

Информационный меморандум

ООО «Альянс Финанс»



АЛЪЯНС БАНК



Облигационный заем
3 000 000 000 рублей

Ограничение ответственности

Настоящий меморандум предназначен для ознакомления потенциальных инвесторов с Эмитентом – ООО «Альянс Финанс» и его Облигационным займом. Меморандум распространяется исключительно в информационных целях. Он не является составной частью документов, подлежащих представлению в какие-либо регистрирующие или иные государственные органы РФ в связи с регистрацией ценных бумаг, описанных в настоящем документе.

Информация, используемая в инвестиционном меморандуме, предоставлена ООО «Альянс Финанс» (далее – Эмитент, Компания) и АО «Альянс Банк» (далее – Поручитель, Банк). Организаторы или их представители или лица, аффилированные с ними и/или компаниями, предоставившими информацию, не проводили проверку точности и полноты информации, содержащейся в меморандуме. Организаторы не принимают на себя ответственности за полноту и/или точность информации, предоставленной Компанией. Данный материал и содержащиеся в нем сведения носят исключительно информативный характер и не могут рассматриваться в качестве оферты.

Информация, содержащаяся в инвестиционном меморандуме, не является исчерпывающей. Любое лицо, рассматривающее возможность приобретения Облигаций, должно провести свой собственный анализ финансового положения Эмитента, поручителей и основных условий на основе информации, содержащейся в решении о выпуске и проспекте ценных бумаг, публикуемых на сайте <http://www.thecapitalist.ru/>.

Дата, указанная на страницах меморандума, не означает, что информация, содержащаяся в меморандуме, является полной и/или точной на эту дату. Организаторы и Эмитент не берут на себя обязательство обновлять информацию, содержащуюся в меморандуме.

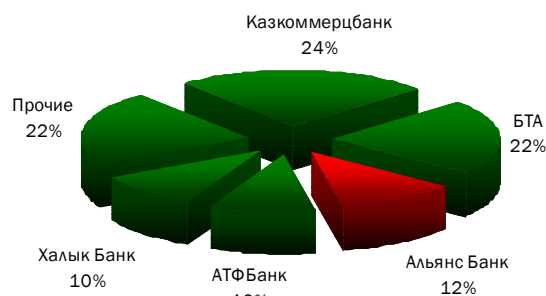
Настоящий меморандум не является предложением о продаже или предложением о покупке Облигаций или любых иных ценных бумаг какому-либо лицу в России или любой иной стране или регионе. Настоящий меморандум не является рекламным материалом относительно Облигаций.



Содержание

Резюме	4
Основные параметры облигационного займа	6
Цели эмиссии облигаций	7
Банковский сектор в Казахстане	8
Место Альянс Банка в банковском секторе Казахстана	9
Информация по АО «Альянс Банк»	10
История	12
Структура собственности	18
Долгосрочная стратегия развития	20
Розничный бизнес	20
Малый и средний бизнес	21
Корпоративный бизнес	22
Обзор финансовых показателей	23
Управление рисками	29
Приложение. Аудированная отчетность АО «Альянс Банк»	32
Контактная информация	42

Рыночная доля крупнейших банков Казахстана второго уровня на 1 кв. 2007 г.



Источник: данные АФН РК

Динамика основных финансовых показателей АО «Альянс Банк»

Показатель	2004	2005	2006
Активы, млн. долл. США	943,8	2 620,1	7 250,0
Обязательства, млн. долл. США	817,9	2 399,4	6 619,8
Капитал, млн. долл. США	125,9	220,7	630,2
Чистая прибыль, млн. долл. США	7,0	13,0	111,1
CAR, %	27,1	13,3	15,6
ROAA, %	1,0	0,7	2,2
ROAE, %	8,7	7,3	25,9

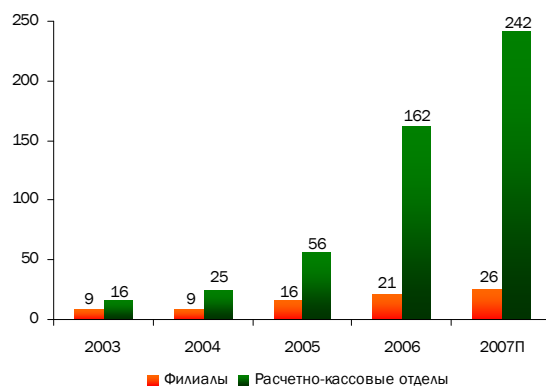
Источник: данные АО «Альянс Банк»

Динамика активов и собственного капитала АО «Альянс Банк»



Источник: данные АО «Альянс Банк»

Количество филиалов и расчетно- кассовых центров по годам



Источник: данные АО «Альянс Банк»

Резюме

♦ Акционерное Общество «Альянс Банк» является одним из самых динамично развивающихся казахстанских банков второго уровня и успешно работает на рынке банковских услуг уже более 14 лет.

♦ По состоянию на 1 апреля 2007г. Альянс Банк стал третьим крупнейшим банком в Казахстане по величине активов, которые составляют порядка \$8,83 млрд¹, закрепив за собой 12% доли рынка. В то же время Банк является четвертым Банком по объему собственного капитала (равному \$831,6 млн.).

♦ АО «Альянс Банк» развивается как универсальный банк во всех направлениях бизнеса. Приоритетными сегментами рынка для Банка являются розничный рынок, включая развитие карточного бизнеса, а также рынок кредитования субъектов МСБ, являющиеся наиболее перспективными и доходными сегментами рынка. Соответственно развитие продуктовой линейки Банка будет ориентированно именно для клиентов данных сегментов рынка во всех регионах присутствия Банка.

♦ АО «Альянс Банк» располагает обширной филиальной сетью, насчитывающей на конец 2006г. 21 филиал и 162 расчетно-кассовых центра в 42 городах и 15 населенных пунктах Республики Казахстан. До конца 2007г. ожидается увеличение до 26 филиалов и 242 расчетно-кассовых центров.

♦ Альянс Банк имеет прозрачную структуру акционеров. Крупным акционером является Финансовая Корпорация Сеймар Альянс, которая в настоящее время имеет около 73% доли участия в акционерном капитале.

