



**Инвестиционный меморандум
Акционерного общества
«Нурбанк»**

Алматы, 2004 год

СОДЕРЖАНИЕ:

Обращение Председателя Правления АО «Нурбанк».....	3
Общая информация о выпуске облигаций	5
Раздел 1. Общие сведения об эмитенте	
Краткое резюме.....	7
Краткая история создания.....	7
Сведения о наличии рейтингов.....	9
Филиалы Банка.....	9
Раздел 2. Управление и акционеры	
Структура органов управления и их компетенция.....	10
Сведения о руководителях ключевых подразделений Эмитента.....	14
Организационная структура Банка.....	14
Акционеры Банка.....	16
Сведения по юридическим лицам, в которых Эмитент владеет 5 и более % от уставного капитала, сведения о финансовых институтах, в которых участвует Эмитент.....	16
Раздел 3. Описание деятельности компании	
Краткое описание общих тенденций в деятельности эмитента.....	19
Сведения об условиях важнейших контрактов, соглашений.....	22
Объемы оказанных услуг за три последних года	24
Факторы, позитивно и негативно, влияющие на доходность продаж по основной деятельности Эмитента.....	25
Ключевые факторы, влияющие на деятельность эмитента.....	26
Раздел 4. Финансовое состояние	
Нематериальные активы и основные средства.....	31
Инвестиции и портфель ценных бумаг.....	31
Кредитный портфель.....	33
Акционерный капитал.....	38
Межбанковские займы, депозиты.....	39
Сведения о привлеченных займах, об открытых кредитных линиях.....	44
Анализ финансовых результатов и структура доходов и расходов за последние три года.....	46
Коэффициенты, характеризующие деятельность Эмитента.....	50
Пруденциальные нормативы Национального Банка Республики Казахстан.....	50
Раздел 5. Использование выручки.....	52

Обращение Председателя Правления Банка

*Уважаемые дамы и господа!
Дорогие инвесторы, клиенты и партнеры!*

От имени Правления и персонала АО «Нурбанк» позвольте Вас поближе ознакомиться с деятельностью одного из ведущих финансово-кредитных институтов Республики Казахстан.

Успешное десятилетнее развитие банка показало, насколько интенсивно идет процесс внедрения в Республике Казахстан мировой рыночной модели экономики. Эти же экономические принципы развития государства легли в основу долгосрочной стратегии развития АО «Нурбанк» и эффективно реализуются на практике. Банк занимает достойную и прочную позицию на отечественном рынке банковских продуктов, успел приобрести широкую известность на международных финансовых рынках, отмечен участием в синдицированных, инвестиционно-кредитных проектах. Значительно расширился спектр предоставляемых банковских продуктов и услуг, успешно реализуются отечественные кредитные и депозитные программы, как для корпоративных клиентов, так и для широких слоев населения, проживающих во многих городах нашей республики.

Все эти успехи, в первую очередь, были обеспечены благодаря поддержке и доверию, оказанным нам со стороны наших акционеров, клиентов и всех тех, кто на протяжении этих десяти лет полагался и продолжает полагаться на нас.

Особое место в достижениях банка занимают его сотрудники. Без сплоченности и упорного труда высококвалифицированного персонала, энергичных и самоотверженных людей банк, вряд ли, смог добиться тех результатов, которые мы, имеем честь, предложить Вам на страницах этого меморандума.

В настоящее время, продолжая уверенно продвигаться на финансовом рынке страны, мы ясно осознаем, что созрела объективная необходимость, и появились реальные возможности придать новое и взаимовыгодное качество нашим отношениям с давними деловыми партнерами банка, а также значительно расширить их круг за счет привлечения новых.

Настоящий меморандум подготовлен с целью предоставления потенциальным инвесторам и другим стратегическим партнерам возможности всесторонне оценить наш банк, в первую очередь его финансовое состояние и динамику развития на протяжении последних трех лет и, на основании предлагаемого анализа, определить перспективные с их точки зрения направления дальнейшего успешного развития АО «Нурбанк» и будущего делового партнерства.

Настоящий Инвестиционный меморандум (далее «Меморандум») подготовлен на основе облигационной программы и проспекта первого выпуска облигаций в пределах облигационной программы АО «Нурбанк», финансовой отчетности за последние три года, заключений независимых аудиторов, официальных статистических отчетов и содержит информацию об акционерном обществе «Нурбанк» (далее по тексту «Эмитент» или «Банк»), мнение и оценку менеджмента банка.

Настоящим Эмитент подтверждает, что данный Инвестиционный меморандум содержит полную и достоверную информацию, относящуюся к его деятельности. Банк принимает на себя всю ответственность за предоставленную в Инвестиционном меморандуме информацию.

С уважением,

Председатель Правления АО «Нурбанк»

Гилимов А.К.

Общая информация о выпуске облигаций

Первый выпуск именных купонных облигаций в пределах облигационной программы зарегистрирован Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций 10 декабря 2004 года. Эмиссия внесена в Государственный реестр ценных бумаг за номером В42-1.

Вид выпускаемых облигаций	Именные купонные, без обеспечения
Количество и общий объем выпуска	100 000 000 (сто миллионов) экземпляров на 10 000 000 000 (десять миллиардов) тенге
Номинальная стоимость облигаций	100 (сто) тенге
Ставка вознаграждения по облигациям Дата, с которой начинается начисление вознаграждения	<p>Фиксированная, на протяжении всего срока обращения облигаций - 8 % годовых от номинальной стоимости облигации;</p> <p>Начисление вознаграждения начинается на следующий день после начала обращения облигаций</p> <p>Дата начала обращения: на следующий день, после официального включения облигаций в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа»;</p> <p>Сообщение о дате начала обращения и даты выплаты купонного вознаграждения будут опубликованы на сайте АО «Казахстанская фондовая биржа» в сети Интернет после принятия решения о включении облигаций Банка в официальный список категории «А»;</p>
Периодичность выплаты вознаграждения	Выплата купонного вознаграждения по облигациям осуществляется в казахстанском тенге два раза в год, из расчета временной базы 360/30 (360 дней в году и 30 дней в месяце) по истечении каждых шести месяцев, начиная с даты начала обращения облигаций, ежегодно до срока погашения облигаций;
Условия выплаты вознаграждения	<p>В случае, если инвестором будет являться нерезидент Республики Казахстан выплата вознаграждения осуществляется в Национальной валюте РК – тенге.</p> <p>На получения вознаграждения имеют право лица, которые обладают правом на их получение по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются эти выплаты (по времени в месте нахождения регистратора, осуществляющего ведение системы реестров держателей ценных бумаг).</p> <p>Если дата выплаты вознаграждения будет приходиться на выходной или праздничный день, то выплата держателю</p>

	<p>облигаций будет производиться в первый рабочий день, следующий за выходным или праздничным днем. Держатель облигаций не имеет права требовать начисления вознаграждения за такую задержку в платеже;</p>
<p>Срок обращения облигаций и условия их погашения</p>	<p>Срок обращения - 4 (четыре) года с даты начала обращения облигаций.</p> <p>Последняя выплата купона производится одновременно с погашением облигаций в тенге путем перевода Эмитентом денег на банковские счета держателей облигаций, зарегистрированных в реестре держателей на начало последнего дня периода, за который осуществляются эти выплаты.</p> <p>Если дата погашения облигаций будет приходиться на выходной или праздничный день, то выплата держателю облигаций будет производиться в первый рабочий день, следующий за выходным или праздничным днем. Держатель облигаций не имеет права требовать начисления вознаграждения за такую задержку в платеже.</p> <p>По облигациям данного выпуска не предусмотрено досрочное (полное или частичное) погашение или выкуп;</p>
<p>Дата погашения облигаций</p>	<p>Датой погашения облигаций считается дата последнего платежа, произведенного Эмитентом по погашению основного долга по облигациям, через 4 (четыре) года с даты начала их обращения;</p>
<p>Место, где будет произведено погашение облигаций</p>	<p>480013, Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Желтоксан, 168 Б;</p>
<p>Способ погашения облигаций</p>	<p>Выплата вознаграждения и погашение основного долга по облигациям осуществляется путем перевода Банком денег на банковские счета держателей облигаций</p>
<p>Права, предоставляемые облигацией ее держателю</p>	<p>право на получение номинальной стоимости и последнего купонного вознаграждения при погашении облигаций;</p> <p>право на получение вознаграждения;</p> <p>право удовлетворения своих требований в порядке, предусмотренном законодательством РК;</p> <p>право свободно продавать и иным образом отчуждать облигации;</p> <p>право на ознакомление проспекта выпуска облигаций и облигационной программы;</p> <p>иные права, вытекающие из права собственности на облигации</p>

РАЗДЕЛ 1.

ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

1. Наименование эмитента и организационно-правовая форма его существования.

Полное наименование:	
на государственном языке:	«Нұрбанк» акционерлік қоғамы
на русском языке:	Акционерное общество «Нурбанк»
на английском языке:	Joint stock company «Nurbank»
Сокращенное наименование:	
на государственном языке:	«Нұрбанк» АҚ
на русском языке:	АО «Нурбанк»
на английском языке:	JSC «Nurbank»

2. Регистрационный номер налогоплательщика: 151000015914.

3. Полный юридический (фактический) адрес эмитента и номер контактного телефона, факса и адреса электронной почты.

050013, Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Желтоқсан, 168 Б,
телефоны 500 000, 506 777; факс 506 703; E-mail: bank@nurbank.kz

4. Банковские реквизиты эмитента.

- Управление платежных систем Национального Банка, Республики Казахстан, КБЕ 14, МФО 190501849, к/сч 800161349;
- Департамент монетарных операций НБРК, КБЕ 14, МФО 191201706, ИИК 001073328.

5. Краткая история образования и деятельности эмитента. Цели создания и деятельности эмитента.

АО «Нурбанк» основано 24 апреля 1992 года решением общего собрания акционеров при поддержке Атырауской областной администрации для целей содействия развитию экономики региона.

Банковская лицензия получена банком 03 августа 1992 года.

14 февраля 1995 года общее собрание акционеров Акционерного коммерческого банка «НУРБАНК» приняло решение о его переименовании в Акционерное общество открытого типа «НУРБАНК» и увеличении его уставного капитала.

В 1997 году Национальный Банк Республики Казахстан предоставил банку Генеральную лицензию на оказание широкого спектра банковских услуг его клиентам, включая осуществление международных расчетов юридических лиц и денежных

переводов граждан через корреспондентские счета банка за границей. С этого же времени банк приступил к формированию своей филиальной сети в Казахстане. На 01 января 2003 года банком открыто 9 филиалов и 10 РКО в промышленно развитых центрах Казахстана.

20 мая 1998 года общество было перерегистрировано как ОАО «НУРБАНК».

10 февраля 1998 года банк стал победителем тендера, проведенного Правительством Республики Казахстан на пятилетнее софинансирование сельского хозяйства и освоение займа Азиатского банка развития для сельскохозяйственного сектора страны.

В 1999 году ОАО «НУРБАНК» стало членом Ассоциации финансистов Казахстана. Также с 1999 года банк является участником валютных торгов на АО «Казахстанская фондовая биржа».

В феврале 2000 года банку выдан сертификат ЗАО «Казахстанский фонд гарантирования вкладов (страхования) физических лиц», подтверждающий его участие в нем.

В апреле 2001 года банку была предоставлена возможность оказывать услуги его клиентам по выпуску карты «AMEX Centurion», одной из самых эксклюзивных платежных карточек компании «American Express Co.».

В мае 2001 года банк приобрел статус ассоциированного члена «SWIFT» - глобальной системы межбанковских телекоммуникаций и начал осуществлять денежные переводы клиентов и другие банковские операции в иностранных валютах в режиме «on-line». 25 октября 2001 года решением Совета директоров «VISA CEMEA» статус ОАО «Нурбанк» в международной платежной системе «VISA International» повышен до статуса «ассоциированного члена». С октября 2002 года Банк начал работать в системе денежных переводов американской компании «Western Union».

В 2002 году банк укрепил свои позиции в отечественном банковском секторе и добился значительных результатов на финансовом рынке Казахстана. Структура ссудного портфеля банка по отраслям экономики свидетельствует о преимущественном кредитовании банком таких секторов экономики как пищевая промышленность, оптовая и розничная торговля, добыча нефти и газа, реализация нефтепродуктов, добыча угля, транспорт и телекоммуникации, строительство, издательское и типографическое дело.

В соответствии с Уставом эмитент учрежден в целях качественного и комплексного обслуживания физических и юридических лиц, резидентов и нерезидентов РК.

Деятельность направлена на повышение уровня развития организаций финансовыми методами, т.е. применение наиболее экономических и прогрессивных форм расчетов и кредитования, аккумуляирование финансовых ресурсов, увеличение их оборотности в целях реализации государственных и территориальных социальных программ.

Целью деятельности эмитента является также завоевание доверия и утверждение на внутреннем и внешнем рынках, установление прямых контактов с зарубежными банками для развития внешнеэкономических связей области,

совершенствования и укрепления делового сотрудничества с организациями зарубежных стран.

Основным видом деятельности является банковская деятельность.

09 ноября 2004 года общество перерегистрировано в АО «Нурбанк».

6. Сведения о наличии рейтингов от международных и/или отечественных рейтинговых агентств.

MOODY'S

Название	Текущие рейтинги
Рейтинг финансовой устойчивости	E+
Краткосрочный и долгосрочный рейтинг депозитов в иностранной валюте	Ba3/Non-Prime

STANDARD & POOR'S

Название	Текущие рейтинги
Кредитный рейтинг:	B-/Стабильный/C
Рейтинг депозитных сертификатов:	B-/C

Вышеуказанные рейтинги присвоены Банку в 2002 году. В 2004 году не было изменений по рейтингам. Все указанные рейтинги содержат прогноз стабильности.

