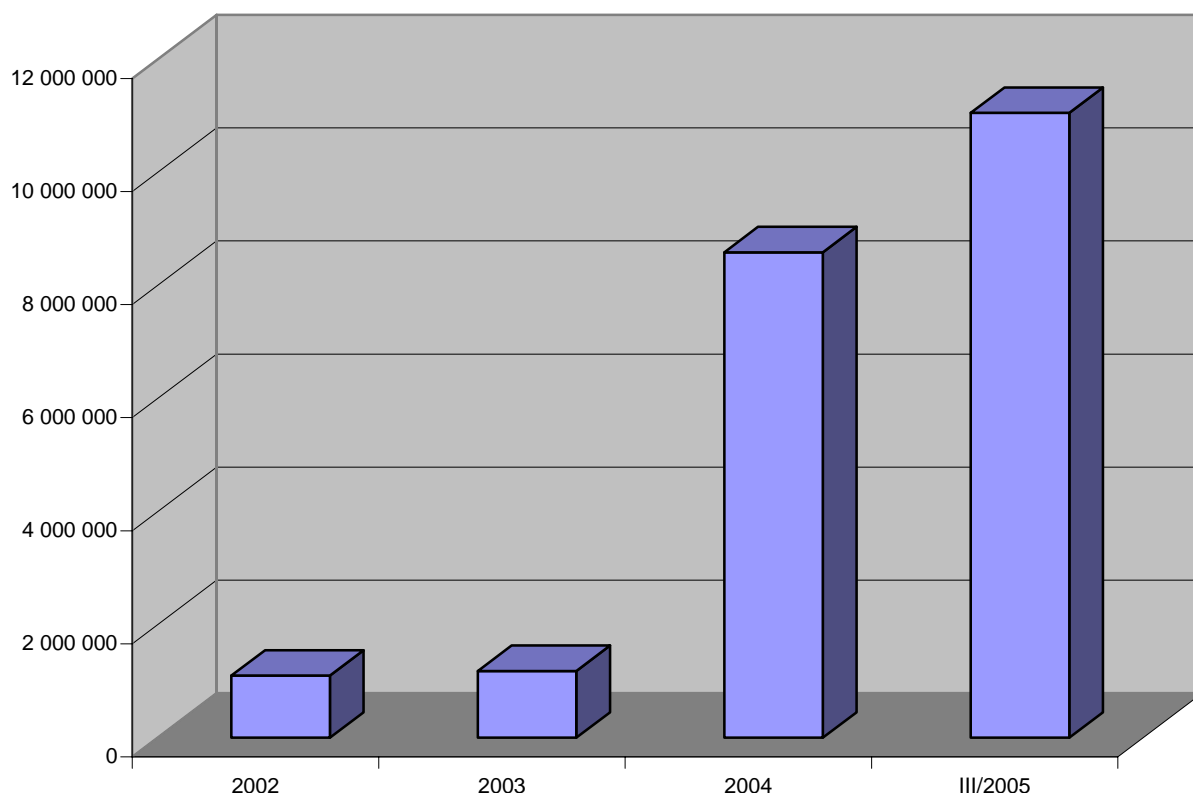
Обязательства								
Средства кредитных учреждений	47 850	4,35	12 582	1,06	4 299 221	50,06	2 248 595	20,3
Средства клиентов	25 414	2,31	108 666	9,19	2 775 087	32,31%	5 743 359	52,0
Налоговые обязательства	-	-	169	0,01	-	-	1 730	0,0
Прочие заемные средства	39 941	3,63	-	-	-	-	-	0,0
Прочие обязательства	7296	0,66	4 360	0,37	5 502	0,06	308 111	2,8
Всего обязательств	120 501	10,95	125 777	10,64	7 079 810	82,43	8 301 795	75,1
Собственный капитал								
Уставный капитал	1 234 487	112,23	1 000 000	84,57	1 450 000	16,88	2 658 930	24,1
Резервный капитал	74 971	7,65	73 769	6,24	56 714	0,66	56 716	0,5
Нераспределенный доход/накопленный дефицит	-329 954	30,83	-17 055	-1,44	2 245	0,03	35 410	0,3
Всего собственный капитал	979 504	89,05	1 056 714	89,36	1 508 959	17,57	2 751 056	24,9
ВСЕГО ПАССИВОВ	1 100 005	100	1 182 491	100	8 588 769	100	11 052 851	100

4.2. Активы

На 01 октября 2005 года общая стоимость активов Банка составила 11.052.851 тыс. тенге. За период с 2002 года общий объем активов Банка увеличился почти в 10 раз (по состоянию на 01.01.2002 г. – 1.100.005 тыс. тенге). Как видно из Диаграммы 6, основное увеличение стоимости активов произошло в 2004 году (с 1.182.491 тыс. тенге на начало года до 8.588.769 тыс. тенге в конце года), которое имеет положительную тенденцию и в 2005 году.

+

Диаграмма. Динамика роста активов



4.2.1. Нематериальные активы

Нематериальные активы по состоянию на 01 октября 2005 года составляют 64.178 тыс.тенге, что является незначительной долей в активах Банка (0,58% от общей стоимости активов общества). В Таблице 31 приведен состав нематериальных активов АО «Казинвестбанк»:

Таблица 31. Нематериальные активы (в тыс.тенге)

Наименование	Первоначальная стоимость	Величина начисленного износа	Остаточная стоимость
Программное обеспечение	61.793	4.656	57.137
Лицензии на программное обеспечение	7.657	1.217	6.440
Прочие	855	254	601
ИТОГО:	70.305	6.127	64.178

4.2.2. Основные средства

Основные средства, используемые в финансово-хозяйственной деятельности Банка, учитываются по первоначальной стоимости. Первоначальная стоимость включает фактические затраты Банка на приобретение и возведение основных средств и любые другие затраты, непосредственно связанные с приведением актива в рабочее состояние.

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ 2005 ГОД

Амортизация основных средств начисляется на основе равномерного метода списания стоимости в течение всего срока полезной службы.

В силу того, что основные средства составляют материально-техническую базу Банка, но не являются важнейшим элементом производственного потенциала, их доля в структуре активов составляет всего лишь 8,06% от общей стоимости активов Банка.

Таблица 32. Основные средства (в тыс.тенге)

Наименование	Первоначальная стоимость	Величина начисленного износа	Процент износа (%)	Остаточная стоимость
Здания и сооружения	687.451	2.364	0,34	685.087
Машины и оборудование	83.701	21.086	25,19	62.615
Транспортные средства	40.186	2.054	5,11	38.132
Прочие	117.119	12.038	21,93	105.081
ИТОГО:	928.457	37.542		890.915

За последние три года переоценка основных средств Банка не производилась.

4.2.3. Инвестиции и портфель ценных бумаг

По состоянию на конец III квартала 2005 года АО «Казинвестбанк» имеет долгосрочные инвестиции в капитал других юридических лиц в размере 2.200 тыс. тенге.

Таблица 33. Инвестиции в капитал других юридических лиц(в тыс. тенге)

Наименование юридического лица	Первоначальная стоимость	Балансовая стоимость	Количество (штук)	Доля в уставном капитале эмитента (%)	Отношение участия в уставном капитале эмитента к собственному капиталу Банка (%)	Дата приобретения
АО «Казахстанская фондовая биржа»	367	2.200	6	2,0548	0,0949	08.06.05

Инвестиции в ценные бумаги Банка представляют собой портфель государственных ценных бумаг, который подразделяется на торговые ценные бумаги и инвестиционные ценные бумаги.