♦ Акционеры банка оказывают существенную поддержку в увеличении капитальной базы АО «Альянс Банк». В результате трех дополнительных выпусков обыкновенных акций в течение 2006г. уставный капитал Банка увеличился в 2,4 раза и составил на 31 декабря 2006г. \$473 млн.

♦ Ежегодно наблюдается стабильный рост ресурсной базы Банка. Помимо заимствований на внутреннем рынке, Банк выпускает еврооблигации, привлекает синдицированные займы и другие международные источники финансирования, что способствует диверсификации портфеля обязательств.

♦ Темп роста активов АО «Альянс Банк» по итогам 2006г. составил – 2,8, который является одним из самых высоких среди ведущих банков Казахстана.

¹ Для каждого года отчетность была переведена из казахских тенге в доллары США по курсу на 31.12.2006г. \$1 = 127 тенге (для баланса), по среднегодовому курсу за 2006 г. \$1 = 126,09 тенге (для отчета о прибылях и убытках).



♦ Чистая прибыль Банка по итогам 2006г. составила \$111 млн. Значительное увеличение чистого процентного дохода, сборов и комиссий привело к росту чистой прибыли почти в 9 раз по сравнению с показателем 2005г.

♦ После аудита и мониторинга, проведенного Европейским Банком Реконструкции и Развития в 2005г. Альянс Банк стал одним из основных партнеров ЕБРР в Казахстане. В рамках данного сотрудничества с банком было заключено пять кредитных соглашений на общую сумму \$53,6 млн.

♦ В качестве признания роста доверия международных инвесторов за время своей деятельности Альянс банк привлек 6 синдицированных займов, 3 из которых уже успешно погашены. Организаторами синдикатов выступали крупнейшие западные банки, такие как Citibank, Deutsche Bank AG, Standard Bank, ING Bank NV, Wachovia Bank NV, SBL&RZB. В 2006 году Банк привлек синдицированный заем на сумму \$400 млн. в июне и синдицированный заем на сумму \$300 млн. в ноябре.

♦ В июне 2005 года Альянс Банк успешно разместил дебютный выпуск еврооблигации на сумму \$150 млн., в ноябре 2005 года - 5-летние еврооблигации на сумму \$200 млн. В 2006 году Банк установил программу MTN (medium term notes) на сумму \$1,5 млрд., в рамках программы в апреле разместил еврооблигации на сумму \$250 млн., в сентябре на сумму \$350 млн. Также в марте 2006 года Банк разместил гибридные бессрочные евробонды на сумму \$150 млн. В январе и феврале 2007г. Альянс Банк осуществил выпуск еврооблигаций в евро (750 млн.) и фунтах стерлингов (250 млн.).

Альянс Банк успешно разместил 8 выпусков еврооблигаций

Выпущенные еврооблигации	Дата выпуска день/месяц/ год	Дата погашения день/месяц/ год	% ставка, годовых	Размер эмиссии, млн.
1 эмиссия Еврооблигаций Альянс Банка, эмиссия в долл. США	27.06.2005	27.06.2008	9,25%	150
Еврооблигации ALB Finance B.V., эмиссия в долл. США	22.11.2005	22.11.2010	8,75%	200
Еврооблигации ALB Finance B.V., эмиссия в долл. США	23.03.2006	23.03.2008	Euribor+185 bp	46
Международные бессрочные субординированные облигации Alb Finance B.V., эмиссия в долл. США	19.04.2006	-	9,40%	150
Еврооблигации ALB Finance B.V., эмиссия в долл. США	20.04.2006	20.04.2011	9,00%	250
Еврооблигации ALB Finance B.V., эмиссия в долл. США	26.09.2006	26.09.2013	9,00%	350
Еврооблигации ALB Finance B.V., эмиссия в евро	25.01.2007	01.02.2012	7,88%	750
Еврооблигации ALB Finance B.V., эмиссия в фунтах стерлингов	07.02.2007	14.02.2011	9,75%	250

Источник: данные АО «Альянс Банк»

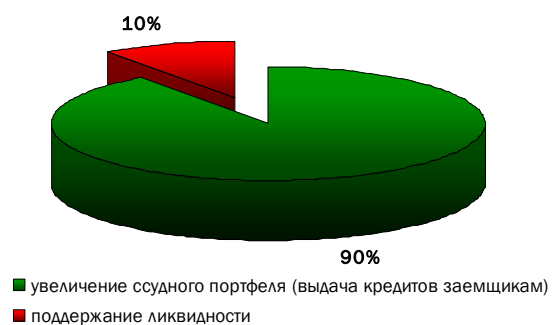
Основные параметры облигационного займа

Эмитент	ООО «Альянс Финанс»
Поручитель	АО «Альянс Банк»
Вид ценных бумаг	неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя серии 01 с обязательным централизованным хранением
Номер и дата государственной регистрации	4-01-36264-R от 24 мая 2007г.
Объем эмиссии	3 000 000 000 рублей
Номинальная стоимость одной облигации	1 000 рублей
Срок обращения	5 лет (1 820 дней)
Купонный период	182 дня
Цена размещения	100% от номинала
Ставка купона	1 купон - определяется на конкурсе, 2 – 6 купон равен 1 купону, 7 купон – определяется Эмитентом, 8-10 купон равен 7 купону
Условия досрочного выкупа (оферта)	3 года
Способ размещения	открытая подписка, размещение с использованием системы торгов ЗАО «Фондовая биржа ММВБ»
Организатор	ЗАО ИК «АК БАРС Финанс», ОАО АКБ «АК БАРС», ЗАО ИК «Капиталист»
Торговая площадка	ММВБ
Платежный агент	НДЦ
Депозитарий	НДЦ

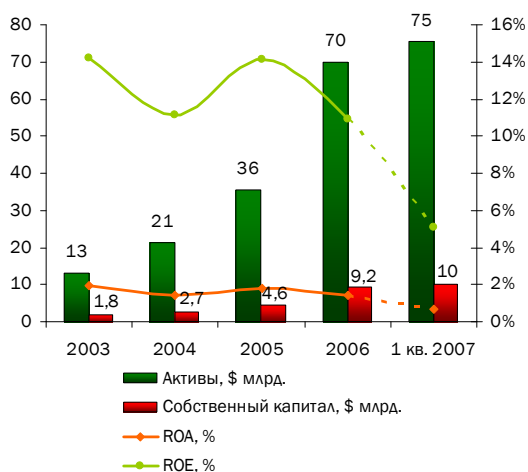
Цели эмиссии облигаций

Основными направлениями использования средств, полученных в результате размещения ценных бумаг, является финансирование основной деятельности поручителя - АО «Альянс Банк». Эмитент – ООО «Альнс Финанс» создан с целью привлечения средств на публичных рынках долгового капитала, в том числе, путем выпуска облигаций.