7. Наименования, даты регистрации, местонахождения и почтовые адреса всех филиалов и представительств эмитента:

№ п/п	Наименование филиала	Дата регистрации	Адрес
1.	филиал в г. Алматы	20/08-1997 г.	480013, г. Алматы, ул. Желтоксан, 173
2.	филиал в г. Актобе	14/01-1999 г.	463019, г. Актобе, пр. Абылхаир хана, 37»Б»
3.	филиал в г. Актау	07/05-1999 г.	466200, Мангистауская область, г. Актау, 4 мкр., «Здание общественных организаций»
4.	филиал в г. Караганда	07/10-1999 г.	470061, г. Караганда, пр. Бухар-Жырау, 24
5.	филиал в г. Астана	24/04-2000 г.	473000, г. Астана, пр. Абая, 117
6.	филиал в г. Шымкент	16/10-2000 г.	486042, г. Шымкент, ул. Желтоксан, 18
7.	филиал в г. Аксай	25/05-2001 г.	418440, г. Аксай, ул. Железнодорожная, здание гостиничного комплекса «Карашыганак»
8.	филиал в г. Усть-Каменогорск	30/05-2001 г.	492000, г. Усть-Каменогорск, ул. Кирова, 70
9.	филиал в г. Павлодар	12/12-2002 г.	637043, г. Павлодар, ул. Химкомбинатовская, 1
10.	Филиал в г. Атырау	28/07/2003 г.	465050, г. Атырау, ул. Сатпаева, 19
11.	Филиал в г. Костанай	25/08/2003 г.	458000, г. Костанай, ул. Пушкина, 54
РКО			
1.	РКО г. Темиртау	23/12-2002 г.	472300, г. Темиртау, ул. Металлургов, 22/3
2.	РКО г. Караганда	29/04-2002 г.	470032, г. Караганда, ул. Ермекова, 108
3.	РКО г. Караганда	22/02-2002 г.	470038, г. Караганда, ул. Б.Хмельницкого, д.14
4.	РКО г. Караганда	23/12-2002 г.	470038, г. Караганда, ул. Ленина, 72/2
5.	РКО г. Алматы	27/03-2003 г.	480013, г. Алматы, пр. Жибек Жолы, 127

6.	РКО г. Жаркент	06/02-2001 г.	489040, г. Жаркент, ул. Розыбакиева, 18
7.	РКО г. Кокшетау	06/09-2002 г.	475000, г. Кокшетау, ул. М. Горького, 51
8.	РКО г. Жетысай	22/08-2002 г.	708600, ЮКО, г. Жетысай, ул. Абай, 69а
9.	РКО г. Актобе	13/12-2002 г.	463019, г. Актобе, ул. Есет-батыра, 93
10.	РКО г. Атырау	13/01-2003 г.	465020, г. Атырау, пр. Азаттык, 96 «б»
11.	РКО г. Атырау	19/08-2003 г.	465020, г. Атырау, пр. Байтурсынова, 47 «а»
12.	РКО г. Шымкент	13/10-2003 г.	Г. Шымкент, Сайрамское шоссе
13.	РКО г. Шымкент	13/10-2003 г.	г. Шымкент, Сайрамское шоссе
14.	РКО г. Астана	28/10-2003 г.	473000, г. Астана, ул.Абая, 117
15.	РКО г. Шымкент	13/11-2003 г.	г. Шымкент, Таштракт, 1км.
16.	РКО г. Караганда	23/02-2004 г.	г. Караганда, пр. Бухар-Жырау, 53
17.	РКО в с. Аксукент	21/04-2004 г.	ЮКО, Сайрамский район, с. Аксукент, ул. Абая., 9
18.	РКО в г. Семипалатинск	17/08-2004 г.	г. Семипалатинск, ул. Найманбаева, 187

РАЗДЕЛ 2.

УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ

1. Структура органов управления:

Органами управления эмитента являются:

- 1) Высший орган – Общее собрание акционеров;
- 2) Орган управления – Совет директоров;
- 3) Исполнительный орган – Правление.

Компетенция органов управления эмитента:

К исключительной компетенции Общего собрания акционеров относятся следующие вопросы:

- 1) внесение изменений и дополнений в устав Банка или утверждение его в новой редакции;
- 2) добровольная реорганизация и ликвидация Банка;
- 3) принятие решения об изменении количества объявленных акций банка;
- 4) определение количественного состава, срока полномочий Совета директоров Банка, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий, а также определение размера и условий выплаты вознаграждений членам Совета директоров;
- 5) определение аудиторской организации, осуществляющей аудит Банка;
- 6) утверждение годовой финансовой отчетности;
- 7) утверждение порядка распределения чистого дохода Банка за отчетный финансовый год, принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и утверждение размера дивиденда по итогам года в расчете на одну простую акцию Банка;
- 8) принятие решения о невыплате дивидендов по простым и привилегированным акциям Банка при наступлении случаев, предусмотренных действующим законодательством РК;
- 9) принятие решения об участии Банка в создании или деятельности иных юридических лиц путем передачи части или нескольких частей активов, в сумме составляющих 25 и более % от всех принадлежащих Банку активов;

- 10) утверждение решений о заключении Банком крупных сделок и сделок, в совершении которых Банком имеется заинтересованность;
- 11) принятие решения об увеличении обязательств Банка на сумму, составляющую двадцать пять и более процентов от размера его собственного капитала;
- 12) определение формы извещения Банком акционеров о созыве общего собрания акционеров и принятие решения о размещении такой информации в печатном издании;
- 13) утверждение методики определения стоимости акций при их выкупе Банком в соответствии с законодательством о рынке ценных бумаг;
- 14) утверждение повестки дня Общего собрания акционеров;
- 15) определение количественного состава и срока полномочий счетной комиссии, избрание ее членов и досрочное прекращение их полномочий;
- 16) введение и аннулирование «золотой акции»;
- 17) определение печатного издания для публикации информации, затрагивающей интересы акционеров, а равно иной информации, подлежащей опубликованию, в соответствии с законодательством РК;
- 18) иные вопросы, принятие решений по которым отнесено законодательными актами и настоящим Уставом к исключительной компетенции Общего собрания акционеров.

К исключительной компетенции Совета директоров Банка относятся следующие вопросы:

- 1) определение приоритетных направлений деятельности Банка;
- 2) принятие решения о созыве годового и внеочередного Общего собраний акционеров;
- 3) принятие решения о размещении акций Банка и цене их размещения в пределах количества объявленных акций;
- 4) принятие решения о выкупе Банком размещенных акций или других ценных бумаг;
- 5) предварительное утверждение годовой финансовой отчетности Банка;
- 6) принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и определение размера дивиденда на одну простую акцию, за исключением дивидендов, выплачиваемых за отчетный финансовый год;
- 7) определение условий выпуска облигаций и производных ценных бумаг Банка;
- 8) определение количественного состава, срока полномочий исполнительного органа, избрание его руководителя и членов, а также досрочное прекращение их полномочий;
- 9) определение размеров должностных окладов и условий оплаты труда и премирования руководителя членов исполнительного органа;
- 10) определение размера оплаты услуг оценщика и аудиторской организации;
- 11) определение порядка использования резервного капитала Банка;
- 12) утверждение документов, регулирующих внутреннюю деятельность Банка (за исключением документов, принимаемых исполнительным органом в целях организации деятельности Банка);
- 13) принятие решения о создании и закрытии филиалов и представительств Банка и утверждение положения о них;

- 14) принятие решения об участии Банка в создании и деятельности других организаций;
- 15) увеличение обязательств Банка на величину, составляющую десять и более процентов размера его собственного капитала;
- 16) выбор регистратора Банка в случае расторжения договора с прежним регистратором;
- 17) определение информации о Банке или его деятельности, составляющей служебную, коммерческую, или иную охраняемую законом тайну;
- 18) принятие решения о заключении крупных сделок и сделок, в совершении которых Банком имеется заинтересованность;
- 19) определение порядка работы службы внутреннего аудита, размера и условий оплаты труда и премирования работников службы внутреннего аудита;
- 20) иные вопросы, предусмотренные настоящим Уставом, не относящиеся к исключительной компетенции Общего собрания акционеров.

К компетенции Правления относятся следующие вопросы и полномочия:

- 1) руководство текущей деятельностью Банка;
- 2) выполнение решений общего собрания акционеров и совета директоров Банка;
- 3) утверждает организационную структуру Банка, издает решения (постановления) обязательные для исполнения всеми работниками Банка;
- 4) иные вопросы, не относящиеся к исключительной компетенции общего собрания и совета директоров.

2. Члены совета директоров/наблюдательного совета эмитента:

ФИО, год рождения члена Совета директоров	Должности, занимаемые членами Совета директоров эмитента за последние 3 года и в настоящее время, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству.	Процентное соотношение акций, принадлежащих членам Совета директоров к общему количеству акций, выпущенных эмитентом.	Процентное соотношение акций (долей в уставном капитале), принадлежащих членам совета директоров, в дочерних и зависимых организациях, к общему количеству выпущенных акций данными организациями.
1. Джумадилаев Талгат Джанибекович, 1962 г.р.	Председатель Совета директоров с 28 января 2003 года. 12.03.1999–22.11.2000 гг. ЗАО «Национальная компания по транспортировке нефти», Коммерческий Директор 22.11.2000–08.02.2001 гг. ЗАО «КазТрансГаз», Вице – Президент по коммерции, 08.02.2001–01.06.2001 гг. Вице – Президент. 01.06.2001–18.03.2002 гг. ЗАО «Национальная компания транспорт Нефти и Газа», Заместитель Генерального	0,0136 % в уставном капитале АО «Нурбанк»	нет

	Директора. 18.03.2002–по наст.время ЗАО «Каз Мунай Газ», Исполнительный Директор.		
2. Гилимов Абилямжен Куанышевич, 1968 г.р.	С марта 1995 года по настоящее время Председатель Правления АО «Нурбанк»	нет	нет
3. Крымкулов Сагын Еркасович	С 1997 года по настоящее время Генеральный директор ОАО «Мангистаумунайгаз»,	нет	нет
4. Калижанов Багдат Уалиевич, 26.02.66 г.р.	С 2000 года Заместитель председателя Правления - финансовый директор АО «Казтелерадио»	нет	Решением ОСА утвержден 25 декабря 2003 года

3. Исполнительный орган эмитента:

ФИО, год рождения члена исполнительного органа эмитента.	Занимаемые должности в настоящее время и за последние три года, в том числе по совместительству.	Процентное соотношение акций, принадлежащих члену Исполнительного органа эмитента к общему количеству акций, выпущенных эмитентом.
1. Гилимов Абилямжен Куанышевич, 1968 г.р.	С марта 1995 г. АО «Нурбанк», Председатель Правления.	нет
2. Тимралиев Жолдас Гапарович, 1967 г.р.	с мая 1999 г. АО «Нурбанк», И.О. Директора Актауского филиала; с сентября 1999 г. АО «Нурбанк», Директор Актауского филиала; с сентября 2002 г. АО «Нурбанк», Первый Заместитель Председателя Правления.	нет
3. Сагиндыков Тлеген Тулеуович, 1961 г.р.	с сентября 1998 г. АО «Нурбанк», Начальник службы внутреннего контроля (аудита); с мая 1999 г. АО «Нурбанк», Управляющий директор; с ноября 1999 г. АО «Нурбанк», Заместитель Председателя Правления.	нет
4. Онгарбаев Ерлан Хамитович, 1971 г.р.	с 1998 г. ОАО «Народный сберегательный банк Казахстана», Начальник финансового отдела Джамбульского филиала; с 1999 г. ОАО «ШНОС», финансовый директор; с 2000 г. ОАО «Бинур», Председатель Правления; с декабря 2000 г. АО «Нурбанк», Заместитель Председателя Правления.	нет
5. Джумадилаева Гульмира Джанибековна, 1965 г.р.	с ноября 1998 г. АО «Нурбанк», Директор Алматинского филиала; с 25.02.2002 г. АО «Нурбанк», Заместитель Председателя Правления.	нет
6. Мукашева Гульбар Рахмеджановна, 1964 г.р.	с января 1999 г. АО «Нурбанк», заместитель главного бухгалтера; с октября 1999 г. АО «Нурбанк», И.О. главного бухгалтера; с мая 2000 г. АО «Нурбанк», главный бухгалтер;	нет

	с мая 2003 г. начальник управления методологии АО «Нурбанк»	
7. Кайранова Жанар Тлеккабыловна, 1974 г.р.	с сентября 1999 г. АО «Нурбанк», Начальник Кредитного управления; с декабря 2002 г. АО «Нурбанк», Директор Департамента по управлению банковскими рисками.	нет
8. Курмангалиев Арыстанбек Евгеньевич, 1974 г.р	с сентября 1999 года Начальник Международного управления АО «Нурбанк»	нет

4. Организационная структура эмитента:

Сведения о руководителях структурных подразделений

Руководство			
	Председатель Правления	Гилимов Абильмажен Куанышевич	13.08.1968
	Первый заместитель Председателя Правления	Тимралиев Жолдас Гапарович	12.05.1967
	Заместитель Председателя Правления	Сагиндыков Тлеген Тулеуович	24.12.1961
	Заместитель Председателя Правления	Онгарбаев Ерлан Хамитович	01.07.1971
	Заместитель Председателя Правления	Джумадилаева Гульмира Джанибековна	20.02.1965
	Управляющий директор	Байгужаев Кайрат Нугыманович	20.08.1957
	Управляющий директор	Джакишев Ермек Еркенович	03.05.60
	Управляющий директор	Еркебаев Мурат Сагидуллаевич	17.11.76
	Советник Председателя по кадровым вопросам	Сагинбаев Мусабай Сагинбаевич	15.07.29
Директора департамента и Начальники управлений			
1	Департамент по управлению банковскими рисками	Кайранова Жанар Тлеккабыловна	11.11.74
2	Правовое управление	Джаниязова Айгуль Сериковна	10.02.77
3	Управление бухгалтерского учета и отчетности	Таиров Айдын Абаевич	02.04.74
4	Международное управление	Курмангалиев Арыстанбек Евгеньевич	25.09.74
5	Управления информационных технологий	Эм Юрий Иннокентьевич	14.03.62
6	Управление внутреннего контроля	Тажмагамбетов Канат Ажигалиевич	01.08.70

7	Управление Казначейства	Алпысов Кайрат Кенесович	21.11.66
8	Управление корпоративного бизнеса	Байзиров Нурбол Аубакирович	01.06.71
9	Главное операционное управление	Зам. Рахимжанов Рымжан Дауренович	04.09.75
10	Управление оценки и проблемных долгов	Амбарцумов Александр Аркадьевич	25.10.64
11	Управление маркетинга	Байсеркеев Озат Нурдаулетович	10.11.60
12	Административно-хозяйственное управление	Хасенов Айбар Есболатавич	26.04.64
13	Управление собственной безопасности	Бекбатыров Олег Ермакович	11.05.63
14	Управление методологии	Мукашева Гульбар Рахмеджановна	17.12.64
15	Управление малого и среднего бизнеса	Сауруков Алибек Мухтарович	15.04.70
16	Управление розничного бизнеса	И.о.Абдыкеримов Сакен Аязбекович	31.08.75
17	Управление банковских карточек	Анашев Олег Слямбекович	19.05.71
18	Управление проектного финансирования	Мынжан Толымбек Боденулы	28.11.75
19	Управление бюджетирования и анализа	Кожраков Багытжан Айжанович	20.07.79
20	Управление инвестиционного банкинга	Зам. нач. Абдуллаев Болат Жандуллаевич	05.03.72
21	Управление кредитного администрирования	Мамеков Мурат Мамырович	07.07.78
22	Управление по работе с персоналом	Уайсова Куралай Болатовна	28.10.72
Начальники самостоятельных отделов			
1	Канцелярия	Мухамеджаров Марат Казбекович	08.10.65
2	Отдел по работе с филиалами	Абдыбаева Нурсулу Зарпеневна	12.12.65
Директора филиалов			
1	Алматы	Шайзин Нурмухамбет Каиржанович	01.09.69
2	Актобе	Баширов Ануар Маратович	28.05.73
3	Актау	Копбаева Сауле Сагыновна	05.04.79
4	Атырау	Бекмухамбетов Миржан Жасуланович	09.10.78
5	Астана	Увалиев Ерлан Жоламанович	15.02.78
6	Караганда	Оспанова Нуржамал Бегалиевна	23.03.74
7	Костанай	Сарсенов Айдар Хинашевич	22.07.73
8	Шымкент	Кадыр Нуржан Абдраманулы	12.02.72
9	Аксай	И.о. Яковенко Валерий Николаевич	17.11.55
10	Усть-Каменогорск	Мустафин Серикхан Борангазинович	01.12.64
11	Павлодар	Нугманов Берик Табылдиевич	30.04.76

Общее количество работников банка на 01.10.2004 г. составляет 1 020 – человек, из них - 605 сотрудников филиала.