Торговые ценные бумаги, приобретенные, в основном, для целей получения прибыли от кратковременных колебаний в ценах или маржи дилера. Торговые ценные бумаги первоначально признаются в соответствии с политикой по финансовым инструментам и впоследствии они оцениваются по справедливой стоимости на основе рыночных цен на дату составления бухгалтерского баланса. Реализованные и нереализованные доходы, и убытки, возникающие в результате операций с торговыми ценными бумагами, признаются в отчёте о доходах и расходах как доходы, за минусом расходов от торговых ценных бумаг.

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ 2005 ГОД

Вознаграждение, заработанное по торговым ценным бумагам, показывается как доход, связанный с получением вознаграждения.

При расчёте справедливой стоимости таких ценных бумаг используется их последняя цена на торгах, если ценные бумаги котируются на бирже, или используется последняя цена предложения при проведении операций на внебиржевом рынке. Если информация о рыночных ценах отсутствует, или если имеются достаточные основания полагать, что закрытие позиции Банка окажет влияние на рыночные цены, справедливая стоимость рассчитывается на основе котировок аналогичных финансовых инструментов, обращающихся на различных рынках, или оценки руководством вероятных поступлений от реализации ценных бумаг в течение определённого периода, исходя из допущения о сохранении текущей конъюнктуры рынка.

Ниже приведена таблица, характеризующая структуру торговых ценных бумаг по состоянию на 01 января 2005 года.

Таблица 34. Структура торговых ценных бумаг (в тыс. тенге)

Наименование ценных бумаг	2004 год		
	Сумма	Купон (%)	Срок погашения
Казначейские векселя Министерства финансов РК	103.974	6,09	2008 год
Торговые ценные бумаги	103.974		

Начиная с 01 января 2004 года, Банк владеет портфелем ценных бумаг, удерживаемых до погашения. Банк классифицирует инвестиционные ценные бумаги в зависимости от намерений руководства на момент приобретения. Инвестиционные ценные бумаги первоначально признаются в соответствии с указанной выше политикой и впоследствии переоцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки вознаграждения. Резерв на обесценение определяется в каждом отдельном случае.

Банк классифицирует свои инвестиционные ценные бумаги в ценные бумаги, удерживаемые до погашения, так как данные ценные бумаги имеют фиксированные сроки погашения и фиксированные или чётко определённые платежи и руководство имеет намерение и возможность удерживать такие ценные бумаги до погашения.

Ниже приведена таблица, характеризующая структуру инвестиционных ценных бумаг по состоянию на 01 января 2005 года.

Таблица 35. Структура инвестиционных ценных бумаг (в тыс. тенге)

Наименование ценных бумаг	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Купон (%)	Срок погашения
Ноты НБ РК	1.010.901	1.021.900	5,60-6,09	2006-2010 годы
Казначейские векселя Министерства финансов РК	597.451	591.100	3,25-5,05	2005 год
Инвестиционные ценные бумаги	1.608.352	1.613.000		

На сегодняшний день Банком сформирован качественный портфель ценных бумаг. На 01 октября 2005 года портфель ценных бумаг достиг 2.917.466 тыс. тенге, которые состоят из инвестиций в государственные ценные бумаги.

Таблица 36. Портфель государственных ценных бумаг (в млн. тенге)

Срочность ценных бумаг	Валюта	Сумма	Уд. Вес (%)
Долгосрочные (свыше 1 года)	KZT	821,6	13,9
Краткосрочные (менее 1 года)	KZT	2.095,9	86,1
ИТОГО:		2.917,5	100,0

Таблица 37. Структура долгосрочных государственных ценных бумаг (в тыс. тенге)

Эмитент ГЦБ	Наименование ЦБ	Сумма	Уд. Вес (%)
МинФин РК	МЕОКАМ (4 года) 29/48	108 661	13,23
МинФин РК	МЕОКАМ (4 года) 32/48	70 587	8,60
МинФин РК	МЕОКАМ (4 года) 33/48	35 321	4,30
МинФин РК	МЕОКАМ (6 лет) 09/72	100 015	12,17
МинФин РК	МЕОКАМ (3 года) 55/36	113 781	13,85
МинФин РК	МЕОКАМ (3 года) 60/36	35 095	4,27
МинФин РК	МЕОКАМ (5 лет) 20/60	154 957	18,86
МинФин РК	МЕОКАМ (5 лет) 21/60	203 148	24,72
ИТОГО:		821 565	100,00

Таблица 38. Структура краткосрочных государственных ценных бумаг (в тыс. тенге)

Эмитент ГЦБ	Наименование ЦБ	Сумма	Уд. Вес (%)
МинФин РК	МЕККАМ 012/084	1 620 549	77,32
Нацбанк	НОТЫ-993.028	136 000	6,49
Нацбанк	НОТЫ-994.028	244 197	11,65
Нацбанк	НОТЫ-995.028	63 580	3,04
Нацбанк	НОТЫ-996.028	31 575	1,50
ИТОГО:		2 095 901	100,00

Таблица 39. Сроки погашения ценных бумаг (в тыс. тенге)

Наименование статьи	4 квартал 2005года	2006 год	2008 год	2010 год
Государственные ценные бумаги номинированные в тенге	589 133	1 764 305	464 013	100 015
ИТОГО:	589 133	1 764 305	464 013	100 015

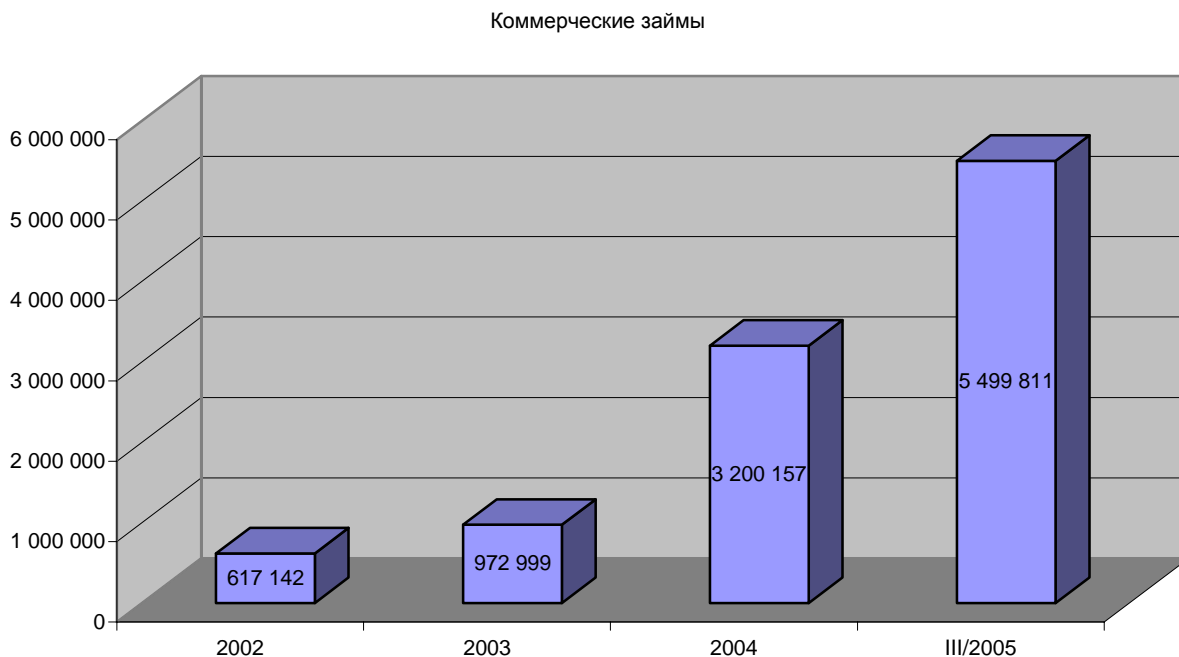
Доля краткосрочных ГЦБ составляет 28,16 % от общего портфеля ценных бумаг АО «Казинвестбанк». Это в основном обусловлено внутренней стратегией инвестирования, а также оптимальным соотношением «риск/доходность», с которые может на себя принять Банк.