Распределение средств, полученных от облигационного займа



Источник: данные АО «Альянс Банк»

Динамика совокупных основных показателей банковского сектора


Источник: данные АФН РК

Банковский сектор в Казахстане

С середины 1994 года Казахстан присоединился к программе макроэкономической стабилизации, направленной на жесткую валютную политику и структурные экономические реформы.

Одним из наиболее развивающихся секторов в Казахстане стал финансовый сектор, где доминируют частные коммерческие банки.

Национальный банк Республики Казахстан

Национальный Банк Республики Казахстан (НБ РК) является центральным банком Казахстана и, хотя это независимое учреждение, подчиняется Президенту. В настоящее время основной задачей НБ РК является обеспечить ценовую стабильность на территории Казахстана. НБ РК, также уполномочен разрабатывать и проводить валютную политику, организовывать системы банковских расчетов, проводить валютное регулирование и контроль. После внесения изменений в правовое законодательство в июле 2003 года было образовано Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (АФН РК). 1 января 2004 года НБ РК передал АФН РК большую часть наблюдательных и контролирующих функций в финансовом секторе. АФН РК является независимым учреждением, подотчетным Президенту.

Структура Банковской системы в Казахстане

В Казахстане двухуровневая банковская система, где НБ РК составляет первый уровень, а все другие коммерческие банки составляют второй уровень. Все кредитные учреждения в Казахстане должны быть лицензированы и контролироваться АФН РК.

На 1 апреля 2007 года в Казахстане действовали 33 банка. Размер совокупных активов банков второго уровня составил \$75,4 млрд.², из которых 85% активов приходится на 6 крупнейших банков.

Размер совокупного собственного капитала банков второго уровня с начала текущего года увеличился на \$806 млн. (8,8%) и составил по состоянию на 1 апреля 2007 года \$10 млрд.

Динамика относительных показателей, характеризующих роль банковского сектора в экономике Казахстана

	2003	2004	2005	2006	1 кв. 2007
ВВП, \$ млрд.	35,0	43,6	58,7	76,7	76,7
Отношение активов к ВВП, %	37,7	48,5	60,6	91,1	98,3
Отношение собственного капитала к ВВП, %	5,2	6,3	7,9	12	13,1

Источник: данные АФН РК

² Для каждого года отчетность была переведена из казахских тенге в доллары США по курсу на 31.12.2006г. \$1 = 127 тенге (для баланса), по среднегодовому курсу за 2006 г. \$1 = 126,09 тенге (для отчета о прибылях и убытках).



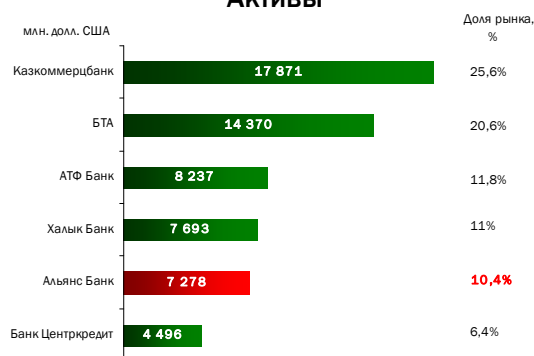
Место Альянс Банка в банковском секторе Казахстана

Благодаря устойчивому росту Альянс Банк вошел в пятерку крупнейших банков Казахстана³ (по состоянию на 31.12.2006г.)

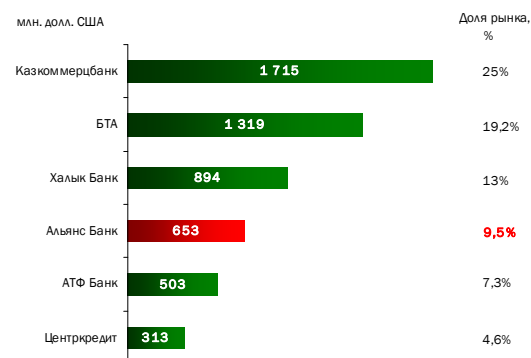
- ♦ Банк стал пятым в части активов, которые составляют порядка 7,3 млрд. долл. США, закрепив за собой 10,4% доли рынка.
- ♦ Является четвертым банком по объему общего капитала (равному 653 млн. долл. США) с рыночной долей 9,5%.
- ♦ Занял четвертое место по объему срочных депозитов от физических лиц с долей рынка 11,7%.
- ♦ Является абсолютным лидером на рынке розничного кредитования (включая индивидуальных предпринимателей) с портфелем займов 2,4 млрд. долл. США и долей рынка 19,7%.

Альянс банк стал абсолютным лидером в казахстанской банковской системе по темпам роста по всем ключевым показателям, тем самым увеличив значение банковского сектора Казахстана.

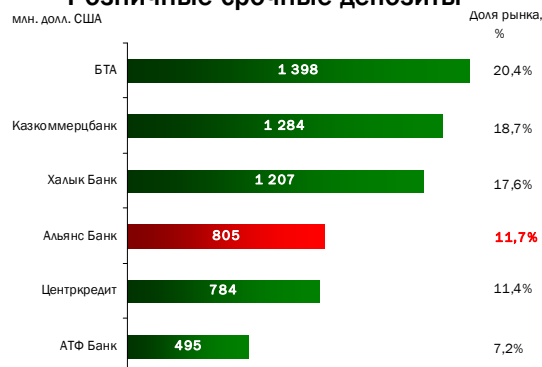
Активы



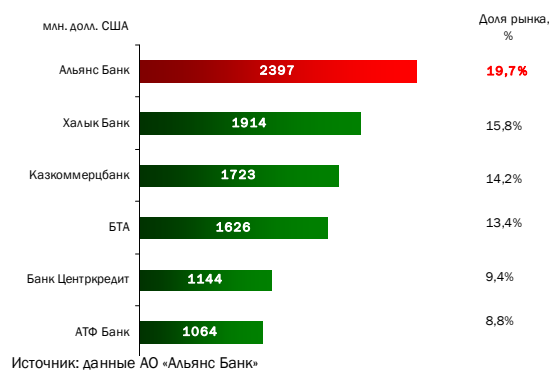
Капитал



Розничные срочные депозиты



Розничный кредитный портфель



Источник: данные АО «Альянс Банк»

³ Не включая Банк Развития Казахстана

Информация по АО «Альянс Банк»

Акционерное Общество «Альянс Банк» является одним из самых динамично развивающихся казахстанских банков второго уровня и успешно работает на рынке банковских услуг уже более 14 лет.