5. Акционеры/участники эмитента (по состоянию на 01 декабря 2004 года):

Общее количество акционеров – 25
в том числе,
юридические лица – 22
физические лица – 3

Наименование (юр/лица) или Ф.И.О. (физ/лица) – акционера, владеющего 5 и более процентами акций эмитента	Место нахождения	Доля от оплаченного уставного капитала эмитента
АО «Алма Тур»	г. Алматы, ул. Фурманова, 175	9,948 %
ЗАО «Алма ТВ»	г. Алматы, ул. Айтиева, 23	7,980 %
АО «Мангистаумунайгаз»	Мангистаучкая обл, г. Актау, 6 мкр.	7,800 %
АО «Алматинский сахар»	Алматин.обл.п. Карабулак, Ауэзова, 10	7,800
ТОО «Компания новый мир Limited»	г. Алматы, ул. З.Шашкина, 40, кв.44	5,183 %
ТОО «А-ХОЛДИНГ»	г. Алматы, пр. Абылай хана, 51	5,849 %
Шарипов Адиль Кайтпасович	Уд./личности № 6074870, выдан МВД РК от 12/07/97г. г. Алматы, ул. Сатпаева, д.62, кв.94	8,305 %

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

Наименование юридического лица	Место нахождения	%-ое соотношение акций	Вид деятельности	Информация о первом руководителе	Балансовая стоимость
ЗАО «КУПА «НУР-ТРАСТ»	г. Алматы, ул. Желтоксан, 173	100 %	Инвестиционное Управление пенсионными активами	Председатель Правления Шаймаханов Ербол Умарадиллович	150 000 000
ТОО «Лизинговая компания НУР-ИНВЕСТ»	г. Алматы, ул. Желтоксан, 173	100 %	Лизинговая деятельность	Директор Мухамбетжанов Сакен Мажитович	304 500 000
АО «MONEY EXPERTS»	г. Алматы, ул. Желтоксан, 173	100 %	Брокерская и дилерская деятельность	Директор Еркебаев Мурат Сагидуллаевич	65 000 000
ТОО «Гранд Ломбард»	г. Алматы, мкр. Самал, д.2 кв.80	100 %	Ломбардные операции	Директор Мананов Арстан	23 000 000
ОАО СК «Mercur Reward»	г. Алматы, мкр. Самал-1, д.4	50 %	Страховая деятельность	Председатель Правления Байгужаев Талгат Нугманович	50 000 000

ЗАО ОНПФ «Народный пенсионный фонд»	г. Алматы, ул. Торекулова, 71	34,15 %	Деятельность по привлечению пенсионных взносов и пенсионным выплатам	Президент Колдасов Е.С.	100 500 000
--	----------------------------------	---------	---	----------------------------	-------------

Финансовые показатели

Наименование юридического лица	Финансовые показатели (в тыс. тенге)											
	Активы				Собственный капитал				Чистый доход			
	2001	2002	2003	01.10.04	2001	2002	2003	01.10.04	2001	2002	2003	01.10.04
ЗАО «КУПА «НУР-ТРАСТ»	149 716	153 827	163 293	172 192	149 716	153 207	162 944	172 046	-283	3 490	9 736	9102
ТОО «Лизинговая компания «НУР- ИНВЕСТ»	73 550	328 611	363 473	468 788	73 550	277 104	313 911	315 450	-	3 034	6 377	1 539
ЗАО ОНПФ «Народный пенсионный фонд»	146 660	146 679	314 460	333 009	135 678	121 446	286 318	310 788	-20 138	-14 232	79 872	-931
ТОО «Гранд Ломбард»	22 141	22 142	22 693	23 479	22 141	22 142	22 553	23 534	-408	1	434	687
АО «MONEY EXPERTS»	-	25186	70122.	80 431	-	25186	68468	80 295	-	186	3282	11 827
ОАО СК «Mercur Reward»	431 932	286 080	320 481	500 792	103 561	162 299	279 702	274 646	7 143	58 738	117 403	-5 056

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

Член Подкомиссии по межбанковскому и инвестиционному сотрудничеству между РК и РФ (Москва-Алматы)

Основная цель - создание условий для развития финансово-банковской инфраструктуры по обслуживанию торгово-экономических и кредитно-инвестиционных отношений между сторонами. Главной задачей Подкомиссии является решение вопросов, возникающих в области межбанковского и инвестиционного сотрудничества.

Член клуба Банковских аналитиков (Россия)

Учредители Клуба по состоянию на 01 августа 2003 года:

- 1) Европейский трастовый банк;
- 2) Ассоциация российских банков;
- 3) Финансовая академия при Правительстве РФ;
- 4) Саморегулируемая организация "Национальная фондовая ассоциация".

Основными задачами Клуба являются:

- разработка стандартизированных источников финансовой информации с учетом ее глубины и степени детализации для проведения более глубокого анализа финансового состояния банков в целях установления лимитов на межбанковские операции;

- формирование базы данных на основе разработанных стандартов источников финансовой информации;
- обеспечение координации и делового сотрудничества, обобщение накопленного опыта, разработка предложений по совершенствованию риск-менеджмента в банках;
- организация и проведение семинаров, конференций по различным аспектам политики управления рисками, наиболее актуальным направлениям банковского бизнеса: внутренние и внешние заимствования, перспективы развития ритейлового бизнеса и ипотечного кредитования, взаимодействие с международными рейтинговыми агентствами, проведение мероприятий, посвященных инструментам финансового менеджмента: бизнес-планирование, бюджетирование, управление рисками.

Член Ассоциации финансистов Казахстана

Основными функциями Ассоциации является:

- участие в разработке нормативных правовых актов по вопросам регулирования финансового рынка и налогообложения;
- участие в разработке и реализации финансовой, бюджетной, налоговой и валютной политики в Казахстане;
- участие в дальнейшем развитии инфраструктуры рынка финансовых услуг;
- участие в разработке и осуществлении мер по поддержке и защите отечественных предпринимателей;
- сбор, анализ и обобщение предложений членов Ассоциации по решению проблемных вопросов в финансовом секторе и совершенствованию законодательства, затрагивающего интересы субъектов финансового рынка;
- создание рабочих групп с участием представителей членов Ассоциации по приоритетным и проблемным направлениям, выработка общих предложений и их проработка с уполномоченными органами;
- организация совместных обсуждений, круглых столов и ставших уже традиционными Конгрессов финансистов Казахстана;
- оказание информационной помощи членам Ассоциации.

Член Американской торговой палаты

8. Сведения о других аффилированных лицах.

В соответствии с законодательством Республики Казахстан других аффилированных лиц, у эмитента нет.

9. Операции со связанными сторонами.

По состоянию на 31 декабря 2003 года директора Банка и их близкие родственники не контролировали акции Банка, дающие право голоса. Сумма займов, выданных директорам, высшим должностным лицам и их родственникам составляет 46,043 тыс.тенге.

РАЗДЕЛ 3.

ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ

1. Краткое описание общих тенденций в отрасли деятельности эмитента, в том числе наиболее важные для эмитента:

1) **сведения об организациях, являющихся конкурентами Банка:**

В 2004 году, как и ранее, продолжилась тенденция сокращения количества банков. По состоянию на 01 октября 2004 года в Республике Казахстан было зарегистрировано 35 банков второго уровня.

На сегодняшний день банковская система Казахстана находится на таком этапе своего развития, когда падение доходности финансовых инструментов, снижение процентных ставок, обусловленные стабильной макроэкономической ситуацией и общими положительными тенденциями в экономике - с одной стороны, и консолидация банков, с увеличением их совокупного капитала – с другой, приводят к усилению конкуренции между банками. В будущем, при условии сохранения стабильности в экономике, эта тенденция усилится еще больше, превратив конкурентоспособность банков в основной фактор их выживания на рынке.

На данный момент АО «Нурбанк» выделяет следующих основных конкурентов: АО «Казкоммерцбанк», АО «Народный Банк Казахстана», АО «Банк ТуранАлем», АО «АТФБанк», АО «Банк ЦентрКредит»;

- АО «Казкоммерцбанк» – был образован в июле 1990 года и является крупнейшим банком Казахстана по активам и акционерному капиталу. Специализируется в основном на корпоративном и инвестиционном обслуживании крупных хозяйствующих субъектов. В последнее время активно привлекает на обслуживание физических лиц, предлагая персональное обслуживание каждому клиенту. Банк успешно развил программу ипотечного кредитования и захватил порядка 50% данного рынка;

- АО «Банк ТуранАлем» – был образован в январе 1997 года в результате слияния двух ранее принадлежащих государству банков, ОАО «АлемБанк» и ОАО «ТуранБанк» в соответствии с решением НБРК и Правительства РК. Является вторым крупнейшим банком в стране по активам и крупнейшим банком в стране по акционерному капиталу (16 млрд.Т). Основной деятельностью является корпоративный и розничный банковский бизнес, торговое финансирование, услуги пластиковых карточек. Обладает большой депозитной базой, гибкой кредитной политикой, большим количеством отделений. Банк имеет широкий круг корпоративных клиентов, который включает многие промышленные компании Казахстана;

- АО «Народный Банк Казахстана» – был образован в 1936 году на базе системы сберегательных учреждений бывшего СССР. С 1993 года функционирует как Народный Банк Казахстана. НБК является третьим крупнейшим банком в стране по активам и вторым банком по акционерному капиталу (7,7 млрд.Т). Имеет самую разветвленную сеть филиалов и РКО, также представлен в большинстве районных центров. Осуществляет выплату пенсий, заработной платы, стипендий из Государственного бюджета Республики Казахстан. Основные клиенты: государственные и бюджетные организации, пенсионеры, студенты;

- АО «АТФБанк» – был образован в июле 1995 года. Молодой, динамично развивающийся банк с агрессивной маркетинговой политикой, первоначально созданный для обслуживания корпоративных клиентов, в настоящее время предлагает весь спектр банковских услуг. Услуги физическим лицам менее развиты;

- АО «ЦентрКредит» – банк средней величины, представляющий почти все виды финансовых услуг. В настоящее время активно развивается политика представления услуг населению в сфере депозитных услуг, ипотечного и потребительского кредитования;

2) сравнительная характеристика деятельности эмитента со среднеотраслевыми показателями внутри Республики Казахстан.

Для целей определения позиции АО «Нурбанк» в банковском секторе и анализа конкурентной среды были взяты финансовые данные по 15 крупнейшим банкам Республики Казахстан по состоянию на 01.10.2004 года.

Динамика активов по 15 банкам БВУ (млн. тенге)

Наименование банка	На 01.01.03 г.	На 01.01.04 г.	На 01.10.04 г.
АО «Казкоммерцбанк»	278.842	422.624	522.045
АО «БанкТуранАлем»	228.742	370.070	506.186
АО «Народный сберегательный банк Казахстана»	196.664	253.555	336.979
АО «АТФБанк»	58.915	95.753	131.432
АО «ЦентрКредитБанк»	51.017	82.740	141.544
АО «Нурбанк»	36.052	58.411	87.715
АО «АльянсБанк»	21.986	50.672	75.609
АО «Евразийский Банк»	26.749	51.132	74.114
АО «Банк Каспийский»	29.054	54.935	64.747
АО «ВалютТранзитБанк»	16.763	31.562	43.998
АО «АБН-Амро»	33.128	30.657	45.336
АО «Сити Банк»	54.536	35.168	31.717
АО «Темирбанк»	23.073	28.663	35.117
АО «HSBC»	10.668	20.288	35.389
АО «Наурызбанк»	21.785	18.026	15.277

По размеру активов АО «Нурбанк» входит в десятку крупнейших банков. Наиболее ближайшими конкурентами банка по рынку являются: АО «АТФБанк», АО «Банк ЦентрКредит», и наиболее динамично увеличивающийся по размеру АО «Альянс банк».