4.2.4. Кредитный портфель

Займы, выдаваемые Банком посредством предоставления средств непосредственно заёмщику, считаются займами, выданными Банком, и первоначально отражаются в соответствии с политикой признания финансовых инструментов. Для займов, предоставляемых по ставкам и на условиях, отличающихся от рыночных, в том периоде, когда был выдан заём, для учёта его справедливой стоимости, отражается разница между номинальной суммой займа и его справедливой стоимостью. Впоследствии, займы клиентам переоцениваются по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки вознаграждения, если по ним установлены фиксированные сроки погашения. В противном случае, займы учитываются по первоначальной стоимости. Все займы и авансы клиентам отражаются за минусом резерва на возможное обесценение.

На 01 октября 2005 года ссудный портфель Банка вырос на 71,86 % по сравнению с 01 января 2005 года, при том, что размер ссудного портфеля Банка на 01 января 2005 года увеличился в 3,3 и 5,19 раз по сравнению с 2003 и 2002 годами соответственно. Такое положение обусловлено увеличением инвестиций в реальный сектор экономики через финансирование предприятий малого и среднего бизнеса, а также крупных отечественных производителей.

Диаграмма. Динамика роста ссудного портфеля



Банк кредитует различные сферы экономики страны, включая торговлю, операции с недвижимостью, нефтегазовый сектор.

Таблица 40. Структура ссудного портфеля по отраслям экономики (в тыс. тенге)

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ 2005 ГОД

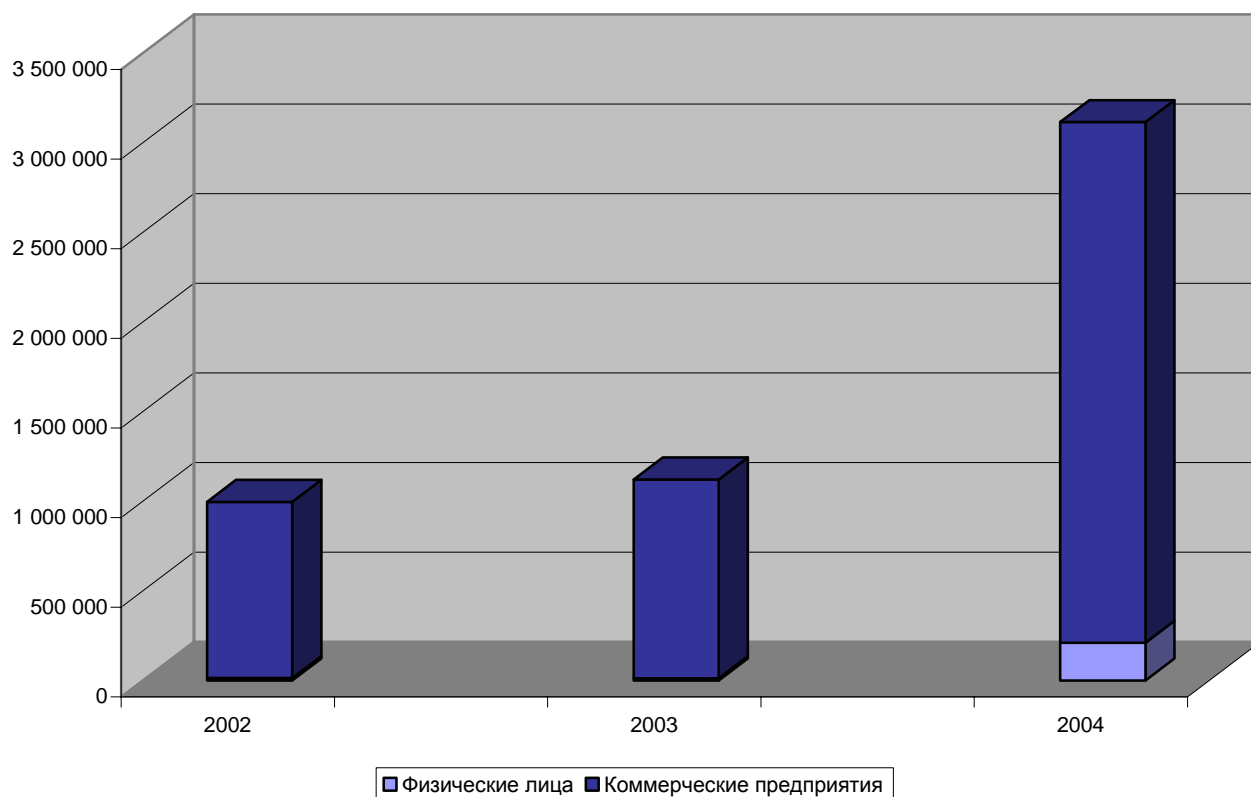
Отрасли экономики	2002		2003		2004	
	Сумма	Уд. Вес (%)	Сумма	Уд. Вес (%)	Сумма	Уд. Вес (%)
Оптовая торговля	-	-			1 617 345	49
Розничная торговля	-	-	267 370	24	406 228	11
Операции с недвижимостью	-	-	-	-	278 109	8
Физические лица	12 156	2	12 142	1	210 411	6
Нефтегазовая отрасль	45 574	5	250 000	22	166 000	5
Пищевая промышленность	-	-	-	-	122 693	4
Производство машин и оборудование	-	-	-	-	120 047	4
Строительство	-	-	-	-	102 185	3
Транспорт	-	-	-	-	89 694	2
Металлургия	-	-	-	-	76 297	2
Связь	50 664	6	40 869	3	78 582	2
Сфера отдыха и развлечений	-	-	-	-	32 234	1
Гостиничный бизнес	-	-	-	-	16 712	1
Сельское хозяйство	539 607	67	419 549	37	91	1
Золотодобыча	114 962	14	-	-	-	-
Лизинг	-	-	102 556	10	-	-
Прочее	46 920	6	40 978	3	7 837	1
Коммерческие займы	809 883	100	1 133 464	100	3 324 465	100
Резерв на обесценивание	-192 741		-160 465		-124 308	
Коммерческие займы за минусом резервов на обесценивание	617 142		972 999		3 200 157	

Таблица 41. Структура ссудного портфеля в разрезе валюты(в тыс. тенге)

Валюта	2002			2003			2004		
	сумма	Уд.вес (%)	сред. % ставка	сумма	Уд.вес (%)	сред. % ставка	сумма	Уд.вес (%)	сред. % ставка
тенге	769 942	95,07	11,2	1079.877	95,27	11,7	2.116.241	63,66	14
доллары США	39 941	4,93	10,6	53.587	4,73	14	1.114.580	33,53	14
ЕВРО							9.3644	2,82	14,5
ВСЕГО	809.883	100		1.133.464	100		3.324.465	100	

Коммерческие займы, выдаваемые физическим лицам за три последних года выросли в 17 раз, а ссуды, получаемые коммерческими предприятиями, увеличились почти в четыре раза. При том, что доля займов населения в ссудном портфеле Банка не велика (2002г. - 12.156 тыс.тенге, 2003г. 12.142 тыс.тенге, 2004г. – 210.411 тыс.тенге), но она имеет устойчивую положительную тенденцию.