Место в банковском секторе Казахстана

По итогам первого квартала 2007 года, АО «Альянс Банк» занимает третье место по размерам активов и четвертое – по размерам собственного капитала среди казахстанских банков.

Активы АО «Альянс Банк» по состоянию на 1 апреля 2007 г. составили \$8,83 млрд.⁴, обязательства – \$7,99 млрд., собственный капитал – \$831,6 млн. Чистая прибыль Банка за первый квартал 2007 года составила \$66,6 млн.

Рейтинги

АО «Альянс Банк» имеет рейтинги от Moody's Investors Service: долгосрочный рейтинг по обязательствам в иностранной валюте – «Ba2», прогноз «стабильный», краткосрочный рейтинг по обязательствам в иностранной валюте – «NP» и рейтинг финансовой устойчивости – «E+», прогноз «стабильный».

От международного рейтингового агентства Fitch Ratings: долгосрочный – «BB-», краткосрочный – «B», индивидуальный – «D» и рейтинг поддержки – «3». Прогноз по долгосрочному рейтингу – «стабильный».

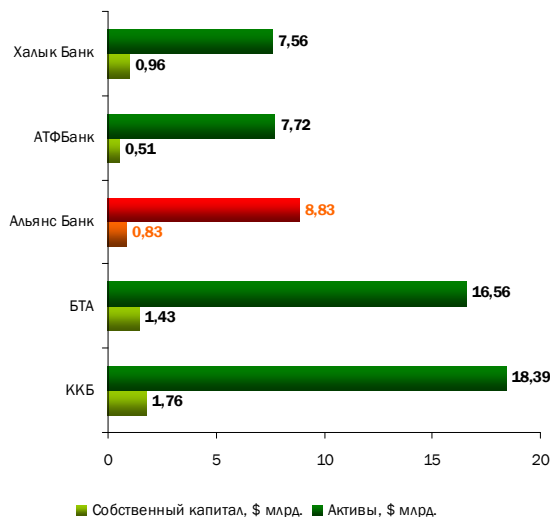
Предоставляемые услуги

АО «Альянс Банк» предлагает широкий спектр традиционных банковских услуг, включающих в себя предоставление займов, привлечение депозитов, выдачу аккредитивов и гарантий, выдачу и обслуживание платежных карт, открытие и ведение счетов, расчетно-кассовое обслуживание, операции с наличными деньгами, обменные операции, денежные переводы, индивидуальные сейфы, дорожные чеки, прием коммунальных платежей и т.д.

Филиальная сеть

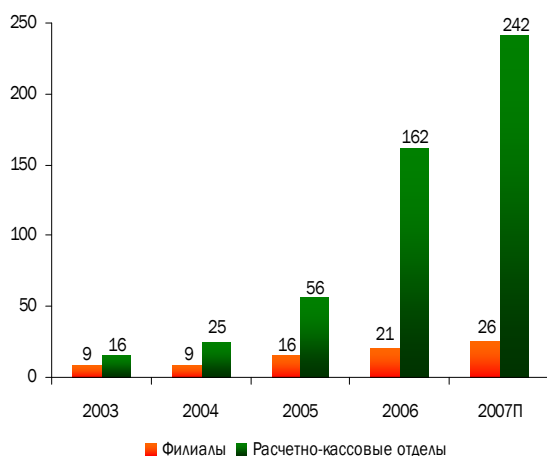
АО «Альянс Банк» располагает обширной филиальной сетью, насчитывающей по итогам 2006 года 21 филиал и 162 расчетно-кассовых центра в 42 городах и 15 населенных пунктах Республики Казахстан. До конца 2007г. ожидается увеличение до 26 филиалов и 242 расчетно-кассовых центров. Расчетно-кассовые центры Альянс Банка предоставляют такие же услуги,

Крупнейшие банки Казахстана по размеру активов и собственного капитала на 1 кв. 2007 г.



Источник: данные Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (АФН РК)

Количество филиалов и расчетно-кассовых центров по годам



Источник: данные АО «Альянс Банк»

⁴ Для каждого года отчетность была переведена из казахских тенге в доллары США по курсу на 31.12.2006г. \$1 = 127 тенге (для баланса), по среднегодовому курсу за 2006 г. \$1 = 126,09 тенге (для отчета о прибылях и убытках).






как и филиалы, включая МСБ и розничный бизнес, но есть ограничения по условиям предоставления займов, когда решение принимается кредитным комитетом филиала или головным офисом согласно политике по управлению рисками Банка.

Филиальная сеть банка - это важный элемент стратегии Банка. В ближайшие годы ожидается ее значительное расширение.

Филиальная сеть АО «Альянс Банк»



-  Филиалы
-  Расчетно-кассовые центры АЛБ
-  Планируемые филиалы АЛБ

Источник: данные АО «Альянс Банк»



История

1993 г.

В городе Павлодаре (Павлодарская область) основан один из первых региональных банков Казахстана – ОАО «ИртышБизнесБанк».

1999 г.

ОАО «ИртышБизнесБанк» объединяется с ОАО «Семипалатинский городской банк» (осуществлял свою деятельность с 24 апреля 1992 г.). Объединение интегрировало накопленный данными структурами опыт банковской деятельности, а также трансформировало их в межрегиональный банк, ориентированный на работу с промышленными предприятиями Восточно-Казахстанской и Павлодарской областей. Новый ОАО «ИртышБизнесБанк» с головным офисом в г. Павлодаре располагает филиалами в гг. Алматы, Астана, Екибастуз, Павлодар, Семипалатинск и Усть-Каменогорск.

Таким образом, к середине 2001 года Иртышбизнесбанк представлял собой устойчивую банковскую структуру, имеющую большой опыт комплексного обслуживания предприятий крупного, среднего и мелкого бизнеса в регионах республики.