Динамика капитала по 15 банков БВУ (млн. тенге)

Наименование банка	На 01.01.03 г.	На 01.01.04 г.	На 01.10.04 г.
АО «Казкоммерцбанк»	25.251	39.265	44.359
АО «БанкТуранАлем»	22.486	29.761	41.501
АО «Народный сберегательный банк Казахстана»	16.422	21.101	33.850
АО «АТФБанк»	5.504	9.083	14.865
АО «ЦентрКредитБанк»	4.382	7.562	11.169
АО «Евразийский Банк»	4.321	8.461	9.731
АО «Нурбанк»	5.663	7.123	8.264
АО «ВалютТранзитБанк»	3.204	5.430	8.627
АО «Банк Каспийский»	2.961	6.162	7.768
АО «Сити Банк»	5.425	6.304	5.065
АО «Темирбанк»	3.088	4.413	4.867
АО «АБН-Амро»	5.675	5.146	5.094
АО «АльянсБанк»	2.095	4.083	8.037
АО «HSBC»	2.523	2.806	3.192
АО «Наурызбанк»	2.537	2.220	2.351

По размеру собственного капитала АО «Нурбанк» занимает седьмую позицию. Такой размер капитала сопоставим с такими банками как АО «Евразийский Банк», АО «ВалютТранзитБанк».

Динамика кредитов по 15 банков БВУ (млн. тенге)

Наименование банка	На 01.01.03 г.	На 01.01.04 г.	На 01.10.04 г.
АО «Казкоммерцбанк»	163.246	250.453	355.899
АО «БанкТуранАлем»	137.625	226.302	333.636
АО «Народный сберегательный банк Казахстана»	126.560	156.105	220.605
АО «АБН-Амро»	12.835	11.398	16.989
АО «Сити Банк»	31.770	20.498	14.428
АО «АТФБанк»	33.486	58.910	85.044
АО «Нурбанк»	17.471	35.753	64.523
АО «ЦентрКредитБанк»	34.150	51.112	87.089
АО «Евразийский Банк»	7.301	15.292	25.056
АО «Банк Каспийский»	19.310	34.296	40.793

АО «Темирбанк»	15.014	14.973	21.915
АО «ВалютТранзитБанк»	10.521	16.803	22.523
АО «HSBC»	4.692	9.775	14.383
АО «АльянсБанк»	15.236	30.453	45.650
АО «Наурызбанк»	11.421	10.772	9.516

Динамика депозитов по 15 банков БВУ (млн. тенге)

Наименование банка	На 01.01.03г.	На 01.01.04г.	На 01.10.04г.
АО «Казкоммерцбанк»	166.078	296.695	362.625
АО «БанкТуранАлем»	131.986	184.424	298.633
АО «Народный сберегательный банк Казахстана»	134.415	147.680	190.933
АО «АТФБанк»	30.894	43.822	58.887
АО «ЦентрКредитБанк»	34.752	47.396	84.652
АО «Нурбанк»	23.017	34.659	41.364
АО «Банк Каспийский»	18.102	28.475	26.013
АО «Евразийский Банк»	21121	27.995	57.951
АО «АльянсБанк»	16.422	36.127	44.866
АО «АБН-Амро»	26.976	23.553	36.515
АО «Сити Банк»	25.480	13.824	17.653
АО «Наурызбанк»	15.840	12.632	9.779
АО «Темирбанк»	9.885	11.851	14.349
АО «ВалютТранзитБанк»	10.484	22.392	30.654
АО «HSBC»	5.120	5.383	8.487

2. Сведения об условиях важнейших контрактов, соглашений, заключенных эмитентом, которые могут оказать в будущем существенное влияние на деятельность листинговой компании.

Синдицированный заем на сумму 63 млн. \$ с синдикатом крупнейших зарубежных банков. Соглашение было подписано 28 октября 2004 года. Организаторами займа выступили крупнейшие банковские холдинги мира «Citibank (США) и «ING Bank N.V.» (Нидерланды). В общей сложности число участников синдиката составило 22 банка и инвестиционных компаний.

Синдицированный заем на сумму 32,5 млн.\$ с синдикатом зарубежных банков. Соглашение было подписано 05 мая 2004 года. Организаторами займа выступили крупнейшие банки Европы Bayerische Hypo-und Vereinsbank AG (Германия), Standard Bank London (Англия), Raiffeisen Zentralbank Oesterreich (Австрия).

В общей сложности число участников синдиката составило 14 банков и инвестиционных компаний.

Открытие Представительства АО «Нурбанк» в России.

16 февраля 2004 года АО «Нурбанк» получил разрешение Центрального Банка Российской Федерации на открытие Представительства в г. Москва.

Решение банка об открытии офиса в финансовом центре России, - крупнейшего торгового партнера Казахстана, - принято в соответствии со стратегией долгосрочного развития банка, одним из приоритетных направлений которой является установление и развитие сотрудничества с российскими банками в целях стимулирования товарообмена между экономическими субъектами обоих государств, налаживание и углубление контактов казахстанских компаний с российскими предприятиями.

Необходимость в открытии Представительства в Российской Федерации обусловлена растущими потребностями клиентов Нурбанка в финансировании экспортно-импортных операций с российскими контрагентами, а также заинтересованности российских банков в расширении и укреплении деловых связей с партнерами в Республике Казахстан. Потенциал экономического сотрудничества с Россией в самых различных секторах экономики, и тем самым возможности финансирования различных проектов в России и Казахстане, в том числе совместно с российскими банками, находятся в сфере жизненных интересов Нурбанка, признанного в 2003 году финансовым вестником «Euromoney» лучшим банком-партнером в Казахстане».

3. Сведения о наличии лицензий, необходимых эмитенту для осуществления его основной деятельности:

1) лицензия Национального банка РК на проведение операций, предусмотренных банковским законодательством в тенге и в иностранной валюте от 15.10.2001г. за № 142;

2) лицензия Национального Банка РК на занятие брокерской и дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя от 02 июня 2002 года, за № 0701100497;

3) договор на выполнение функций Первичного Дилера по обслуживанию операций с государственными ценными бумагами, эмитируемыми Министерством финансов Республики Казахстан от 01 октября 2002 года, № ДГЗ-2-1;

4) договор о порядке совершения операций с краткосрочными нотами Национального Банка Республики Казахстан от 14 ноября 2002 года, № 431;

5) договор об обслуживании депонента в Центральной Депозитарии от 7 ноября 2002 года, № 34 Д.

4. Объемы оказанных услуг за три последних года.

тыс. тенге

Объемы оказанных услуг	01 января 2002 года	01 января 2003 года	01 января 2004 года
Кредитование, всего:		87 419 442	283 572 386
В том числе:			
Банкам (в т.ч. по операциям "Обратное РЕПО")		21 536 113	25 888 436

Юридическим лицам (в т.ч. по операциям "Обратное РЕПО")		64 490 827	252 240 593
Физическим лицам		1 392 502	5 443 357
Торговое финансирование, всего	5 128 269,8	6 030 330,7	23 239 793
В том числе:			
Гарантии	4 381 934	5 248 476	5 818 521
Аккредитивы	746 335,8	781 854,7	17 421 272
Расчетно-кассовое обслуживание, всего	33 758 844,8	506 753 533	582 714 556
В том числе:			
Перевод платежей юридических лиц	30 411 750,0	355 469 970	477 399 785
Денежные переводы физических лиц	123 345,0	4 321 395	4 642 496
Услуги по конвертации	3 223 749,8	146 962 168	100 672 275
другое			
Брокерские услуги, всего		155 649 979	135 611 961
В том числе:			
Покупка валюты по поручению клиентов		76 188 273	69 676 356
Продажа валюты по поручению клиентов		79 441 796	61 179 927
Покупка ценных бумаг по поручению клиентов		19 910	4 755 678
Продажа ценных бумаг по поручению клиентов			5 528 327
Привлечение депозитов, всего		836 482 204	1 485 010 046
В том числе:			
От банков		62 090 656	22 404 392
От юридических лиц		746 811 364	1 405 418 531
От физических лиц		27 580 184	

5. Факторы, позитивно и негативно влияющие на доходность продаж по основной деятельности эмитента:

Позитивные факторы:

Внутренние факторы:

1. Банк является одним из крупных и успешных участников банковского и финансового сектора Казахстана.

2. Наличие профессионального топ-менеджмента.

3. Структура активов достаточно развита и диверсифицирована.

4. Банк постоянно анализирует состояние рынка и операций и вносит соответствующие коррективы, исходя из стратегии Банка и политик проведения операций.

5. Банк внимательно относится к вопросу обслуживания задолженности клиентов и депозиторов Банка, поддерживая достаточный уровень ликвидности.

6. Наличие хорошей корпоративной базы клиентов.
7. Полная оснащенность Банка материально-технической базой.
8. Возможность быстрого внедрения новых технологий и программных средств.
9. Наличие кредитных процедур.
10. Многолетний опыт работы и хорошая, устоявшаяся репутация среди вкладчиков.
11. Наличие молодого (средний возраст меньше 30 лет) коллектива.

Внешние факторы:

12. Наметилась тенденция устойчивого развития экономики Казахстана в ряде отраслей. Финансовый сектор остается одним из самых привлекательных и динамичных. Потребность рынка в кредитных ресурсах имеют позитивную тенденцию роста.

13. В целом по Республике наблюдается рост доверия населения к банковской системе. В частности данный факт связан с введением системы гарантирования вкладов.

Негативные факторы:

Внутренние факторы:

1. Неразветвленная сеть филиалов.
2. Относительно высокая концентрация займов.
3. Недостаточно диверсифицированная структура привлеченных ресурсов.
4. Необходимость в увеличении размера собственного капитала, разработке эффективных маркетинговых программ для дальнейшего продвижения банковских продуктов на рынке, а также дальнейшего повышения качества менеджмента.

Внешние факторы:

5. Превалирующее влияние на Банк оказывают процентные доходы, основную часть которых составляют процентные доходы по кредитам клиентам Банка. Рост кредитного портфеля и процентных доходов отличаются, так как процентные ставки по кредитам и депозитам значительно снизились, что привело к снижению объема получаемых Банком доходов. (В течение 2000, 2001 и 2002 года официальная ставка рефинансирования, устанавливаемая НБРК, снизилась с 25% до 7,5%).

6. Развитие банковского сектора в сторону конкурентного рынка.
7. Подверженность рискам.

Основными факторами, которые могут повлиять на доходность от продажи услуг банка, прежде всего, являются изменения уровня рыночных процентных ставок на депозитном и кредитном рынках. Систематический анализ и составление регулярных прогнозов их изменений позволяют банку увеличить доходность и минимизировать риски потерь.

Доходы от расчетно-кассового обслуживания клиентов, переводных операций, пластиковых карточек и других направлений деятельности банка зависят в первую очередь от масштаба проведения данных операций. Активная маркетинговая политика, ориентированная на целенаправленное продвижение на рынок каждого банковского продукта для каждого клиента, способствует постоянному росту объема продаж и доходов банка и его аффилированных лиц.

Доходы по дилинговым операциям банка и его аффилированных лиц (купля-продажа ценных бумаг, иностранной валюты, драгоценных металлов) зависят от конъюнктуры соответствующих рынков. Профессиональный уровень сотрудников, а

также проработанная система хеджирования рисков, лимитов на концентрацию портфелей и максимальные убытки по операциям способствует снижению зависимости доходов банка от рыночных колебаний.

6. Ключевые факторы, влияющие на деятельность эмитента:

1) сведения об участии эмитента в судебных процессах:

В судебные процессы, по результатам которых может произойти прекращение или изменение деятельности эмитента, либо наложение на него существенных денежных и иных обязательств, эмитент не вовлечен;

В 2003 году административные санкции на АО «Нурбанк» не налагались.

2) Управление рисками имеет огромное значение для банковского бизнеса и является важным элементом деятельности Банка. Основные риски, с которыми сталкивается Банк, относятся к кредитной деятельности, ликвидности и изменениям ставок вознаграждения (интереса) и обменных курсов. Управление этими рисками осуществляется следующим образом:

Риск ликвидности

Банк осуществляет управление ликвидностью в целях обеспечения постоянного наличия средств для погашения всех денежных обязательств по наступлению срока оплаты. Банк имеет планы действий при непредвиденных обстоятельствах, чтобы в случае кризиса ликвидности Банк смог продолжать все денежные обязательства. Политика ликвидности Банка пересматривается и утверждается Советом директоров.

Валютный риск

При покупке или продаже Банком валюты или финансового инструмента, номинированного в иностранной валюте, возникает риск открытой валютной позиции. До закрытия позиции в результате продажи или покупки эквивалентного объема этой валюты или заключения финансовой сделки, номинированной в той же валюте, Банк подвергается риску неблагоприятного изменения курса этой валюты. Управление валютным риском, возникающим от несбалансированности привлечения и размещения средств по видам валют, осуществляется путем установления соответствующих лимитов на размер открытой валютной позиции. Размер позиции по отдельной валюте определяется исходя от состояния страны эмитента и на основе исторических данных.

Процентный риск

Главной статьей общих доходов Банка являются процентные доходы. Процентный риск измеряется в той степени, в которой изменения рыночных процентных ставок влияют на прибыль и чистый процентный доход. В той степени, в которой структура срочности процентных активов отличается от таковой структуры обязательств, чистый процентный доход увеличивается или уменьшается в результате движений процентных ставок.

Управление процентным риском осуществляется путем увеличения или уменьшения ставок в пределах, устанавливаемых руководством Банка. Эти пределы ограничивают потенциальное влияние движений процентных ставок на доходы текущего периода и на стоимость активов и обязательств, чувствительных в связи с изменением процента. Банк имеет доступ к рынкам, что позволяет ему быстро адаптироваться к условиям рынка.

Политика установления процентных ставок Банка пересматривается и утверждается Советом Директоров.

Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск финансовых потерь в результате невыполнения заемщиком или другой стороной своих обязательств перед Банком.

Банк разработал политику и процедуры по осуществлению контроля за кредитной деятельностью, включая положения по ограничению концентрации кредитного портфеля и создание Кредитного Комитета, который активно управляет кредитным риском Банка.

Кредитная политика Банка пересматривается и утверждается Советом Директоров.

Банк проводит постоянную и целенаправленную работу по минимизации рисков размещения ресурсов на финансовых рынках, уделяя особое внимание текущему и прогнозируемому уровню инфляции, ставке рефинансирования и рыночным процентным ставкам, а также выполнению нормативов, установленных НБРК.

При осуществлении кредитных операций Банк руководствуется следующими принципами:

- Банк является приверженцем консервативной кредитной политики;
- Банк принимает кредитные риски только после их тщательного комплексного анализа;
- Решение о принятии Банком кредитных рисков принимается коллегиально;
- Банк диверсифицирует кредитный портфель по размерам, срокам кредитов, по отраслям и видам деятельности заемщиков;
- Банк не принимает риски, влекущие его зависимость от одного или нескольких крупных клиентов;
- Банк проводит постоянную работу по мониторингу и улучшению состояния кредитного портфеля;
- Банком осуществляется лимитирование полномочий филиалов при принятии кредитных рисков.