Диаграмма. Динамика роста коммерческих займов в разрезе физических лиц и коммерческих предприятий



Временная структура ссудного портфеля Банка по состоянию на 01 октября 2005 года выглядит следующим образом.

Таблица 42. Временная структура ссудного портфеля(в тыс. тенге)

	Поквартально					Ежегодно					Итого					
	IV/2005	I/2006	II/2006	III/2006	IV/2006	2007	2008	2009	2010	2011		2012	2013	2014	2015	
Суммы к погашению	2 382	1 004	49 146	551 614	38 712	746 517	665 890	14 364	3 921	26 435	4 657	0	0	11	310	1 473 094

При общем увеличении ссудного портфеля заметно улучшилось его качество, что видно из Таблицы 43. Доля стандартных кредитов по состоянию на 01 октября 2005 года выросла до 93% против 68,5% по сравнению с началом года. Доля безнадежных кредитов на указанную дату отсутствует, а на начало 2005 года она составляла 0,17%. Следует

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ 2005 ГОД

отметить, что за последние три года у Банка доля безнадежных кредитов составляла незначительную часть от общей стоимости ссудного портфеля (2002 г. – 0; 2003 г. – 2,78%; 2004 г. - 0,17%; 01.10.2005 г. – 0).

Таблица 43. Качество ссудного портфеля (в тыс. тенге)

Наименование ссудного портфеля	2002		2003		2004		01.10.2005	
	сумма	проvisions	сумма	проvisions	сумма	проvisions	сумма	проvisions
Стандартный	66 941		673 513		2.278.796		5.115.456	
Сомнительный:								
1 категория	45 574	2 279	20 775	1.038	692.608	34.497	70.899	3.545
2 категория			7 503	7.503	29.289	3.500	204.116	20.412
3 категория	527 409	105 482	224 788	43.998	4.851	963	70.144	14.029
4 категория					306.652	76.860		
5 категория	169 959	84 980	175 354	76.395	6.850	3.425	40.083	20.042
Безнадежный			31 531	31.531	5.419	5.063		
ВСЕГО	809 883	192 741	1 133 464	160 465	3 324 465	124.308	5.500.698	58.028

Приведенные в Таблице 44 обороты по выданным ссудам в разрезе валют демонстрируют рост в течение всего указанного периода. Доля, выдаваемых кредитов в национальной валюте остается на высоком уровне и составляет на 01 октября 2005 года 78,6%.

Таблица 44. Обороты ссудного портфеля (в тыс. тенге)

	2002	2003	2004	III/2005
Сальдо на начало				
KZT	600 003	769 942	1 079 877	2.116.241
USD	302 965	39 941	53 587	1.114.580
EUR				93.644
Дебет				
KZT	804 149	1 992 786	5 624 980	6.915.282
USD	7 135	43 769	2 651 436	1.539.727
EUR			93 644	142.024
Кредит				
KZT	634 210	1 682 851	4 588 616	4.708.165
USD	270 159	30 123	1 590 443	1.633.993
EUR				78.642
Сальдо на конец				
KZT	769 942	1 079 877	2 116 241	4.323.358
USD	39 941	53 587	1 114 580	1.020.314
EUR			93 644	157.026

4.2.5 Доходность Банка

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ 2005 ГОД

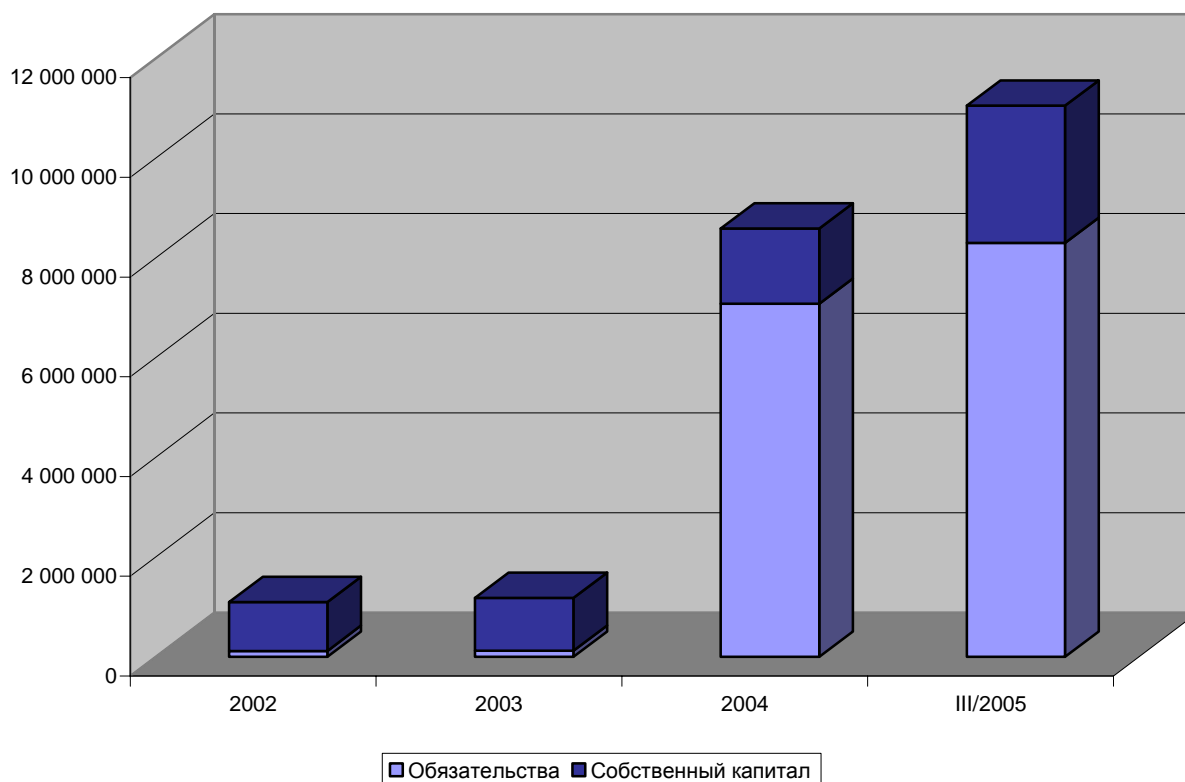
В Таблице 45 приведена средняя доходность в годовом измерении за последние три года и по состоянию на 01 октября 2005 года отдельно по портфелю ценных бумаг, кредитному портфелю и прочим доходным активам.

Таблица 45. Доходность Банка (в тыс. тенге)

Активы	2002		2003		2004		01.10.2005	
	сумма	Дох-ть (%)	сумма	Дох-ть (%)	сумма	Дох-ть (%)	сумма	Дох-ть (%)
Портфель ГЦБ	0	0	0,00		23.608	1,93	34.673	1,35
Кредитный портфель	47.370	4,70	51.263	5,07	156.757	5,20	134.243	4,46
Прочие активы	10.762	5,80	10.190	3,88	1.994	0,31	21.697	2,12
Всего/средняя доходность	58.132	5,25	51.453	4,48	182.359	2,48	190.613	2,64

4.3. Пассивы

На 01 октября 2005 года общая стоимость пассивов Банка составила 11.052.851 тыс. тенге. За период с 2002 года общий объем пассивов Банка увеличился почти в 10 раз (по состоянию на 01.01.2002 г. – 1.100.005 тыс. тенге). Как видно из Диаграммы 6, основное увеличение стоимости активов произошло в 2004 году (с 1.182.491 тыс. тенге на начало года до 8.588.769 тыс. тенге в конце года), которое имеет положительную тенденцию и в 2005 году.