2001 г.

Смена основных акционеров ОАО «ИртышБизнесБанк», в число которых вошли такие компании как ОАО «Алматы Кус», ТОО «Астык Астана 2030», ТОО «Корпорация Байт» и ТОО «Жана Гасыр-НС». Принята стратегия форсированного развития банка, включающая переход от межрегионального уровня к республиканскому и смену названия на «Альянс Банк». Новый менеджмент ОАО «ИртышБизнесБанк» был сформирован из ведущих специалистов банковской отрасли республики.

2002 г.

Перерегистрация (13 марта) ОАО «ИртышБизнесБанк» в ОАО «Альянс Банк».

Переезд (март - апрель) Головного офиса из г. Павлодара в г. Алматы.

Открыт филиал Банка в г. Петропавловске (Северо-Казахстанская область), уставной капитал увеличен до 1,9 млрд. тенге (\$ 15 млн.), привлечен первый в истории Банка синдицированный заем (\$ 6 млн.) от группы российских банков и осуществлен также первый выпуск субординированных облигаций на сумму 3 млрд. тенге (\$ 23,6 млн.).

По итогам года Альянс Банк входит в число десяти крупнейших банков Республики Казахстан и лидирует по динамике роста активов – 172,6%.



2003 г.

Открытие филиалов Банка в г. Караганды (Карагандинская область), Атырау (Атырауская область) и представительства (со статусом расчетно-кассового отдела) в г. Зыряновске (Восточно-Казахстанская область).

29 сентября рейтинговое агентство Moody's Investors Service присвоило ОАО «Альянс Банк» первые кредитные рейтинги E+/Ba3/NP с прогнозом «стабильный». Получение столь высоких рейтингов, по мнению экспертов рейтингового агентства, отражает «растущую значимость Альянс Банка для банковской системы республики». Эксперты также подчеркивают, что присвоение банку рейтинга финансовой устойчивости на уровне E+ обусловлено диверсификацией клиентской базы, достаточным уровнем капитализации и провизий, а также высоким качеством активов.

Состоялось подписание дебютного синдицированного займа ОАО «Альянс Банк» от синдиката западных банков на сумму \$ 10 млн. Организатором займа выступил один из ведущих европейских банков Standard Bank London. В состав участников синдиката вошли также другие ведущие западные банки, в частности Hypo und Vereinsbank AG (HVB Group), Raiffeisen Zentralbank и Union Bank of California.

По итогам года Альянс Банк входит в число восьми крупнейших банков Республики Казахстан и второй год подряд лидирует по динамике роста активов – 130,6%.

2004 г.

Осуществлен переход к международным стандартам бухгалтерского учета в части автоматизации банковской информационной системы и ее сертификации.

Начался выпуск платежных карточек международной платежной системы Visa International.

Банк стал первым участником Казахстанского фонда гарантирования ипотечных кредитов (КФГИК).

Международное агентство Moody's Investors Service изменило прогноз долгосрочного депозитного рейтинга Альянс Банка в иностранной валюте Ba3 и рейтинга финансовой устойчивости FSR E+ со «стабильного» на «позитивный».

Привлечен очередной синдицированный заем в размере \$ 23,5 млн. от синдиката иностранных банков.

По итогам 2004 года Альянс Банк входит в число шести крупнейших банков Республики Казахстан и третий год подряд лидирует по динамике роста активов – 138%.

2005 г.

Альянс Банк признан банком №1 в рейтинге 50-ти самых быстрорастущих банков стран с переходной экономикой журнала The Banker.

Открыты новые филиалы: второй филиал в г. Алматы (Алматинская область), а также в городах Актау, Костанай,



Шымкент (Южно-Казахстанская область), Актобе (Актюбинская область) и Уральске (Западно-Казахстанская область).

Получены новые рейтинги от международных агентств:

- ◆ международное рейтинговое агентство Fitch Ratings присвоило АО «Альянс Банк» рейтинги: долгосрочный – «В+», краткосрочный – «В», индивидуальный – «D» и рейтинг поддержки – «4». Прогноз по долгосрочному рейтингу – «стабильный»; позднее в этом же году Fitch Ratings повысило рейтинг АО «Альянс Банк» по долгосрочным обязательствам в иностранной валюте с уровня «В+» до «ВВ-», рейтинг поддержки – с уровня «4» до «3».
- ◆ международное рейтинговое агентство «Moody's Investors Service» повысило АО «Альянс Банк» долгосрочный рейтинг по обязательствам в иностранной валюте с Ba3 до Ba2 с прогнозом «стабильный», который спустя незначительное время был повышен до «позитивного».

Утвержден план привлечения заимствований на внешних рынках капитала в объеме 65 млрд. тенге (\$511,8 млн.) в течение 2005 года, а так же принята облигационная программа в размере 40 млрд. тенге (\$315 млн.).

Привлечен синдицированный заем на сумму \$80 млн. с участием 27 зарубежных банков и финансовых институтов, который направлен на финансирование экспортных и импортных контрактов клиентов Альянс Банка.

Получена лицензия на осуществление кастодиальной деятельности на казахстанском рынке ценных бумаг.

Подписан Договор страхования банковских гарантий между АО «Государственная Страховая Корпорация по страхованию экспортных кредитов и инвестиций» и АО «Альянс Банк» на сумму \$2 млн.

На внеочередном общем собрании акционеров АО «Альянс Банк» было принято решение об увеличении обязательств банка на сумму \$200 млн. путем привлечения синдицированных займов и выпуска еврооблигаций на международных рынках капитала.

Успешное размещение Банком еврооблигаций: дебютный выпуск на сумму \$150 млн., а также второй выпуск на сумму \$200 млн.

АО «Альянс Банк» подписал соглашение о привлечении нового синдицированного займа на общую сумму \$170 млн.

АО «Альянс Банк» увеличил уставный капитал на 65% путем дополнительного размещения простых акций в количестве 978 844 акций по цене размещения 10 000 тенге на общую сумму 9 788 440 000 тенге. Уставный капитал АО «Альянс Банк» составил - 24,9 млрд. тенге (\$196 млн.). Собственный капитал после дополнительного размещения простых акций



составил - 26,9 млрд. тенге (около \$212 млн.).