Кредитный комитет регулярно анализирует кредитную деятельность филиалов Банка и общий кредитный портфель Банка с целью определения областей концентрации риска и текущих тенденций. Кредитный комитет ответственен за осуществление независимой оценки кредитного портфеля Банка, адекватность действующих процедур кредитной политики и практики Банка.

Операционный риск.

Операционный риск отображает возможные финансовые потери, которые возникают вследствие технических ошибок или ошибок людей. Банк может понести убытки из-за некомпетентных действий персонала, сбоев в работе программного обеспечения и компьютерного оборудования. Факторами операционного риска являются объемы договоров, сроки валютирования, ставки, реквизиты контрапартнеров, продолжительность проведения платежей, изменение рыночных условий. Управление операционным риском в Банке состоит в усовершенствовании технологии прохождения документов путем разделения функций заключения договоров и их реализации, в контроле проведения операций и платежей, а также в регулярной плановой диагностике компьютерного оборудования и программного обеспечения. Операционные риски контролируются путем контроля прохождения сделок, получения/отправки

подтверждений, исполнения платежей. Все сделки регистрируются в журнале. В конце дня проводится сверка всех исполненных сделок.

Риск обменного курса.

Банк имеет активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах. Риск обменного курса возникает тогда, когда фактические или прогнозируемые активы в иностранной валюте являются больше или меньше обязательств в этой же валюте.

Политика управления валютным риском Банка пересматривается и утверждается Советом Директоров.

Влияние конкуренции

Банк является одним из крупнейших инвестиционных банков Казахстана, осуществляющим среднесрочное и долгосрочное кредитование реального сектора экономики. Основными конкурентами Банка являются международные финансовые организации, работающие на казахстанском рынке более 10 лет и крупнейшие коммерческие отечественные банки. Движение в сторону потребительского рынка, стремление стать лучшим Банком Казахстана для малого и среднего бизнеса является основой дальнейшего развития Банка. Банк и в дальнейшем намерен повышать качество обслуживания клиентов путем повышения уровня профессионализма своих сотрудников, расширять ассортимент своих продуктов и услуг, внедрять новые технологии. Нарращивание собственного капитала даст возможность для роста объема бизнеса и расширить деятельность Банка. Увеличение объемов операций позволит банку компенсировать ожидаемое уменьшение прибыльности традиционных финансовых операций и повысить абсолютные показатели доходности.

Социальные риски

Экономический рост в республике создает предпосылки для снижения уровня безработицы, увеличения уровня заработных плат, пенсий и пособий. Увеличение благосостояния и платежеспособности населения будет способствовать дальнейшему росту потребительского спроса и увеличению вкладов населения в банки. Все это должно благоприятно сказаться на деятельности клиентов Банка и привести к повышению деловой активности в стране. Вышеуказанные факторы снижают социальный риск для Банка.

Технические риски

Для достижения важнейших задач банка с точки зрения информационных технологий – непрерывность функционирования, актуальность, достоверность и сохранность информации, информационная безопасность, оперативность и точность в обслуживании клиентов, обеспечение клиентов полным спектром банковских услуг, снижение себестоимости проводимых операций – банком разработана и последовательно реализуется комплексная программа по развитию информационных систем.

К декабрю 2003 года полностью завершено внедрение ИСУБД «Новая Афина» в филиалах банка. Система построена на клиент серверной архитектуре, разработана средствами Centure для СУБД Oracle, что обеспечивает высокие показатели по надежности, производительности, а также выполнение требований НБРК по централизованной обработке информации в режиме реального времени на единой базе

данных. Запущен в эксплуатацию модуль «Дилинг» ИСУБД «Новая Афина» в объемах сделок «форекс», «неттинг», и «банковские сделки».

В Банке создана Единая информационная база данных (ЕИБД), включающая в себя всю необходимую информацию для построения Главной бухгалтерской книги, которая является основой для получения отчетности, проверки деятельности филиалов. Системой российской фирмы «Bank's Soft Systems», одного из признанных разработчиков систем дистанционного банковского обслуживания, банк пополнил перечень своих услуг клиентам, предложив им современное средство по удаленному управлению своими счетами.

Автоматизирован переход на новый план счетов 1 декабря 2003 года. Автоматизирована отчетность по налоговому учету в ИСУБД «Новая Афина». Подготовлен и в ноябре 2003 года осуществлен переход на новые форматы платежных сообщений SWIFT RUR 6.

Многопрофильная структура банка обязывает уделять особое внимание развитию телекоммуникационной инфраструктуры. Используются наземные и спутниковые телекоммуникационные каналы ведущих провайдеров связи Казахстана в зависимости от специфики каждого региона.

Внедрен комплекс мер защиты и контроля Border Manager, обеспечивающий аутентификацию, фильтрацию, трансляцию и ретрансляцию адресов, прокси-сервис, аудит выхода в Интернет. Активизированы системы межсетевых экранов Fire Wall, реализован алгоритм криптографии IP Sec56+. Инсталлированы системы антивирусного обеспечения McAfee NetShield на NFS и NSS в NetWore, на NTFS и FAT32 WinNT 4.0, еженедельно проводится обновление антивирусного обеспечения.

Технический комплекс банка оснащен оборудованием ведущих мировых производителей, таких как Cisco, Compaq, Sun, Alcatel, Lucent Technology. В Головном банке и филиалах организованы системы обеспечения бесперебойного питания по принципу «ИБП+Автономный Генератор».

В Головном банке установлен терминал, подключенный к системе «Reuters-3000» и получен OnLine доступ к системам «Dealing» и «BackLink», установлено специализированное серверное и коммуникационное оборудование, спутниковый тюнер.

Для обеспечения населения актуальной информацией о банке и его услугах, организован информационный сайт банка www.nurbank.kz.

Перечисленный выше комплекс мероприятий позволяет сегодня заявить о высокой степени безопасности и унификации информационных систем банка, должном уровне автоматизации бизнес-процессов. Все это способствует стабильной работе банка, своевременному и точному выполнению распоряжений клиентов, получению достоверной отчетности, выполнению требований международных стандартов.

РАЗДЕЛ 4.

ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ

Активы

1. Нематериальные активы и основные средства

тенге

	Земля и здания	Компьютеры	Транспортные средства	Капитальные вложения в арендованные здания	Прочие	Лицензии	Программное обеспечение	Устанавливаемое оборудование	ОС предназначенные для сдачи в аренду	Всего
Первоначальная стоимость										
На 01 января 2004 года	309 941 156	279 226 003	33 553 659	95 066 546	287 114 116	1 809 000	101 217 012	89 197 455	240 933	1 197 365 880
Приобретение	5 460 000	75 487 770	12 315 574	1 238 000	365 116 898	42 098 093	33 945 547	193 921 784	9 847 514	739 431 180
Выбытие	35 341 695	1 916 083	8 003 751	0	13 576 657	0	40 800	256 195 386	0	315 074 372
На 01 октября 2004	280 059 461	352 797 690	37 865 482	96 304 546	638 654 357	43 907 093	135 121 759	26 923 853	10 088 447	1 621 722 688
Накопленный износ										
На 01 января 2004 года	50 897 452	105 450 056	10 895 713	2 960 743	54 463 369	137 000	22 585 581	0	2 317	247 392 230
Приобретение	5 115 945	42 501 368	3 546 446	30 598 889	44 517 928	2 372 351	12 875 948	0	279 813	141 808 688
Выбытие	8 927 241	1 551 308	2 614 454	0	5 266 921	0	25 669	0	0	18 385 593
На 01 октября 2004	47 086 156	146 400 116	11 827 705	33 559 632	93 714 376	2 509 351	35 435 859	0	282 130	370 815 326
Балансовая стоимость на										
01 октября 2004 года	259 043 704	173 775 947	22 657 946	92 105 803	232 650 747	1 672 000	78 631 431	89 197 455	238 616	949 973 650
31 декабря 2003 года, тыс.тенге	336,264	191,931	22,658	92,107	255,908					1,015,428
31 декабря 2002 года, тыс.тенге	400,106	106,841	23,381	53,307	164,268					756,686

2. Основные средства.

Начисление амортизации по основным средствам и нематериальным активам производится ежемесячно методом прямолинейного (равномерного) списания стоимости. По основным средствам и нематериальным активам в АО «Нурбанк» установлены следующие ставки:

- нематериальные активы - 15 %;
- здания и сооружения - 2,5 %;
- легковые автомобили - 14 %;
- компьютеры - 25 %;
- периферийные устройства и оборудования – 20 %;
- офисная мебель - 10 %;
- инструменты, производственный и хозяйственный инвентарь - 8 %;
- копировально-множительная техника - 20 %;
- измерительные и регулирующие приборы и устройства - 10 %;
- цифровое электронное оборудование - 25 %;
- теплотехническое оборудование - 15 %.

Даты последних переоценок следующих категорий основных средств.

Переоценки основных средств в 2003 году не было.

№	Наименование	Дата проведения переоценки	Ст-ть до переоценки (тенге)	Ст-ть после переоценки (тенге)
1.	Земля	нет	нет	нет
2.	Здания	10.10.02 (индексация)	6.717.763	31.209.766
3.	Сооружения	10.10.02 (индексация)	1.330.902	2.320.311
4.	Компьютерное оборудование	нет	нет	нет
5.	Транспортные средства	нет	нет	нет
6.	Прочие основные средства	нет	нет	нет

3. Инвестиции и портфель ценных бумаг:

(тыс. тенге)

Вид инвестиций	Начальное сальдо на 01.07.04	Дебет	Кредит	Конечное сальдо на 01.10.04
Долгосрочные инвестиции в капитал других юридических лиц	736 325			736 325
Портфель ценных бумаг, предназначенных для продажи, всего:	612 594	3 221 847	3 224 768	609 673
В том числе:				

Государственные ценные бумаги	89 840	3 192 659	3 193 627	88 872
Негосударственные ценные бумаги	522 754	29 188	31 141	520 801
Прочие ЦБ, всего:	7 607 872	669 731	1 189 608	7 087 995
В том числе:				0
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения:	0	0	0	0
Государственные ценные бумаги	0			0
Негосударственные ценные бумаги	0			0
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:	7 607 872	669 731	1 189 608	7 087 995
Государственные ценные бумаги	4 690 786	500 347	1 038 713	4 152 420
Негосударственные ценные бумаги	2 917 086	169 384	150 895	2 935 575
Всего инвестиций:	8 956 791	3 891 578	4 414 376	8 433 993

Управление портфелем - это умение распоряжаться набором различных видов ценных бумаг, чтобы они не только сохранили свою стоимость, но и приносили доход, не зависящий от уровня инфляции. Для эффективности управления портфелем необходим постоянный анализ финансового рынка, обзор меняющихся экономических и инвестиционных факторов. Управление портфелем требует постоянных операций с ценными бумагами для обеспечения хорошего качества портфеля и обеспечения роста его стоимости.

Банком формируется портфель из высоколиквидных ценных бумаг, приемлемых для рефинансирования Национальным банком, ГЦБ являются малорискованными ценными бумагами. В 2002 года банк начал формирование портфеля негосударственных ценных бумаг. Банк размещает средства в более высоколиквидные и быстрореализуемые ценные бумаги. При формировании как портфеля ГЦБ и негосударственных ценных бумаг постоянно анализируется ситуация на фондовом рынке и прогнозирование ее развития в будущем. Находящиеся в портфеле банка и рассматриваемые в возможности приобретения негос. ценных бумаг, важным показателем является качество этих бумаг, что напрямую связано с эмитентом, поэтому важное место занимает темпы развития эмитента в настоящем и будущем, его финансовое состояние, косвенные факторы способные повлиять на качество ценных бумаг, включая ситуацию в стране. В зависимости от ситуации складывающейся на фондовом рынке, а также возможностей и потребностей банка на каждом конкретном промежутки времени, банк изменяет удельный вес тех или иных ценных бумаг, так как сроки обращения ценных бумаг варьируют от 49 дней до 10 лет. Для реализации конкретной цели формируется оптимальный портфель ценных бумаг.

При формировании портфеля очень важно определить критерии эффективности управления портфелем. Критериями эффективности являются показатели риска и дохода. Банк постоянно стремится сделать вложения с минимальными долями риска и постоянным фиксированным доходом.

4. Кредитный портфель.