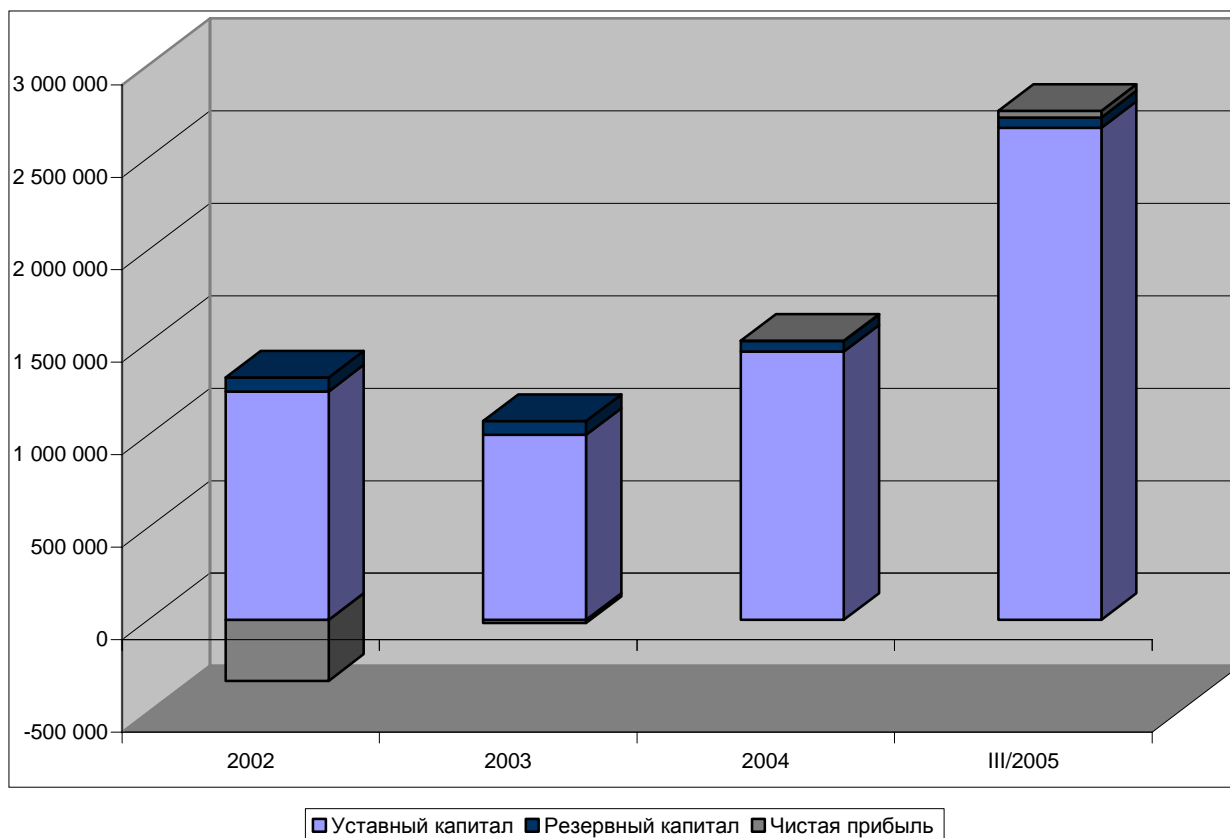
Диаграмма. Динамика роста пассивов


ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ 2005 ГОД

На 01 октября 2005 года собственный капитал АО «Казинвестбанк» составил 2.751.056 тыс. тенге и состоит из:

- Акционерного капитала;
- Резервного капитала;
- Нераспределенного дохода.

Диаграмма. Динамика собственного капитала (в тыс. тенге)



4.3.1. Акционерный капитал

Объявленное количество акций АО «Казинвестбанк» составляет 45.000.000 (сорок пять миллионов) простых акций. Данный выпуск зарегистрирован Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций 07 мая 2004 года.

На сегодняшний день оплаченный уставный капитал Банка составляет 2.658.930 тыс. тенге, который разделен на 26.589.301 простых акций. АО «Казинвестбанк» имеет десять акционеров, которые выполнили обязательства по оплате акций полностью.

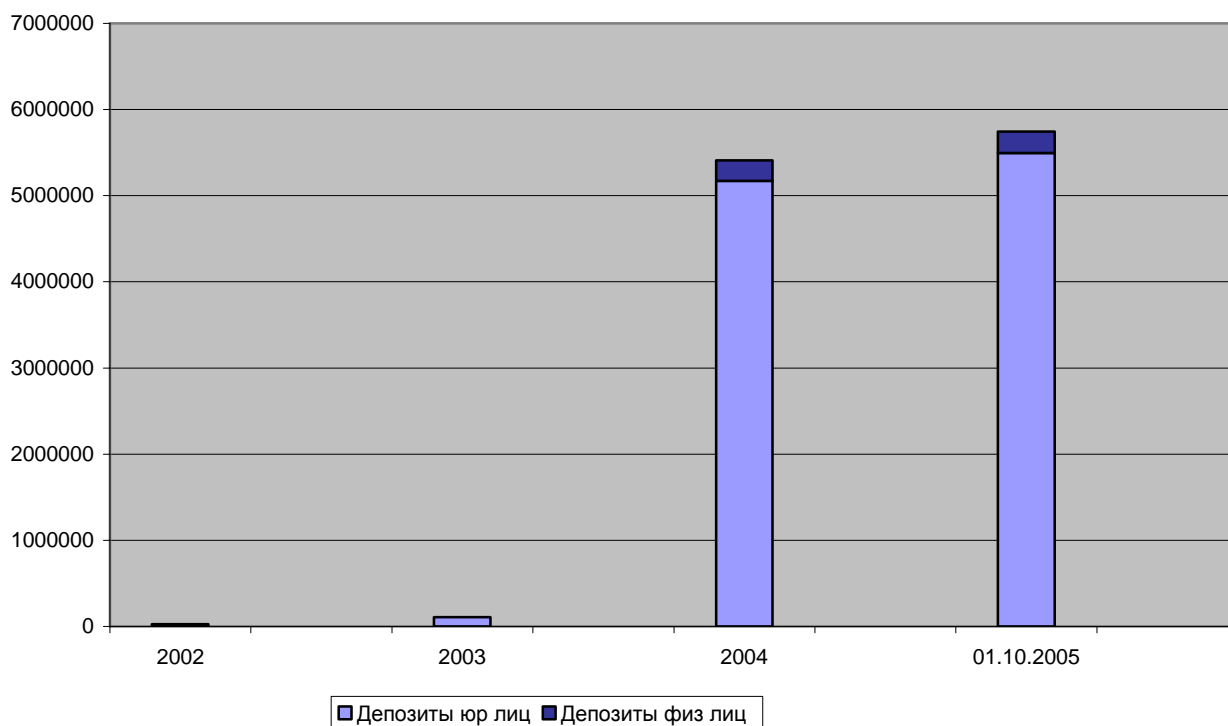
4.3.2. Межбанковские займы

По состоянию на 01 октября 2005 года АО «Казинвестбанк» имеет сумму займа в размере 406.050 тыс.тенге, который был получен от АО «Банк Развития Казахстана» в 2004 году в размере 413.003 тыс. тенге со ставкой вознаграждения 7,75 %.