АО «Альянс Банк» получил награды от международного авторитетного журнала «Euromoney». Банк был отмечен в 2-х номинациях: как лучший банк по обслуживанию населения в Казахстане - Best Retail Bank in Kazakhstan, и как лидирующий банк по корпоративному управлению - Leading Bank in Corporate Governance.

Журнал «The Banker» включил АО «Альянс Банк» в список 200 крупнейших азиатских банков.

АО «Альянс Банк» получил разрешение Национального Банка Кыргызской Республики на открытие дочернего банка - ОАО «ФинансКредитБанк КАБ» и получение им лицензии.

2006 г.

В январе состоялось подписание Кредитного соглашения между АО «Альянс Банк» и Европейским Банком Реконструкции и Развития (ЕБРР) в рамках Программы Малого Бизнеса Казахстана (ПМБК). Кредитная линия ЕБРР, предназначена для финансирования казахстанских микро и малых предприятий, включая предприятия сельскохозяйственного сектора. Сумма первого транша составляет \$5 млн.

В марте АО «Альянс Банк» подписало соглашение с Bankgesellschaft Berlin AG о синдицированном займе Schuldschein (Шульдшайн) в размере \$46 млн., сроком на 2 года и маржой 1,85% - согласно законодательству Германии. В синдикате участвовало 17 инвесторов. Сделка была оформлена через дочернюю компанию ALB Finance B.V. (Нидерланды).

В апреле Альянс Банк успешно разместил выпуск бессрочных гибридных нот на сумму \$150 млн. с возможностью погашения 19 апреля 2016 года. Ноты были размещены среди инвесторов Европы и Азии. В качестве совместных лид-менеджеров и совместных букраннеров по сделке выступили Credit Suisse Bank и UBS.

В сентябре успешно завершилась сертификация нового процессингового центра, построенного на базе программных продуктов российской компании Compass Plus (TranzWare Online, TranzWare CMS, TranzWare Card Factory, TranzWare Fraud Analyzer и TranzWare Messaging Gate) в платежной системе VISA по программам эмиссии и эквайринга EMV-карт.

В ноябре 2006 г. АО «Альянс Банк» подписало соглашение о привлечении синдицированного займа на общую сумму \$300 млн. Ведущими организаторами займа выступили Citibank N.A., ING Bank N.V. и Standard Bank Plc

Акционеры АО «Альянс Банк» избрали новый состав совета директоров и первого в его истории независимого иностранного директора - г-на Стюарта Лейтона. Также в новый состав совета директоров АО «Альянс Банк» вошел и был избран его председателем г-н Маргулан Сейсембаев, являющийся крупным участником ТОО «Инвестиционная



группа Сеймар».

13 ноября 2006 года АО «Альянс Банк» успешно провело эмиссию двух траншей долговых облигаций на сумму \$200 млн. в рамках новой Программы секьюритизации диверсифицированных платежных прав. Выпуск состоит из транша облигаций Серии 2006А на сумму \$100 млн., и транша облигаций Серии 2006В, также на сумму \$300 млн. Срок погашения для обеих траншей составляет 7 лет. Наиболее важным аспектом данной сделки является то, что эта транзакция открывает новых потенциальных гарантов, способных конкурировать с лидирующими страховыми организациями, поскольку это первая в истории секьюритизация диверсифицированных платежных прав, которая была гарантирована таким мультинациональным банком развития как Азиатский Банк Развития (АБР).

АО «Альянс Банк» повышен статус в международной платежной системе VISA International. Новый статус участника платежной системы VISA International позволит АО «Альянс Банк» предложить своим клиентам наиболее удобные и выгодные условия обслуживания и расширить спектр карточных продуктов и дополнительных услуг. Принципиальное членство дает возможность перейти на прямые расчеты с платежной системой и в еще большей мере использовать потенциал VISA в продвижении карточных продуктов Банка на казахстанском рынке.

На седьмой церемонии награждения победителей фестиваля «Выбор года» по результатам опросов населения и решения экспертной комиссии, в этом году Альянс Банк занял первое место сразу в двух номинациях – «Экспресс кредит №1 – 2006 года в Казахстане» и «Потребительское кредитование №1 - 2006 года в Казахстане».

Международное деловое издание Euromoney присвоило АО «Альянс Банк» награду «Лидирующий Банк в Корпоративном Управлении в развивающихся странах Европы в 2006 году». Данная награда присваивается Альянс Банку уже второй год подряд.

По результатам «Первого листинга казахстанских брендов», организованного совместно АО «Инвестиционный фонд Казахстана», российской консалтинговой компанией V-Ratio Business Consulting Company, казахстанской исследовательской компанией BRIF Research Group, деловым изданием National Business, Альянс Банк был признан самым дорогим брендом, который стоит 240,4 млн. долларов США. Всего в листинге участвовали бренды 11 казахстанских компаний.

С 15 декабря 2006 года Альянс Банк приступил к выпуску элитных пластиковых карт VISA Platinum, предусматривающих широкий диапазон специальных предложений и привилегий мирового уровня, предназначенных для их держателей.

28 декабря 2006 года Альянс Банк подписал Кредитное соглашение с Европейским Банком Реконструкции и Развития (ЕБРР). Кредитная линия ЕБРР предназначена для



предоставления ипотечных займов физическим лицам. Сумма кредитной линии составляет 3 млрд. тенге (\$23,6 млн.) сроком на 10 лет. Это пятый по счету заем, предоставленный ЕБРР Альянс Банку. Финансирование ЕБРР позволит Альянс Банку увеличить свой портфель ипотечных займов резидентам и улучшить стандарты ипотечного кредитования. Стандартизация ипотечных кредитов внесет вклад в развитие вторичного рынка ипотечных кредитов в Казахстане.

2007 г.