Динамика ссудного портфеля за последние три года:

(тыс. тенге)

на 01.01.02 г.	на 01.01.03 г.	на 01.01.04 г.
10 642 428	19 082 576	39 089 602

Средние процентные ставки по кредитам в разрезе валюты выданных кредитов за последние три года:

Вид валюты	2001	2002	2003	01.10.04
KZT	18,90 %	16,40 %	15,90 %	15,1 %
USD	15,26 %	14,40 %	14,50 %	13,3 %
EUR	-	16,50 %	9,40 %	9,3 %

Отраслевая структура кредитного портфеля:

(тыс.тенге)

№	Классификация по отраслям народного хозяйства	01.01.02 г.	01.01.03 г.	01.01.04
1	Сельское хозяйство, охота и связанные с этим услуги	228 931	2 422 136	8 860 264
2	Лесоводство, лесозаготовки и связанные с этим услуги			
3	Рыболовство, деятельность рыбопитомников и рыбных ферм	1 523	3 611	1 944
4	Добыча угля и лигнита; разработка торфа	60 077	14 494	
5	Добыча сырой нефти и природного газа; услуги, связанные с добычей нефти и газа	725 317	634 805	1 080 399
6	Добыча урановой руды	450 600	0	
7	Добыча металлических руд		4 600	4 000
8	Прочие отрасли горнодобывающей промышленности	299 526	120 282	9 701
9	Производство пищевых продуктов	1 994 073	784 576	2 730 379
10	Производство табачных изделий			
11	Производство текстильных изделий	3 129		1 245
12	Производство одежды; выделка и крашение меха	2 172	11 750	
13	Производство кожи, изделий из кожи и производство обуви			
14	Производство древесины и деревянных изделий	123	1 017	42 756
15	Производство бумаги и картона			
16	Издательское дело, типографское дело, воспроизведение информационных материалов	317 228	405 172	340 770
17	Производство кокса, перегонка нефти, производство и переработка ядерных материалов			0
18	Химическая промышленность	63 327	129 618	205 463
19	Производство резиновых и пластмассовых изделий	39 560	48 303	601 165
20	Производство прочих неметаллических минеральных продуктов			0
21	Металлургическая промышленность		4 700	
22	Производство готовых металлических		58 428	

	изделий	464		138 404
23	Производство машин и оборудования			59 500
24	Производство канцелярского оборудования и вычислительной техники			
25	Производство электрических машин и оборудования			23 140
26	Производство оборудования для радио, телевидения и связи		413 588	
27	Производство медицинских приборов; прецизионных и оптических инструментов, наручных и прочих часов			54 227
28	Автомобильная промышленность			
29	Производство прочего транспортного оборудования			
30	Производство мебели; прочие отрасли промышленности	70 631	9 106	38 074
31	Вторичная переработка	179 376		5 841
32	Производство и распределение электроэнергии, газа и воды	104 388	808 273	2 250 421
33	Сбор, очистка и распределение воды			
34	Строительство	588 115	574 899	2 663 393
35	Продажа, техническое обслуживание и ремонт автомобилей	6 203	39 465	70 388
36	Оптовая торговля и торговля через комиссионных агентов	1 815 041	6 042 194	6 225 804
37	Розничная торговля и ремонт изделий домашнего пользования	722 355	1 172 983	2 328 186
38	Гостиницы и рестораны	268 264	153 282	271 143
39	Сухопутный транспорт	82 955	206 777	208 441
40	Водный транспорт			
41	Воздушный транспорт	271 961	447 326	740 011
42	Вспомогательная и дополнительная транспортная деятельность			48 050
43	Почта и связь	670 685	1 814 583	1 341 472
44	Финансовое посредничество		500 000	1 309 002
45	Страхование	110 200		
46	Деятельность, являющаяся вспомогательной по отношению к финансовому посредничеству и страхованию		0	
47	Операции с недвижимым имуществом	493 936	86 102	376 096
48	Аренда без персонала	32 843	913 993	840 261
49	Вычислительная техника и связанная с ней деятельность		3 400	239
50	Исследования и разработки		0	66 908
51	Услуги, оказываемые, в основном, предприятиям	82 430	40 569	392 381
52	Государственное управление			
53	Образование		19 170	42 524
54	Здравоохранение и социальные услуги	268 663	217 332	396 959
55	Канализация, свалки и удаление отходов		7 159	3 829

56	Деятельность ассоциаций и объединений		600	
57	Деятельность в области организации отдыха и развлечений, культуры и спорта	472 268	338 050	1 379 246
58	Предоставление индивидуальных услуг	55 360	23 969	167 968
59	Услуги по ведению домашнего хозяйства		578	208
60	Физические лица			3 349 445
61	Деятельность экстерриториальных организаций	160 704	555 686	
	ИТОГО	10 642 428	19 082 576	38 877 860

В отчетном году устойчивое развитие финансового рынка, снижение темпов инфляции, позитивный рост производства во многих секторах экономики и улучшения ряда других показателей национальной экономики способствовало расширению кредитования Банком реального сектора экономики. Общий объем займов в экономике за 2003 год по сравнению с прошлым годом больше в 1,8 раза.

Валютная и временная структура кредитного портфеля (на 01.10.04 г.):

(тыс. тенге)

Валюта кредита	до 1 мес.	от 1 до 3 мес.	от 3 до 1 года	от 1 до 5 лет	свыше 5 лет	Всего
Тенге	656 527	1 068 237	8 151 216	15 406 144	1 197 186	26 479 310
Доллар США	0	6 772	4 257 449	20 479 319	15 318 857	40 062 397
Евро	0	0	49 443	2 057 862	46 404	2 153 709
Прочие валюты	0	0	0	6 189	0	6 189
Всего:	656 527	1 075 009	12 458 108	37 949 514	16 562 447	68 701 605

Временная структура кредитного портфеля на 01.10.2004 г. (суммы к погашению):

Сроки	Сумма (тыс. тенге)
I. квартал 2004 года	0
II. квартал 2004 года	6 711 959
III. квартал 2004 года	3 082 605
IV. квартал 2004 года	4 037 088
2005 год	11 183 458
2006 год	6 228 441
2007 год	3 259 183
2008 год	8 313 436
2009 год	1 583 408
2010 год	925 225
2011 год	1 523 830
2012 год	14 489
2013 год	768 792
2014 год	322 914
2018 год	209 583
2019 год	1 221 758
Итого	49 386 169

Классификация кредитного портфеля по классификации НБРК:

Тип кредита	01 января 2002 года			
	кредит	%	проvisions	%
Стандартный	6 972 491	65,5		0
Субстандартный	3 267 667	30,7	167 850	48,2
Неудовлетворительный	101 654	1,0	20 388	5,8
Сомнительный с повышенным риском	280 568	2,6	140 284	40,2
Безнадежный	20 048	0,2	20 048	5,8
Всего:	10 642 428	100	348 570	100

(тыс.тенге)

Тип кредита	01 января 2003 года				01 января 2004 года			
	кредит	%	проvisions	%	кредит	%	проvisions	%
Стандартные	9 017 900	47,3		0,0	26 219 409	67,4	124 552	6,4
Сомнительные	10 038 642	52,6	1 085 436	97,7	11 693 625	30,1	856 673	44,0
1) сомнительные 1 категории - при своевременной и полной оплате платежей	7 694 381	40,3	384 719	34,6	10 291 660	26,5	514 583	26,4
2) сомнительные 2 категории - при задержке или неполной оплате платежей	31 236	0,2	3 124	0,3	0	0,0	0	0,0
3) сомнительные 3 категории - при своевременной и полной оплате платежей	1 523 122	8,0	304 624	27,4	1 166 089	3,0	233 218	12,0
4) сомнительные 4 категории - при задержке или неполной оплате платежей	7 932	0,0	1 983	0,2	36 267	0,1	9 067	0,5
5) сомнительные 5 категории	781 971	4,1	390 986	35,2	199 609	0,5	99 805	5,1
Безнадежный	26 034	0,1	26 034	2,3	964 826	2,5	964 826	49,6
Итого	19 082 576	100,0	1 111 470	100,0	38 877 860	100,0	1 946 051	100,0

Тип кредита	01 октября 2004 года			
	кредит	%	проvisions	%
Стандартные	45 009 857	65,5%		0,0%
Сомнительные	22 472 228	32,7%	2 340 484	65,7%
1) сомнительные 1 категории - при своевременной и полной	15 361 818	22,3%	768 091	21,6%

оплате платежей				
2) сомнительные 2 категории - при задержке или неполной оплате платежей	278 103	0,4%	27 810	0,8%
3) сомнительные 3 категории - при своевременной и полной оплате платежей	5 955 399	8,7%	1 191 080	33,4%
4) сомнительные 4 категории - при задержке или неполной оплате платежей	339 804	0,5%	84 951	2,4%
5) сомнительные 5 категории	537 104	0,8%	268 552	7,5%
Безнадежный	1 219 520	1,8%	1 219 520	34,3%
Итого	68 701 605	100,0%	3 560 004	100,0%

Валюта кредита	2002 г.		2003 г.		01.10.2004 г.	
	Дебет	Кредит	Дебет	Кредит	Дебет	Кредит
KZT	21 563 762	17 541 286	34 737 360	23 383 586	29 281 888	23 303 908
USD	18 346 043	14 655 921	21 533 767	14 779 371	42 670 157	17 552 544
EUR	57 693		1 108 568	200 880	2 444 973	1 776 746
прочие валюты					15 451	9 139
Всего	39 967 498	32 197 207	57 379 695	38 363 837	74 412 469	42 642 337

Анализ классификации кредитного портфеля за отчетный год показывает, что структура кредитного портфеля по сравнению с прошлым годом заметно улучшился, так возросла доля стандартных займов на 20,4 %. Однако вместе с тем увеличилась доля безнадежных займов с размером резервирования 100 %. Удельный вес стандартных займов в общей сумме кредитного портфеля составляет 67,4 %.

5. Средняя доходность в годовом измерении за последние три года отдельно по портфелю ценных бумаг, кредитному портфелю, прочим доходным активам. Общая средняя доходность в годовом измерении за последние три года по всем доходным активам.

Средняя доходность	2001	2002	2003	01.10.04
Портфель ценных бумаг	9,00 %	8,70 %	11,06 %	9,0 %
Кредитный портфель	17,10 %	15,60 %	15,30 %	13,0 %
Задолженность банков	3,50 %	4,10 %	2,20 %	2,71 %

Пассивы

1. Акционерный капитал.

Одним из основных залогов стабильности Банка, обеспечивающим поступательный рост объема и расширения спектра проводимых операций, являются его собственные ресурсы, основу которых составляет Акционерный капитал.

Уставный капитал банка составляет 5.000.000.000 (пять миллиардов) тенге.

Уставный капитал разделен на 500.000 (пятьсот тысяч) акций, из них простых именных акций 400.000 (четыреста тысяч) штук, и привилегированных именных акций 100.000 (сто тысяч) штук.

Сформированный уставный капитал на 01 декабря 2004 года составляет 5.000.000.000 (пять миллиардов) тенге.

Количество выпущенных акций банка составляет 500.000 (пятьсот тысяч) штук, из них простых именных акций 400.000 (четыреста тысяч) штук, и привилегированных именных акций 100.000 (сто тысяч) штук.

По итогам 2004 года выплачены дивиденды в размере 96 000 000 тенге по привилегированным акциям, по простым акциям дивиденды не выплачивались.

2. Структура обязательств

(тыс.тенге)

Обязательства	01.01.01	01.01.02	01.01.03	01.10.04
Корреспондентские счета и вклады банков	502.812	1.135.545	1.098.520	1.734.688
Банковские счета и вклады клиентов	18.397.548	23.019.231	34.894.119	42.376.646
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	1.516.036	913.564	4.911.667
Задолженность перед банками	-	2.885.709	8.861.717	20.200.646
Прочие привлеченные средства	929.219	501.273	405.109	2.128.935
Субординированный долг			3.897.231	3.717.046
Налоговые обязательства	331.497	168.834	127.056	95.319
Прочие обязательства	324.795	871.472	4.410.104	4.285.748
Итого:	20.485.871	30.098.100	54.607.420	79.450.695

3. Межбанковские займы. Краткое описание позиции банка на рынке межбанковских кредитов:

Размещенные межбанковские депозиты по состоянию на 01.10.2004 г.

№	Дата открытия	Дата закрытия	Сумма депозита	%-ая ставка	Контрагент
1	28/01/2004	01/11/2004	3 360 000 USD	2,0	Казаккоммерцбанк
2	17/06/2004	01/11/2004	1 000 000 USD	2,0	Казаккоммерцбанк
3	30/09/2004	01/10/2004	3 000 000 USD	4,75	АО «Казаккоммерцбанк»
4	30/09/2004	01/10/2004	3 500 000 USD	1,85	Parex Bank
5	30/09/2004	01/10/2004	5 000 000 USD	1,72	Commerzbank AG
6	30/09/2004	07/10/2004	3 000 000 USD	3,5	АО «Народный Сберегательный Банк»
7	08/04/2004		854 000 USD		АО «Народный Сберегательный Банк» (условный вклад)
	29/09/2004	06/10/2004	1 000 000 USD	2,25	АО «АТФ Банк»
9	29/09/2004	16/10/2004	1 000 000 EUR	2,75	АО «АТФ Банк»
10	30/09/2004	01/10/2004	300 000 000 KZT	3,5	АО «Банк ЦентрКредит»
11	21/07/2004	06/10/2004	285 000 000 KZT	8,0	ОАО «Казпочта»

Привлеченные межбанковские депозиты по состоянию на 01.10.2004 г.

1	28/01/2004	01/11/2004	3 360 000 USD	4,0	Казаккоммерцбанк
2	17/06/2004	01/11/2004	1 000 000 USD	4,0	Казаккоммерцбанк
3	16/03/2004	15/03/2005	85 000 000 KZT	7,0	ДБ Национальный Банк Пакистана
4	25/08/2004	21/02/2005	1 300 000 USD	6,5	ДБ Национальный Банк Пакистана
5	30/09/2004	01/10/2004	500 000 000 KZT	7,1	Банк Развития Казахстан
6	30/09/2004	01/10/2004	130 000 000 KZT	1,5	Ситибанк Казахстан
7	29/09/2004	01/10/2004	80 000 000 KZT	1,25	Abn Amro Bank Kazakhstan
8	28/11/2003	02/12/2004	150 000 000 KZT	6,0	Темирбанк

4. Депозиты:

1) динамика роста депозитов (вкладов) в разрезе депозитов (вкладов) юридических и физических лиц и в разрезе срочных депозитов (вкладов) и депозитов (вкладов) до востребования:

(в тыс.тенге)

	депозиты до востребования				краткосрочные депозиты			
	по сост. на 01.01.2002	по сост. на 01.01.2003	по сост. на 01.01.2004	на 01.10.04	по сост. на 01.01.2002	по сост. на 01.01.2003	по сост. на 01.01.2004	на 01.10.04
Юрид. лица	8 199 512	10 492 773	9 940 955	9 950 425	721 244	3 198 075	7 097 688	12 074 914
Физич. лица	297 925	761 817	1 439 920	1 361 893	7 285 140	2 867 840	2 638 202	1 556 289
ВСЕГО	8 497 437	11 254 590	11 380 875	11 312 318	8 006 384	6 065 915	9 735 890	13 631 203
	долгосрочные депозиты				условные депозиты			
	по сост. на 01.01.2002	на 01.01.03	на 01.01.04	на 01.10.04	по сост. на 01.01.2002	по сост. на 01.01.2003	по сост. на 01.01.2004	на 01.10.04
Юрид. лица	0	805 741	6 527 837	6 756 971	0	0	74	119
Физич. лица	957 410	1 867 212	5 050 768	8 286 766	317	1 466	1 137	77 063
ВСЕГО	957 410	2 672 953	11 578 605	15 043 737	317	1 466	1 211	77 182
	депозиты-гаранты							
	по сост. на 01.01.2002	по сост. на 01.01.2003	по сост. на 01.01.2004	на 01.10.04				
Юрид.лица	982 761	1 802 836	1 338 845	817 360				
Физич. лица	20 951	1 227 766	594 543	515 200				
ВСЕГО	1 003 712	3 030 602	1 933 388	1 332 560				

В течение отчетного периода Банк разработал новые депозитные вклады с разнообразными условиями вложений, изъятий и сроков размещения, которые были бы удобны и приемлемы для потенциальных вкладчиков. Депозитный портфель Банка по состоянию на 01.01.04 года вырос на 49 % по сравнению данными за предыдущий год.