4.3.3. Депозиты¹

За последнее время значительно выросли доверие вкладчиков и популярность депозитов Банка. По состоянию на 01 октября 2005 года размер депозитов Банка составил 5.743.359 тыс. тенге.

Диаграмма. Динамика роста депозитов в разрезе физических и юридических лиц



Обязательства перед клиентами на 01 октября 2005 года достигли 5.743.359 тыс.тенге. Основное увеличение было зафиксировано в 2004 году, в котором произошло увеличение размера депозитов с 108.666 тыс.тенге до 5.411.030 тыс.тенге или почти в 50 раз. Тенденция увеличения депозитной базы Банка продолжается и в 2005 году: рост депозитов по состоянию на 01 октября 2005 года по сравнению с началом года произошел на 6,14%. При том, что доля депозитов населения в суммарной стоимости депозитов Банка не велика

¹ Данные за 2004 год приведены с учетом вкладов клиентов, имеющих право на осуществление отдельных видов банковских операций.

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ 2005 ГОД

(2002г. -0; 2003г. - 0, 2004г. – 239.428 тыс.тенге; по состоянию на 01 октября 2005 года – 248.219 тыс. тенге), но она имеет устойчивую положительную тенденцию.

Таблица 46. Динамика изменений депозитной базы в разрезе юридических и физических лиц (в тыс. тенге)

	2002г.		2003г.		2004г.		01.10.2005г.	
	Сумма	Уд.вес (%)	Сумма	Уд.вес (%)	Сумма	Уд.вес (%)	Сумма	Уд.вес (%)
Депозиты юридических лиц								
до востребования	5.414	21,30	916	0,84	1.053.915	19,48	1.325.667	23,08
срочные	20.000	78,70	107.750	99,16	4.117.687	76,10	4.169.473	72,60
Депозиты физических лиц								
до востребования					21.963	0,41	53.725	0,94
срочные					217.465	4,02	194.494	3,39
Всего	25.414	100,00	108.666	100	5.411.030	100	5.743.359	100
до востребования	5.414	21,30	916	0,84	1.075.878	19,88	1.379.392	24,02
срочные	20.000	78,70	107.750	99,16	4.335.152	80,12	4.363.967	75,98

Депозитная база Банка характеризуется стабильным ростом. В текущем году наибольшая доля депозитов привлечена в национальной валюте, что объясняется более высокими ставками, а также укреплением тенге по отношению к доллару США и ЕВРО

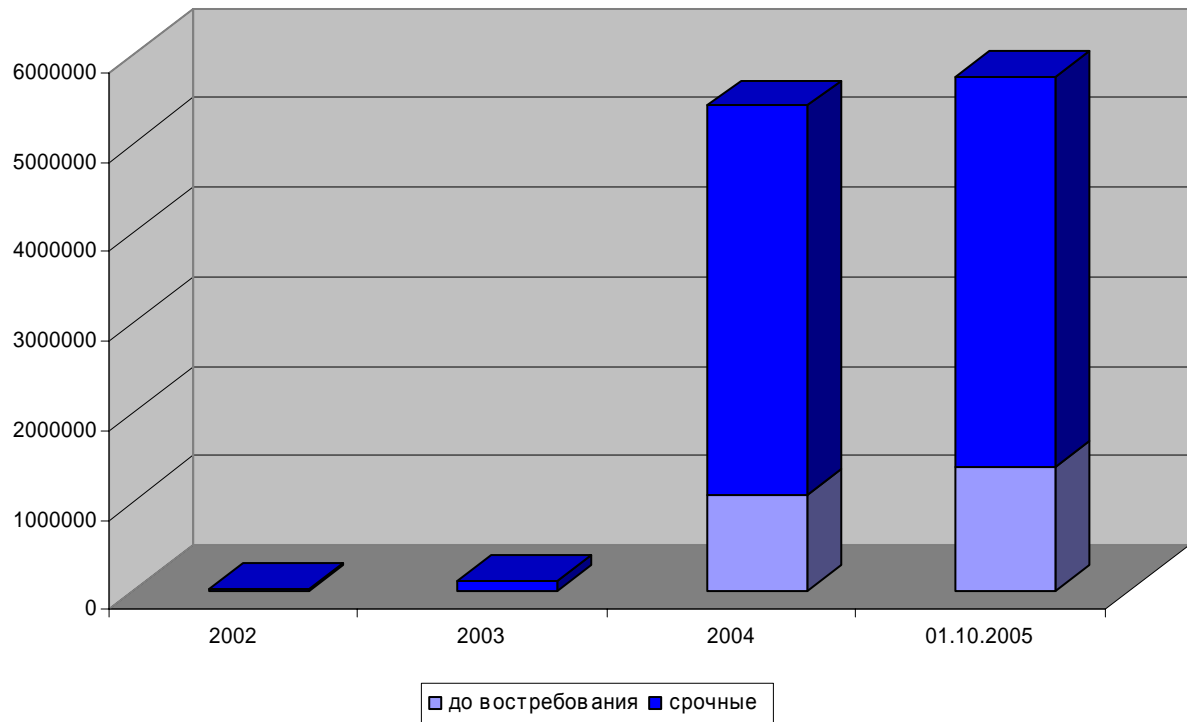
Таблица 47. Дебетовые и кредитовые обороты по депозитам (в тыс. тенге)

	2002	2003	2004	III/2005
Сальдо на начало				
KZT	23 738	25 375	108 640	3 075 480
USD	113	39	26	1 229 709
EUR				1 105 841
Дебет				
KZT	19 376	4 782 923	1 541 770	53 215 814
USD	2 550	137 585	36 505	17 927 953
EUR				1 922 231
Кредит				
KZT	21 013	4 866 188	4 508 610	53 820 464
USD	2 476	137 572	1 266 188	17 742 212
EUR			1 105 841	1 835 651
Сальдо на конец				
KZT	25 375	108 640	3 075 480	3 680 130
USD	39	26	1 229 709	1 043 968
EUR			1 105 841	1 019 261

Таблица 48. Депозиты в разрезе вкладов (в тыс. тенге)

	2002 год	2003 год	2004 год	01.10.2005г.
До 30 дней				
до востребования	5.414	916	1.075.878	1.379.392
срочные			407.086	1.744.279
До 90 дней				
до востребования				
срочные	20.000	107.750	4.892	1.536.072
До 180 дней				
до востребования				
срочные				245.088
До 360 дней				
до востребования				
срочные			3.817.820	809.891
От 1 до 5 лет				
до востребования				
срочные			105.354	28.637
От 5 до 10 лет				
ВСЕГО	25414	108666	5411030	5743359

Диаграмма. Динамика роста депозитов в разрезе физических и юридических лиц


Таблица 49. Доходность депозитов в разрезе валют (в %)

	2002 год	2003 год	2004 год	01.10.2005г.
KZT	11	6,4	9,1	7,5
USD	-	-	7,4	5,7
EUR	-	-	7	6,9

Таблица 50. Временная структура депозитов(тыс.тенге)

	Поквартально					Итого
	IV / 2005	I / 2006	II / 2006	III / 2006	IV / 2006	
Суммы к выплате	4 668 465	243 010	713 659	89 977	1 923	5 717 034