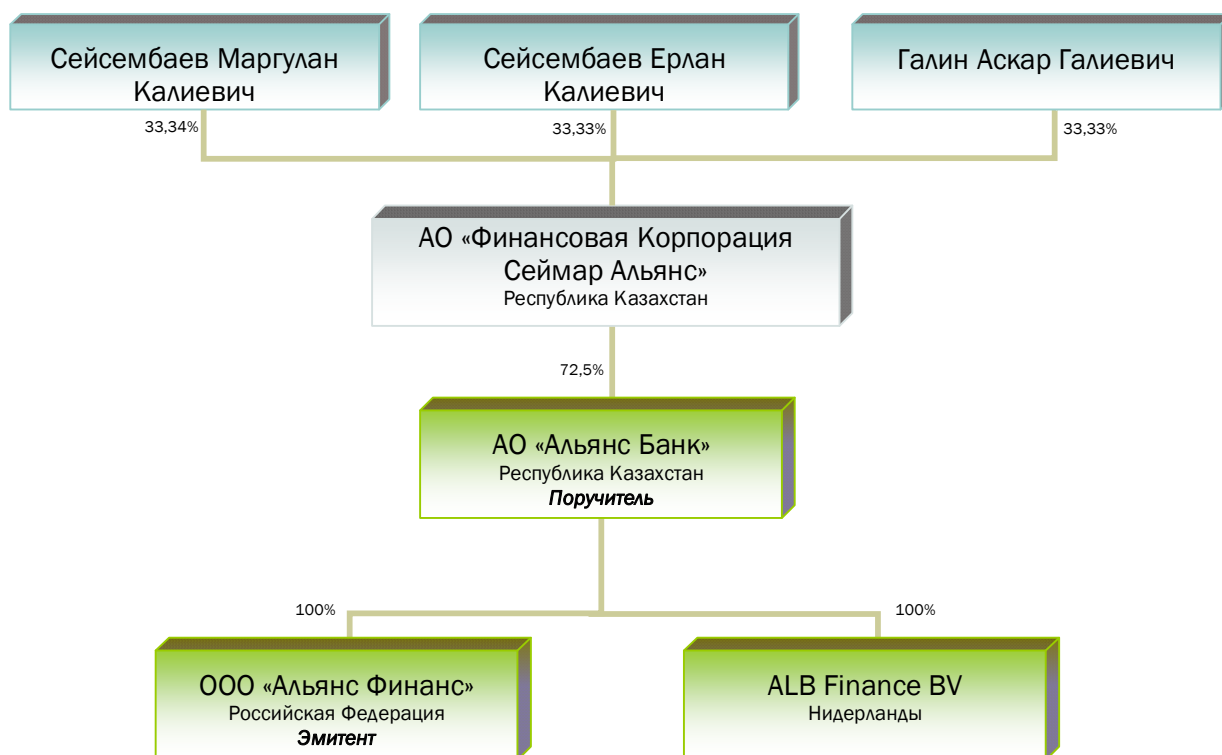
В январе Альянс Банк успешно завершил очередной этап внедрения системы управления операционными рисками «Контур Корпорация. Операционные риски» российской компании «Зирван», включающую в себя комплексное решение организационных, методологических и информационных задач. Решение «Контур Корпорация. Операционные риски» обеспечивает построение информационной части комплексной системы управления операционными рисками в соответствии с международными стандартами Basel II.

Альянс Банк успешно разместил выпуск еврооблигаций на сумму 750 млн. евро. В качестве совместных лид-менеджеров и организаторов сделки выступили банки HSBC и UBS. Данная сделка является крупнейшей эмиссией облигаций, деноминированных в евро, среди всех банков стран СНГ и Казахстана, а также стала успешным дебютом Банка, впервые осуществившим подобного рода заимствование в данной валюте. Купон по еврооблигациям составил 7,875%.

Структура собственности

Альянс Банк имеет прозрачную структуру собственности. По состоянию на 1 апреля 2007г. крупнейшим акционером является АО «Финансовая Корпорация Сеймар Альянс», которая владеет 72,5% акций с правом голоса. Остальные 27,5% акций принадлежат миноритарным акционерам, доля каждого не превышает 5 %.

Структура собственников АО «Альянс Банк» на 1 апреля 2007 г.



Источник: данные АО «Альянс Банк»

Финансовая Корпорация Сеймар Альянс была основана в 1991г., и на сегодняшний день это крупная индустриальная инвестиционная компания с ежегодным оборотом около \$1 млрд.

В феврале 2006, АФН утвердило Сеймар как банковский холдинг. В тоже время, Группа увеличила долю владения в акционерном капитале Банка с 33% голосующих акций (на конец 2005 г.) до 76% на конец 2006 путем выкупа акций у миноритарных акционеров.



ALB Finance был зарегистрирован в качестве частной компании с ограниченной ответственностью (abesloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid или B.V.) по законам Нидерландов 3 октября 2005г. на неограниченный срок. ALB Finance является прямой 100 - процентной дочерней компанией Банка.

ALB Finance был создан для привлечения средств на международном рынке капитала и предоставления ссуды для Банка или его дочерних компаний.

ООО «Альянс Финанс» был зарегистрирован в октябре 2006г. Основной задачей ООО «Альянс Финанс» является централизованное привлечение средств на публичных рынках капитала для финансирования проектов Банка.



Долгосрочная стратегия развития

При принятии стратегии, учитывая текущую ситуацию на банковском рынке, а также ситуацию в целом в экономике, банк проводит анализ имеющихся преимуществ и недостатков. Учитывая прогнозы и тенденции развития рынка, Банк с точки зрения имеющихся сильных и слабых сторон разрабатывает оптимальную стратегию развития.

Руководство Альянс Банка нацелено на укрепление его позиций на рынке, а также продолжение стабильного роста во всех бизнес направлениях и консолидации Банковской позиции на рынке.

Основными стратегическими сферами деятельности Банка являются:

- 1) Розничный бизнес
- 2) Малый и средний бизнес
- 3) Корпоративный бизнес

Розничный бизнес

Альянс Банк рассматривает розничный банковский бизнес, как одно из стратегических направлений своей деятельности. В течение последних нескольких лет у Банка произошел бурный, но контролируемый рост, как в области кредитования, так и депозитной базы клиентов. В результате Альянс Банк на розничном рынке Казахстана занимает лидирующие позиции (по состоянию на 31.12.2006г. Банк занимает 1 позицию по объему розничных кредитов (19,7% рынка) и 5 позицию по объему срочных депозитов населения (7,9 % рынка)). В рамках дальнейшего развития, Банк стремится сохранить за собой рыночную долю на рынке экспресс-кредитования, но в то же время расти сопоставимо с темпами роста всего банковского сектора, не такими чрезвычайными темпами, как это было в последние 2 года. При этом планируется осуществлять определенную диверсификацию кредитного портфеля, в котором розница должна занимать в целом примерно 50%.