Удельный вес долгосрочных вкладов составляет 33,5 % от депозитного портфеля, в 2002 году доля долгосрочных вкладов составляла – 11,5 %. Всего в 2003 году было привлечено вкладов на сумму 1 462,6 млрд. тенге, в 2002 году – 774,4 млрд. тенге.

2) средние вознаграждения по депозитам (вкладам) в разрезе валюты привлеченных депозитов (вкладов):

средне взвешенные ставки вознаграждений за 2003 год равны:

текущие счета –	в тенге 1,2 %, в СКВ – 1,5 %
вклады до востребования -	в тенге - , в СКВ – 1,5 %
срочные вклады -	в тенге 8,1 %, в СКВ – 6,1 %
условные вклады -	в тенге 4,7 %, в СКВ – 8,0 %

3) временную структуру депозитов (вкладов) отдельно по депозитам (вкладам) юридических и физических лиц (суммы к погашению в течение ближайших двенадцати месяцев должны быть разделены поквартально, остальные суммы должны быть представлены с разбивкой по годам):

(в тыс. тенге)

Виды депозитов	Классификация	2004 год			
		1 квартал	2 квартал	3 квартал	4 квартал
краткосрочные	юридические	670 123	222 472	22 000	6 183 093
	физические	967 800	964 255	448 637	257 510
долгосрочные	юридические				
	физические	68 681	40 977	96 653	104 310
условные	юридические			74	
	физические				
депозит-гарантия	юридические	811 856	19 369		344 660
	физические	166 167	31 786	89 280	144 406

Виды депозитов	Тип	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2013	2014	2016
Кратко-срочные	Юр.									
	Физ.									
Долго-срочные	Юр.	6527837								
	Физ.	254323	4366637	117864	891	156			171	
Условные	Юр.									
	Физ.			376			37			267
Депозит-гарантия	Юр.	123617	20739		18604					
	Физ.	60188	3353	35708	30416		72	33167		
Виды депозитов	Тип	2017	2019	Итого						
Кратко-срочные	Юр.			7 097 688						
	Физ.			2 638 202						
Долго-срочные	Юр.			6 527 837						
	Физ.		105	5 050 768						
Условные	Юр.			74						
	Физ.	441	16	1 137						
Депозит-гарантия	Юр.			1 338 845						
	Физ.			594 543						

4) дебетовые и кредитовые обороты по депозитам (вкладам) раздельно по видам валют за последние три года:

(в тыс.тенге)

Год	Вид валюты	ОБОРОТЫ					
		Срочные (условные) депозиты		Депозиты до востребования		Депозит-гарантия	
		Дт	Кт	Дт	Кт	Дт	Кт
2001	KZT	5 366 707	3 822 848	17 766 798	17 838 344	1 301 362	1 380 414
	USD	16 736 447	21 821 281	2 948 290	1 314 294	1 044 653	796 763
	EUR	0	88	26 607	28 104	0	0
	GBP	0	0	7	7	0	0
	DEM	0	0	247 443	247 443	0	0
	RUR	0	0	231 993	230 838	0	0

2002	KZT	12 647 170	14 503 575	21 026 923	20 722 564	1 704 540	1 707 525
	USD	15 929 174	15 604 988	2 570 843	2 872 099	125 842	186 793
	EUR	49 802	127 902	1 209 419	1 207 991	0	0
	GBP	0	0	700	65 930	0	0
	DEM	0	0	0	0	0	0
	RUR	0	0	68 750	68 672	0	0
2003	KZT	55 633 899	55 657 360	16 468 618	16 726 257	3 290 460	3 938 847
	USD	339 537 765	351 997 258	11 736 432	12 104 120	9 519 400	7 775 722
	EUR	317 651	399 754	769 051	769 104	6 584	7 543
	GBP	0	0	3 563	3 563	0	0
	DEM	0	0	0	0	0	0
	RUR	43 312	43 472	29 975	30 264	0	0

5. Описание структуры действующих выпусков долговых ценных бумаг и сведения о погашенных ценных бумагах за последние три года:

Первый выпуск купонных облигаций банка зарегистрирован Национальным банком РК 22 апреля 2002 года. Эмиссия внесена в Государственный реестр ценных бумаг за номером А54. Эмиссия разделена на 1.500.000 (один миллион пятьсот тысяч) купонных облигаций без обеспечения номинальной стоимостью 1.000 (одна тысяча) тенге на сумму 1.500.000.000 тенге. Отчет об итогах полного размещения облигаций утвержден Национальным банком 27 января 2003 года.

По состоянию на 01 октября 2004 года Банк не имеет задолженностей по выплате вознаграждений. Выплата вознаграждения по облигациям производится два раза в год, соответственно через каждые шесть месяцев, начиная с даты начала обращения облигаций (22 мая 2002 года), ежегодно до срока погашения (22 мая 2005 года).

Второй выпуск купонных облигаций банка зарегистрирован Национальным банком РК 11 июня 2003 года. Эмиссия внесена в Государственный реестр ценных бумаг за номером А77. Эмиссия разделена на 250.000 (двести пятьдесят тысяч) купонных облигаций без обеспечения номинальной стоимостью 16.000 (шестнадцать тысяч) тенге на сумму 4.000.000.000 тенге. Отчет об итогах полного размещения облигаций утвержден Национальным банком 29 октября 2003 года.

По состоянию на 01 октября 2004 года Банк не имеет задолженностей по выплате вознаграждений. Выплата вознаграждения по облигациям производится два раза в год, соответственно через каждые шесть месяцев, начиная с даты начала обращения облигаций (12 июня 2003 года), ежегодно до срока погашения (12 июня 2011 года).

Третий выпуск именных купонных облигаций банка зарегистрирован Агентством РК по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций 27 мая 2004 года. Эмиссия внесена в Государственный реестр ценных бумаг за номером В23. Эмиссия разделена на 4.000.000.000 (четыре миллиарда) купонных облигаций без обеспечения номинальной стоимостью 1 (один) тенге на сумму 4.000.000.000 тенге. Отчет об итогах полного размещения облигаций утвержден Агентством РК по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций 09 сентября 2004 года.

По состоянию на 01 октября 2004 года Банк не имеет задолженностей по выплатам вознаграждений. Выплата вознаграждения по облигациям производится два раза в год, соответственно через каждые шесть месяцев, начиная с даты начала обращения облигаций (25 июня 2004 года), ежегодно до срока погашения (25 июня 2007 года).

6. Сведения (сумма, график погашения, процентная ставка) об условиях действующих международных займах, превышающих пять процентов от активов эмитента, и о привлеченных и исполненных международных займах в размере, превышающих пять процентов от активов эмитента, за последние три года:

дата привлечения: 30 октября 2003 г.;

участники синдиката:

Citibank, ING Bank, BA/HVB, Rabobank International, Bank of Montreal, Bank Gesselshaft Berlin, Dresdner Bank AG, Israel Discount Bank of New York, Natexis, Union Bank of California, N.A., Adria Bank, National Bank of Pakistan, Mashreq Bank, Vereins-Und West, Germany, Raffeseisen Zentralbank Oesterreich AG, Bank of New York, Kuwait Investment Company;

сумма займа: 46 млн. долларов США;

ставка вознаграждения по займу: LIBOR + 2,75 % годовых;

срок: 12 месяцев;

дата погашения процентов: 5 мая 2004 в размере \$925,571.11

28 октября 2004 в размере \$919,795.56

дата погашения займа: 28 октября 2004 г.

дата привлечения: 05 мая 2004 г.;

участники синдиката (всего 14 банков и инвестиционных компаний) из них:

Alpha Bank (Греция), Bank of Overseas Chinese (Китай), BreBank (Польша) и The Export-Import Bank of China (Тайвань), Parex Bank (Латвия);

сумма займа: 32,5 млн. долларов США;

ставка вознаграждения по займу: LIBOR + 2,40 % годовых;

срок: 12 месяцев;

дата погашения процентов: 11 ноября 2004 в размере ~\$638,000.00

4 мая 2005 в размере ~\$ 638,000.00

дата погашения займа: 04 мая 2005 г.

дата привлечения: 26 октября 2004 г.;

участники синдиката (всего 22 банка и инвестиционных компаний) из них:

Citi (Лондон), ING (Нидерланды), HVB/BA/Vereins-und-Westbank (Германия), Kuwait Inv Company (Кувейт), National Bank of Pakistan (Пакистан), RZB (Австрия);

сумма займа: 63 млн. долларов США;

ставка вознаграждения по займу: LIBOR + 2,40 % годовых;

срок: 12 месяцев;

дата погашения процентов: 28 апреля 2005 в размере ~\$1 477 840

25 октября 2005 г.

дата погашения займа: 26 октября 2005 г.

Привлеченный заем является четвертым по счету кредитом АО «Нурбанк», предоставленным ему синдикатом зарубежных банков на цели торгового финансирования.

Предыдущий синдицированный заем на сумму 32,5 млн. долларов США является действующим со сроком погашения в мае следующего года.

Денежные средства по кредиту будут направлены на финансирование коммерческих операций клиентов банка, а именно импорта производственного оборудования для различных секторов экономики Казахстана, а также экспорта зерновых и минеральных ресурсов из Казахстана.

В очередной раз зарубежные инвесторы и кредиторы оказывают наивысшую степень доверия к АО "Нурбанк" и Республике Казахстан в целом. Это также свидетельствует о достаточно высоких качественных финансовых показателях банка, достигнутых за последний год.

7. Сведения об имеющихся у эмитента открытых кредитных линиях от других организаций:

Совокупный размер кредитных линий на торговое финансирование

Банки-корреспонденты дальнего зарубежья	Страна, город	Объем, текущий
ABN Amro Bank	Амстердам, Нидерланды	\$12,500,000
Arab Bank AG	Австрия	\$ 1,000,000
Agricultural Bank of China	Китай	\$ 1,000,000
Banca Agricola Mantovana	Мантована, Италия	\$ 7.681.818
Banca Nazionale del Lavoro	Италия	\$ 1.280.303
Banca Toscana	Флоренция, Италия	\$ 640.152
Banca Popolare di Vicenza	Италия, Vicenza	\$ 3.000.000
Banca Pop. Dell'Emilia Romagna	Италия	\$ 500.000
Bank Gesselshaft Berlin	Берлин, Германия	\$ 3.000.000
Bank of Montreal	Торонто, Канада	\$ 2,600,000
BNP Paribas. филиал	Женева, Швейцария	\$ 2.000.000
Bank of New York	Нью Йорк, США	\$ 2,000,000
Donau Bank	Вена, Австрия	€ 6.401.515
C-Bank	Турция	\$ 1.000.000
Citibank	Лондон	\$ 5.700.000
Commerzbank AG	Франкфурт, Германия	\$16,003,788
Dresdner Bank AG	Франкфурт, Германия	\$ 5,761,364
EXIM Bank of China	Тайпей, Тайвань	\$ 1,000,000
HSBC	Казахстан	\$ 1,000,000
Hypovereins Bank	Мюнхен, Германия	\$ 6,750,000
ING Bank . филиал	Амстердам, Нидерланды	\$ 7.681.818
Isbank	Стамбул, Турция	\$ 100.000
Islamic Development bank	Саудовская Аравия	\$ 1.000.000
Israel Discount Bank of New York	Нью Йорк, США	\$1,000,000
KBC Group, Belgium (Slovak&Czech Republics, Hungary K&H Bank, Poland Kredyt Bank)	Брюссель, Бельгия	\$1,250,000
Mashreqbank PSC	Дубай, ОАЭ	\$7.000.000
Nordea	Хельсинки, Финляндия	\$1.000.000
Natexis Banques Populaires	Париж, Франция	\$1,000,000
Oberbank	Линц, Австрия	€ 640,152
Parex Bank	Рига, Латвия	\$ 3,500,000

Rabobank	Утрех, Нидерланды	\$ 2.000.000
Raffeseisen Zentralbank Oesterreich AG	Вена, Австрия	\$ 6.000.000
Standard Bank London Limited	Лондон, Англия	\$ 9.000.000
Swedbank	Стокгольм, Швеция	\$ 1.000.000
UBS	Цюрих, Швейцария	\$ 2.089.015
Union Bank of California, N.A.	Нью Йорк, США	\$ 1.500.000
Zurcher Kantonalbank	Швейцария	\$ 2.506.818
General Banking & Trust Co. Hungary	Будапешт, Венгрия	\$ 5.000.000
ИТОГО (иностр. банки)		\$ 134.086.742
Российские банки		
Европейский Трастовый Банк	Москва	\$ 1.000.000
Московский Деловой мир	Москва	\$ 1.000.000
Московский Междлнародный Банк	Москва	\$ 500.000
Промсвязьбанк	Москва	\$ 500.000
Уральский банк реконструкции и развития	Екатеринбург	\$ 500.000
ИТОГО (росс. банки)		\$ 3.500.000
Казахстанские банки		
Алматинский торгово финансовый банк	Алматы, Казахстан	\$ 750.000
Казкоммерцбанк	Алматы, Казахстан	\$ 2.500.000
Каспийский	Алматы, Казахстан	\$ 900.000
Народный сбер.банк	Алматы, Казахстан	\$ 5.000.000
Темир банк	Алматы, Казахстан	\$ 1.000.000
Тураналембанк	Алматы, Казахстан	\$ 1.000.000
ИТОГО (каз. банки)		\$ 11.150.000
Синдикат под торговое финансирование		
Citibank	Лондон	\$ 5.000.000
ING Bank	Амстердам, Нидерланды	\$ 5.000.000
Adria Bank	Вена, Австрия	\$ 1.500.000
АКА Ausfuhr-GmbH	Германия	\$ 3.000.000
Bank of Montreal	Торонто, Канада	\$ 1.500.000
Bankgesellschaft Berlin AG	Берлин, Германия	\$ 2.000.000
BankMuscat	Оман	\$ 2.000.000
BONY	США	\$ 1.500.000
BRE Bank	Варшава, Польша	\$ 1.500.000
Demir Halk Bank	Нидерланды	\$ 1.500.000
Dresdner Bank AG	Люксембург	\$ 1.500.000
HVB/BA/Vereins-und-Westbank	Германия	\$ 4.000.000
International Moscow Bank / IMB	Россия	\$ 3.000.000
Israel Discount Bank of NY	Нью Йорк, США	\$ 2.000.000
Kuwait Investment Company	Сафат, Кувейт	\$ 5.000.000
Mashreq Bank	Дубай, ОАЭ	\$ 2.000.000
Natexis Banques Populaires	Париж, Франция	\$ 3.000.000
National Bank of Pakistan	Манама, Бахрейн	\$ 5.000.000
Rabobank International	Утрех, Нидерланды	\$ 3.000.000
Reiffeisen Zentralbank Osterreich AG	Вена, Австрия	\$ 5.000.000
Trade & Development Bank of Mongolia	Монголия	\$ 2.000.000
Wachovia	США	\$ 3.000.000
ИТОГО (синл. займ)		\$63.000.000.00
Синдикат под торговое финансирование		
Alpha Bank	Лондон, Англия	\$2,500,000.00