	Ежегодно				Итого
	2 007	2 008	2 009	2 010	
Суммы к выплате	14 659	7 592	3 908	166	26 325

4.4. Финансовые показатели

4.4.1. Структура доходов и расходов

Таблица 5. Доходы и расходы (в тыс. тенге)

Статьи отчета о прибылях и убытках	2002	2003	2004	III/2005
Процентные доходы	108.264	117.754	453.827	525.213
Процентные расходы	-8.092	-18.702	-179.348	-289.868
Чистые процентные доходы	100.172	99.052	274.479	235.345

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ 2005 ГОД

Резерв под обеспечение кредитного портфеля	-150.529	110.336	-43.695	-58.778
Чистые процентные доходы/(отрицательная процентная маржа) после создания резерва под обеспечение	-50.357	209.388	230.784	176.567
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами	0	0	0	0
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	-2	0	0	0
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	5891	0	0	0
Комиссионные доходы	1781	376	72825	63282
Комиссионные расходы	-375	-1733	-5995	-34881
Прочие операционные доходы	25924	6105	33702	275869
Операционные (убытки)/доходы	-17.138	214.136	331.316	480.837
Операционные расходы	-72286	-115304	-323291	-447255
Прочие резервы	-24122			-415
(Убыток)/прибыль до налогообложения	-113546	98832	8025	33167
Расходы по налогообложению	3698	-21662	-5780	0
Чистая /прибыль (убыток)	-109848	77.210	2.245	33167

4.4.2. Анализ финансовых результатов

В течение 2003, 2004 годов и до 01 октября 2005 года для Банка характерна тенденция стабильного получения чистой прибыли. Сумма чистой прибыли за 2003 год составила 77.210 тыс. тенге, 2004 году – 2.245 тыс. тенге, 01 октября 2005 года – 33.167 тыс. тенге. Чистая прибыль, полученная в 2005 году, превысила прибыль за 2004 год в 14,77 раза. Чистый процентный доход Банка по состоянию на 01 октября 2005 года составляет 85,74% от указанного показателя за 2004 год, который по сравнению с 2002 и 2003 годами вырос на 174% и 177% соответственно.

При этом, процентные доходы возросли с 108.264 тыс.тенге в 2002 году до 117.754 тыс.тенге в 2003 году (прирост к 2002 году – 8,8%), в 2004 году до 453.827 тыс. тенге (прирост к 2003 году – 285, 4%), по состоянию на 01 октября 2005 года – 525.213 тыс.тенге (прирост к 2004 году – 15,7%).

Операционные доходы также имеют положительную тенденцию. Так, если в 2002 году имелись операционные убытки, то начиная с 2003 года идет постоянный рост операционных доходов: в 2003 году – 214.136 тыс.тенге (прирост к 2002 году – 108%), в 2004 году – 331.316 тыс.тенге (прирост к 2003 году – 54,7%), по состоянию на 01 октября 2005 года – 480.837 тыс.тенге (прирост к 2004 году – 45,1%).

Структура доходов и расходов Банка в 2005 году практически не изменится по сравнению с 2004 годом. Будет продолжать расти доля чистых процентных доходов в общей сумме операционных доходов. В 2006 году доля чистых процентных доходов в общей сумме операционных доходов увеличится до 53% (при 41,2% в 2004 году). Чистые непроцентные доходы будут увеличиваться за счет роста комиссионных доходов, в результате доля

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ 2005 ГОД

чистых комиссий в общей сумме непроцентных доходов в 2005 году составит 75% при 60% в 2004 году. Доля операционных расходов в операционных доходах по плану несколько больше прошлого года (42,2% при 33% в 2004 году), однако в течение 2005 года предполагается принять меры по контролю за уровнем операционных расходов с целью снижения.

Ожидаемая прибыль за 2006 год составит 270 млн. тенге.

4.4.3. Коэффициенты

Таблица 52. Финансовые показатели

	2003	2004	01.10.2005
Коэффициенты финансовой зависимости			
Коэффициент срочности обязательств	0,8400	0,6700	0,6100
Коэффициент автономности	8,4015	0,2131	0,3314
Коэффициент долговой нагрузки	0,1064	0,8243	0,7511
Коэффициент рамбурской нагрузки	0,6135	0,0003	0,0040
Лeverедж	0,1190	4,6919	3,0177
Коэффициенты рентабельности			
Коэффициент рентабельности собственного капитала	0,0730	0,0015	0,0121
Коэффициент рентабельности активов	0,0653	0,0003	0,0030
Коэффициент рентабельности доходов	0,6533	0,0043	0,0564
Коэффициент чистой процентной маржи	0,1000	0,0800	0,0400
Коэффициент рентабельности акций	0,0077	0,0002	0,0033

4.4.4. Пруденциальные нормативы

Таблица 53. Пруденциальные нормативы

Показатель		2002	2003	2004	01.10.05
к1 = (К1-ИК)/А	не менее 0,06	0,89	0,83	0,18	0,25
к2 = К/Ар-Пс	не менее 0,12	0,88	0,95	0,25	0,32
к3	не более 0,25	0,23	0,24	0,34	0,20
к3 ос	не более 0,10	0,05	0,02	0,09	0,02
к4 = Аср./Оср.	не менее 0,3	4,18	26,37	0,83	1,18
к5 = Акср/Окср	не менее 0,5	4,18	28,16	1,34	1,01
К6= И/К	не более 0,5	0,07	0,08	0,47	0,37

4.4.5. Выданные гарантии

Общая сумма обязательств по выпущенным гарантиям по состоянию на 01 октября 2005 года составляет 764 998 тыс.тенге.

Таблица 54. Перечень 10 крупных гарантий Банка

Наименование организаций	Сумма гарантии	Срок действия гарантии
ТОО NOVAPACK	267 780	01.03.2007
ТОО TNS PLUS	92 619	29.09.2006
ТОО TNS PLUS	92 619	04.10.2005
СП ЦАТК САТ	57 573	04.07.2006
СП ЦАТК САТ	52 000	01.07.2006
G & G	37 409	15.03.2006
РГП КАЗАХАВТОДОР	25 296	30.10.2005
РГП КАЗАХАВТОДОР	16 095	01.11.2005
РГП КАЗАХАВТОДОР	14 456	31.12.2005
ТОО АС СТАНДАРТ	14 430	15.11.2005

РАЗДЕЛ V. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ВЫРУЧКИ

5.1. Общая сумма затрат на выпуск облигаций

Таблица 55. Структура затрат на выпуск облигаций (в тыс. тенге)

Наименование затрат	Сумма
Вступительный листинговый сбор	312,5
Услуги финансового консультанта	2.000
Накладные расходы	500
ИТОГО:	2.812,5

Сумма затрат на выпуск облигаций оплачивается АО «Казинвестбанк» на основании заключенных договоров на оказание услуг, и внутренними документами организатора торгов.

5.2. Использование средств от размещения облигаций

АО «Казинвестбанк» планирует использовать денежные средства на сумму 1.250.000.000 (один миллиард двести пятьдесят миллионов) тенге, полученные от размещения облигаций, на развитие кредитования субъектов малого и среднего бизнеса.

АО «Казинвестбанк» не прогнозирует никаких условий, при наступлении которых возможны изменения в планируемом распределении полученных денег.