Bank Austria Creditanstalt	Вена, Австрия	\$2,000,000.00
Bank of Overseas Chinese	Тайпей, Тайвань	\$1,000,000.00
Bankgesellschaft Berlin AG	Берлин, Германия	\$1,000,000.00
BreBank SA	Варшава, Польша	\$1,000,000.00
Dresdner Bank AG	Франкфурт, Германия	\$1,000,000.00
Hypovereins Bank	Мюнхен, Германия	\$5,000,000.00
ING Bank	Амстердам, Нидерланды	\$1,500,000.00
Mashreq Bank	Дубай, ОАЭ	\$1,000,000.00
Raiffeisen Zentralbank	Вена, Австрия	\$5,000,000.00
Standard Bank London	Лондон, Англия	\$5,000,000.00
The Export Import Bank of China	Тайпей, Тайвань	\$2,500,000.00
Union Bank of California	Нью Йорк, США	\$1,000,000.00
Parex Bank	Рига, Латвия	\$3,000,000.00
ИТОГО (синд. займ)		\$32,500,000.00

Финансовые показатели

(согласно международным стандартам финансовой отчетности)

1. Анализ финансовых результатов:

(тыс. тенге)

	2001 г.	2002 г.	2003 г.
Доходы в виде вознаграждения (интереса)	2 457 089	3 014 983	4 541 328
Расход в виде вознаграждения (интереса)	(487 353)	(762 024)	(1 631 634)
Чистый доход в виде вознаграждения	1 969 736	2 252 959	2 909 694
Комиссионные доходы	654 692	738 004	929 751
Комиссионные расходы	(242 961)	(229 118)	(147 981)
Чистый комиссионный доход	411 731	508 886	781 770
Чистый доход/(убыток) от операций с ценными бумагами	(151 495)	765 645	1 054
Чистый доход от купли/продажи иностранной валюты	271 969	511 600	330 832
Прочие доходы	112 830	135 036	263 745
Операционные доходы	233 304	4 173 946	4 287 095
Общие и административные расходы	(965 234)	(1 755 850)	(2 342 377)
Доход до формирования резервов на покрытие убытков	1 649 537	2 418 096	1 944 718

Резервы на покрытие убытков	(344 341)	(849 852)	(870 690)
Доход после формирования резервов на покрытие убытков	1 305 196	1 568 244	1 074 028
Доход от ассоциированных компаний	-	11 755	29 370
Доход до уплаты подоходного налога	1 305 196	1 579 999	1 103 398
Расходы по уплате подоходного налога	(100 879)	(103 622)	(329 142)
Чистый доход за год после уплаты подоходного налога	1 204 317	1 476 377	774 256

Чистый доход

Чистый доход Банка по итогам 2003 года составил 774 млн. тенге, уменьшение произошло на 702 млн. тенге или почти в 2 раза по сравнению с 2002 г.

Прирост доходов Банка за 2003 год по сравнению с 2002 годом составляет 919 млн. тенге, в процентном выражении на 17,8 %

Главным образом, это было связано с увеличением портфеля займов почти на 107 % по сравнению с 2002 г.

Чистый процентный доход

Следующая таблица отражает изменения процентных доходов и расходов Банка:

(тыс. тенге)

	2002 г.	2003 г.
Процентные доходы		
Депозиты в Национальном Банке РК	1 847	9 711
Задолженность банков и прочих финансовых организаций	51 750	69 860
Займы клиентам	2 182 367	3 705 446
Займы, предоставленные по договорам Обратного РЕПО	12 685	37 888
Портфель ценных бумаг	766 334	718 423
Итого	3 014 983	4 541 328
Процентные расходы		
Задолженность перед другими банками и финансовыми организациями	(67 453)	(183 583)
Займы к оплате по договорам Обратного РЕПО	(16 702)	(10 481)
Текущие счета и депозиты клиентов	(620 237)	(1 200 807)
Выпущенные облигации	(57 632)	(236 763)
Итого	(762 024)	(1 631 634)
Чистый процентный доход	2 252 959	2 909 694

Наибольшую долю в общем объеме доходов Банка составляют процентные доходы, которые по сравнению с 2002 г. выросли на 1,53 млрд. тенге или в 1,5 раза, что обусловлено, прежде всего, ростом объема ссудного портфеля и портфеля по займам «Обратное РЕПО».

В структуре процентных доходов за 2003 г. основную долю составляют доходы от классической банковской деятельности. Например, доходы, полученные от операций по кредитованию физических и юридических лиц, определились суммой 3 705,4 млн. тенге, что составляет 60,8 % от совокупных доходов Банка за 2003 г.

Процентный расход

Совокупные процентные расходы по сравнению с 2002 г. выросли на 869,6 млн. тенге или в 2,1 раза. Это обусловлено увеличением портфеля срочных депозитов клиентов с 8 740 млн. тенге до 21 227 млн. тенге, прирост в процентном соотношении составил 143 %.

Чистый процентный доход

Совокупный объем чистого процентного дохода за 2003 г. составил 2 909 млн. тенге, что превысило показатель 2002 г. на 29,15 %. Это обусловлено тем, что значительный рост ресурсной базы Банка способствовал расширению объемов кредитования, направленный на расширение и привлечение новых клиентов.

Непроцентный доход

Непроцентные доходы за 2003 г. упали на 624,7 млн. тенге, или на 29,06 %. В структуре непроцентного дохода за 2003 г. основную долю составляют комиссионные доходы в сумме 929,8 млн. тенге, это на – 26 % выше аналогичного показателя 2002 г., и чистого дохода от операций с иностранной валютой. Доходы по операциям с иностранной валютой и ценными бумагами зафиксированы на уровне 330,8 и 1 млн. тенге соответственно, что меньше на 180,8 млн. тенге и 764,4 млн. тенге соответственно к 2002 году. Высокий и стабильный рост комиссионных доходов обусловлен значительным ростом доходов от управления счетами, осуществления переводов, предоставления гарантий и прочих услуг. Уменьшение доходов по операциям с иностранной валютой и ценными бумагами обусловлено укреплением тенге по отношению к доллару США и незначительными колебаниями рыночных цен на ценные бумаги.

Операционный расход

За 2003 год операционный расход составил – 2 342,3 млн. тенге, что превысило показатель 2002 г. на 25 %. Все это, обусловлено тем, что Банк стремительно развивается и имеет большой объем расходов, направленных на построение филиальной сети, повышение квалификации штата и информационной системы.

Примерный прогноз финансовых результатов на 2004 год

	(тыс.тенге)
Доходы в виде вознаграждения (интереса)	8 693 693
Расход в виде вознаграждения (интереса)	(3 614 452)
Чистый доход в виде вознаграждения	5 079 241
Комиссионные доходы	1 265 684
Комиссионные расходы	(183 927)
Чистый комиссионный доход	1 081 757
Чистый доход/(убыток) от операций с ценными бумагами	30 516
Чистый доход от купли/продажи иностранной валюты	373 054

Прочие доходы	-
Операционные доходы	6 564 568
Общие и административные расходы	(2 920 727)
Доход до формирования резервов на покрытие убытков	3 643 841
Резервы на покрытие убытков	(1 743 841)
Доход после формирования резервов на покрытие убытков	1 900 000
Доход от ассоциированных компаний	-
Доход до уплаты подоходного налога	1 900 000
Расходы по уплате подоходного налога	(400 000)
Чистый доход за год после уплаты подоходного налога	1 500 000

2. Структура доходов и расходов за последние три года:

	тыс. тенге		
	2001 г.	2002 г.	2003 г.
Доходы в виде вознаграждения (интереса)	2 457 089	3 014 983	4 541 328
Расходы по выплате вознаграждения (интереса)	(487 353)	(762 024)	(1 631 634)
Чистый доход в виде вознаграждения (интереса) до формирования резервов на покрытие убытков от кредитной деятельности	1 969 736	2 252 959	2 909 694
Резервы по межбанковским депозитам	21,675	-	-
Резервы по займам	(347,218)	(823 861)	(765 600)
Итого резервы по кредитной деятельности	(325 543)	(823 861)	(765 600)
Чистый доход в виде вознаграждения (интереса) после формирования резервов на покрытие убытков от кредитной деятельности	1 644 193	1 429 098	2 144 094
Чистые комиссионные доходы	411 731	508 886	781 770
Чистые доходы по ценным бумагам	(151 495)	765 465	1 054
Чистые доходы от переоценки и купли-продажи иностранной валюты	271 969	511 600	330 832
Прочие доходы	112 830	135 036	263 745
Доходы от ассоциированных компаний	-	11 755	29 370
Доходы, не связанные с получением вознаграждения (интереса)	645 035	1 932 742	1 406 771
Операционные расходы	(965 234)	(1 755 850)	(2 342 377)
Резервы по прочей банковской деятельности	(18 798)	(25 991)	(105 090)
Доход до уплаты подоходного налога	1 305 196	1 579 999	1 103 398
Подоходный налог	(100 879)	(103 622)	(329 142)
Чистый доход	1 204 317	1 476 377	774 256

3. Коэффициенты, которые характеризуют деятельность АО «Нурбанк» по итогам деятельности 2003 года.

Показатель	Формула для расчетов	Расчет	Результат	Пояснение
ROA (%)	Чистая прибыль	804 643	1,85	для расчета показателя берутся средние активы Банка за год
	Средние активы	42 915 428		
ROE (%)	Чистая прибыль	804 643	11,3	
	Собственный капитал	7 123 368		
EPS, тыс.тенге	Чистая прибыль	804 643	2,46	
	Кол-во простых акций	326 500		
CR (%)	Среднемесячная величина высоколиквидных активов	11 986 237	1,22	по пруденциальным нормативам для данного показателя установлен минимум равный 0,3
	Среднемесячная величина обязательств до востребования	9 806 348		
ЕВИТ, тыс.тенге			1 115 339	

4. Исполнения пруденциальных нормативов Национального Банка Республики Казахстан за последние три года на 01 января каждого года и на 01 октября 2004 года:

(тыс.тенге)

№	Наименование показателей	Нормативы	Показатели			
			на 01.01.02 г.	на 01.01.03 г.	на 01.01.04 г.	на 01.10.04 г.
1	2	3	5	6	6	
1	Собственный капитал (К)		4 627 732	5 291 198	10 273 235	11 147 141
2	Капитал первого уровня (К1)		3 362 828	4 648 929	6 404 675	7 290 784
3	Капитал второго уровня (КII)		1 489 692	1 139 339	4 569 885	4 592 682
4	Инвестиции в капитал (ИК)		224 788	497 070	701 325	736 325
5	Достаточность собственных средств:					
	- отношение капитала первого уровня к сумме активов (k1)	не менее 0,06	0,12	0,12	0,10	0,08
	- отношение собственного капитала к сумме	не менее 0,12	0,31	0,21	0,19	0,13

6	активов, взвешенных по степени риска (к2)					
	Максимальный размер риска на одного заемщика (к3):					
	- для заемщиков явл. лицами, связанными с банком особыми отношениями	не более 0,10	0,01	0,01	0,01	0,03
	- для прочих заемщиков	не более 0,25	0,20	0,24	0,19	0,21
	- для заемщиков по бланковым кредитам	не более 0,10	0,07	0,06	0,02	0,05
	Сумма рисков по заемщикам, связанным с банком особыми отношениями	не более 1	0,01	0,01	0,02	0,05
7	Ликвидность:					
	Коэффициент текущей ликвидности (к4)	не менее 0,30	1,35	1,22	1,22	0,75
8	Коэффициент краткосрочной ликвидности (к5)	не менее 0,50	-	1,26	0,85	0,78
	Максимальный размер инвестиций банка в основные средства и другие нефинансовые активы (к6)	не более 0,50	0,10	0,14	0,10	0,13

Другая существенная информация

1. Выданные гарантии:

Объем выданных гарантий на 01 января 2002 года составляет 4 381 934 тыс.тенге, на 01 января 2003 года составляет 5 248 476 тыс.тенге, на 01 января 2004 года составляет 5 818 521 тыс.тенге, на 01 октября 2004 года - 9 387 750 тыс.тенге.

2. Иная существенная информация:

Потенциальные инвесторы могут ознакомиться с проспектом четвертого выпуска облигаций АО «MONEY EXPERTS» по адресу: 480013, г. Алматы, ул. Желтоксан, 173, каб. № 202.

Выплата вознаграждения и погашение основного долга по облигациям будет осуществляться путем перевода Эмитентом денег на банковские счета держателей облигаций.

Раздел 5. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ВЫРУЧКИ

1. Должна быть указана общая сумма затрат на выпуск облигаций.

- комиссия финансового консультанта;

- комиссия Биржи при включении ценных бумаг в официальный список Биржи (листинговый сбор);
- комиссия андеррайтера за услуги по первичному размещению;
- комиссия независимого регистратора;
- услуги маркет-мейкера.

Согласно предварительным расчетам стоимость затрат по выпуску и размещению облигаций составит приблизительно 18.000.000 тенге.

2. Использование средств от размещения ценных бумаг.

Средства, привлеченные путем выпуска облигаций, будут направлены на расширение объемов кредитования Банком и его филиалами малого и среднего бизнеса, активизацию деятельности банка и его филиалов, проектное и торговое финансирование.

Заместитель Председателя

Джумадилаева Г.Д.

Главный бухгалтер

Таиров А.А.