РАЗДЕЛ VI. СВЕДЕНИЯ О ВЫПУСКЕ ОБЛИГАЦИЙ

6.1. Общие сведения

- 1) вид облигации субординированная именная купонная облигация без обеспечения;
- 2) количество 1.250.000.000 (один миллиард двести пятьдесят миллионов) штук;
- 3) номинальная стоимость 1 (один) тенге;
- 4) общий объем выпуска облигаций 1.250.000.000 (один миллиард двести пятьдесят миллионов) тенге
- 5) вознаграждение по облигациям:

размер ставки вознаграждения: $r = i + m$, где r – размер ставки вознаграждения в процентной ставке годовых от номинальной стоимости облигации, i – инфляция, рассчитываемая как прирост/снижение индекса потребительских цен (значение индекса в процентах минус 100%), публикуемого Агентством РК по статистике за последние 12 месяцев, предшествующим двум месяцам до даты выплаты очередного купонного вознаграждения, m – фиксированная маржа в размере 2 % годовых. Значение верхнего предела ставки вознаграждения устанавливается $r \text{ max.} = 11\%$ годовых от номинальной стоимости облигаций, $r \text{ min.} = 2\%$ годовых от номинальной стоимости облигаций.

Начало начисления вознаграждения – с даты начала обращения облигаций. Выплата вознаграждения производится два раза в год из расчета временной базы 360 (триста шестьдесят) дней в году и 30 (тридцать) дней в месяце, соответственно через каждые шесть месяцев, начиная с даты начала обращения облигации до срока ее погашения. Выплата вознаграждения производится в тенге путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций, зарегистрированных в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются эти выплаты. Доход по облигациям выплачивается в течение 10 (десяти) рабочих дней, следующих за датой определения круга лиц, обладающих правом на получение дохода. В случае если держателем облигации оказывается нерезидент Республики Казахстан, вознаграждение выплачивается в долларах США по официальному курсу Национального Банка Республики Казахстан на день выплаты.

Опубликование новой ставки вознаграждения осуществляется не позднее, чем за три рабочих дня до начала нового купонного периода. Банк доводит данную информацию до держателей облигаций путем размещения сообщения на сайте АО «Казахстанская фондовая биржа».

В случае изменения наименования инфляции, алгоритма его расчета и т.п. при расчете купонного вознаграждения облигаций данного выпуска будет применяться эквивалентный показатель, установленный Агентства Республики Казахстан по статистике.

- б) сведения об обращении и погашении облигаций:

срок обращения облигаций составляет 7 (семь) лет с даты начала обращения облигаций. Дата начала обращения – дата включения облигаций в официальный список категории «А» АО «Казахстанская фондовая биржа». Облигации погашаются в конце срока обращения по номинальной стоимости облигации (в тенге) с одновременной выплатой последнего купонного вознаграждения путем перевода денег в течение 10 (десяти) рабочих дней после

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ 2005 ГОД

окончания периода обращения на текущие счета держателей облигаций, зарегистрированных в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются выплаты.

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

Погашение облигаций АО «Казинвестбанк» будут произведены по адресу:

Республика Казахстан, 050051

г. Алматы, пр. Достык, 172,

Тел.: +7 (3272) 619 060; Факс: +7 (3272) 598 658

E-mail: info@kib.kz;

7) права, предоставляемые по облигациям:

облигация дает право ее держателю на получение от АО «Казинвестбанк» вознаграждения, предусмотренного в настоящем Проспекте в течение всего срока обращения облигации, а также номинальной стоимости облигации при погашении;

8) дефолт по облигациям:

дефолт по облигациям эмитента наступает в случае невыплаты или неполной выплаты купонного вознаграждения и/или основного долга по облигациям в течение 10 рабочих дней, со дня, следующего за днем окончания установленных настоящим проспектом сроков выплаты вознаграждения (купона) и основного долга.

Права, предоставляемые держателям облигаций в случае дефолта:

в случае не выплаты или не полной выплаты купонного вознаграждения и/или основного долга по облигациям в сроки установленные настоящим проспектом по вине эмитента, эмитент начисляет держателям облигаций пеню за каждый день просрочки, исчисляемую исходя из официальной ставки рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан на день исполнения денежного обязательства или его части. Права требования держателей облигаций удовлетворяются в соответствии с требованием законодательства Республики Казахстан;

9) опционы не предусмотрены.

6.2. Способ размещения облигаций:

1) облигации АО «Казинвестбанк» размещаются в течение всего срока обращения облигаций на организованном и неорганизованном рынках путем открытой подписки и проведения специализированных торгов на торговой площадке АО «Казахстанская фондовая биржа»;

2) АО «Казинвестбанк» не выпускает конвертируемые облигации;

3) оплата при покупке облигаций производится наличным либо безналичным расчетом в тенге на дату расчета и зачисления облигаций на счет покупателя (поставка против платежа);

4) АО «Казинвестбанк» выпускает облигации без обеспечения.

РАЗДЕЛ VII. ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ**Платежный агент:**

Платежный агент отсутствует.

Регистратор:

регистрация сделок с ценными бумагами АО «Казинвестбанк», связанных с переходом прав на ценные бумаги от одного лица к другому, а также подтверждение прав на ценные бумаги АО «Казинвестбанк» осуществляет независимый регистратор АО «Первый независимый регистратор» (Государственная лицензия на занятие деятельностью по ведению реестра держателей ценных бумаг №0406200360 от 08.04.2005 г., выданная Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций).

АО «Первый независимый регистратор» находится по адресу:

Республика Казахстан,

г. Алматы, ул. Кунаева, д. 32

Тел.: +7 (3272) 588 461;

Договор на оказание услуг по ведению реестра держателей ценных бумаг АО «Казинвестбанк» № 138 от 26 февраля 2004г.;

Финансовый консультант:

Услуги финансового консультанта осуществляет АО «Казкоммерц Инвест» (Государственная лицензия на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя №0401200738 от 18.03.2004г., выданная Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций);

Республика Казахстан, 050050

г. Алматы, пр. Достык, 132

Тел.: +7 (3272) 610 000; Факс: +7 (3272) 643 764

E-mail: general@kki.kz

Маркет-мейкер

Услуги маркет-мейкера осуществляет АО «Казкоммерц Инвест» (Государственная лицензия на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя №0401200738 от 18.03.2004г., выданная Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций);

Республика Казахстан, 050050

г. Алматы, пр. Достык, 132

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ 2005 ГОД

Тел.: +7 (3272) 610 000; Факс: +7 (3272) 643 764

E-mail: general@kki.kz

Андеррайтер:

Услуги андеррайтера осуществляет АО «Казкоммерц Инвест» (Государственная лицензия на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя №0401200738 от 18.03.2004г., выданная Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций);

Республика Казахстан, 050050

г. Алматы, пр. Достык, 132

Тел.: +7 (3272) 610 000; Факс: +7 (3272) 643 764

E-mail: general@kki.kz

Аудитор:

Услуги по аудиту финансовой отчетности осуществляет аудиторская компания ТОО «Делойт и Туш» (Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью №00000008 от 21.10.1999г., выданная Министерством финансов Республики Казахстан);

Республика Казахстан, 050559

г. Алматы, ул. Фурманова 240-в

Тел.: +7 (3272) 581 340; Факс: +7 (3272) 581 341

E-mail: almaty@deloitte.kz

Информация для инвесторов:

Инвесторы могут ознакомиться с копией Устава Банка, Проспектом выпуска облигаций, а также иной информацией, которую Банк считает необходимым распространить среди инвесторов по месту нахождения Банка.

**Председатель Правления
АО «Казинвестбанк»**

Аднан Али Ага

Главный бухгалтер

Мерзлякова Н.В.