Активному развитию розничного бизнеса во многом способствуют следующие факторы:

- ◆ значительное расширение сети подразделений банка (за 2006г. открылось 5 филиалов и 106 расчетно-кассовых центра)
- ◆ наличие привлекательной и разнообразной продуктовой линейки, высокое качество обслуживания
- ◆ наличие партнера на розничном рынке в лице АО «Казпочта», имеющего порядка 4 000 подразделений
- ◆ сотрудничество с торговыми домами, финансовыми агентствами и т.д., продажа продуктов розничного кредитования осуществляется через сеть торговых партнеров Банка (технология экспресс-кредитования)
- ◆ положительное развитие экономики страны и рост доходов населения, о чем свидетельствует постоянный рост депозитов и объемов операций физических лиц.



- ♦ поддержка розничного кредитования со стороны государства: создание Фонда гарантирования ипотечных кредитов, открытие кредитного бюро, принятие Государственной программы жилищного строительства.

Одной из главных стратегических задач розничного бизнеса для Альянс Банка является занятие одной из лидирующих позиций на рынке депозитов населения.

Вместе с тем, Банк понимает, что рост розничных продуктов невозможен без развития технологий и каналов продаж. Перспективными инструментами и генераторами розничного бизнеса будет развитие карточного бизнеса и интернет-технологий.

Малый и средний бизнес

Кредитование предприятий малого и среднего бизнеса традиционно является одной из сильнейших сторон деятельности Банка. Характерной особенностью предприятий МСБ является высокая удельная доходность операций с ними на фоне контролируемого (за счет отраслевой и операционной диверсификации) риска.

В настоящее время в банке разработаны и внедрены ряд специальных кредитных продуктов для субъектов МСБ с конкурентными и гибкими условиями кредитования. Основным моментом, определяющим среднесрочную конкурентоспособность продуктов для МСБ, предлагаемых Альянс Банком, является способность и желание работать с любыми предприятиями, включая стартовый бизнес. При наличии достаточно надежных, зачастую нетрадиционных механизмов контроля рисков это позволяет Банку максимально расширить аудиторию потенциальных клиентов.

В отношении кредитования МСБ применяются новые подходы, когда продукты разрабатываются для определенной группы клиентов (субъектов МСБ), в то время как, ранее кредиты МСБ рассматривались в группе корпоративных кредитов. В начале 2005г. в организационной структуре банка был создан Департамент малого и среднего бизнеса, основной задачей которого является развитие кредитования субъектов МСБ внутри страны. Таким образом, с 2005 года кредиты субъектам МСБ выделены в отдельный поток.

Перед Банком стоит задача по дальнейшему укреплению конкурентной позиции в данном сегменте бизнеса, опираясь главным образом на филиальную сеть Банка. При этом будет учитываться как собственный опыт Банка, накопленный за последние годы, так и опыт других финансовых организаций, в частности ЕБРР, по работе с сектором МСБ. Сотрудничество с ЕБРР позволяет не только проводить дальнейшую диверсификацию кредитного портфеля, но и внедрять технологии ЕБРР по оценке бизнеса и выдачи кредитов сектору микро, малого и среднего предпринимательства.

В среднесрочной перспективе основными задачами Банка в части развития малого и среднего бизнеса являются:

- ♦ Освоение средств международных финансовых организаций (ЕБРР) по программе кредитования субъектам МСБ;



- ◆ Сотрудничество с Фондом развития Малого предпринимательства и местными исполнительными органами (предоставление займов для субъектов малого предпринимательства под гарантию Фонда, проведение «круглых столов», презентаций продуктов Банка, семинаров для предпринимателей в регионах Казахстана);
- ◆ Сотрудничество с торговыми компаниями (оборудование в кредит / лизинг).

Корпоративный бизнес

Фундаментальным принципом развития корпоративного кредитования Альянс Банка является не просто его увеличение в абсолютном выражении, но и поддержание совокупной доходности операций на приемлемом уровне за счет предложения новых видов услуг и перекрестных продаж «смежных» банковских продуктов. Банком также используются прогрессивные формы финансирования корпоративных клиентов, подразумевающих сверхбольшие объемы и длительные сроки при оптимальной доходности.

Альянс Банк ведет активную работу на рынке государственных финансовых программ, осуществляемых за счет средств республиканского и региональных бюджетов, по поддержке местных товаропроизводителей. По линии структурного финансирования предполагается разрабатывать крупные инвестиционные проекты в области строительства, машиностроения и транспортной инфраструктуры. Активно будут использоваться возможности, предоставляемые экспортно-кредитными агентствами, такими как Euler Hermes Kreditversicherungs-AG, Coface, KUKE SA, EDC, SACE по привлечению долгосрочных финансовых ресурсов для приобретения оборудования и основных средств.

Основными задачами в среднесрочной перспективе являются:

- ◆ Увеличение клиентской базы корпоративных клиентов с расширением ссудного портфеля без потери качества и сохранением параметров отраслевой и географической диверсификации.
- ◆ Повышение общей конкурентоспособности линейки финансовых продуктов Банка на корпоративном рынке с учетом новой целевой группы клиентов.
- ◆ Поддержание совокупной средней доходности операций в части корпоративного бизнеса в разрезе процентных и непроцентных доходов.
- ◆ Повышение доли документарных операций и комиссионных вознаграждений в общей структуре доходов.
- ◆ Повышение качества и эффективности обслуживания корпоративных клиентов.

Планируется значительно увеличить долю долгосрочных займов в портфеле корпоративных кредитов за счет благоприятного изменения структуры пассивов Банка. Основными объектами кредитования будут проекты, соответствующие условиям и критериям финансирования средств, привлеченных на международных рынках. Также предполагается увеличить объем финансирования проектов по развитию инфраструктуры в регионах, нефте-газового сектора и строительства, учитывая расширение деятельности Банка на Западе республики, где приоритетными являются именно эти отрасли.



Обзор финансовых показателей

Анализ финансового состояния АО «Альянс Банк» проводится на основании аудированной ТОО «Делойт» консолидированной отчетности по МСФО⁵ за 2003 - 2006 гг. В состав консолидированной отчетности помимо АО «Альянс Банк» вошла компания ALB Finance BV (Нидерланды), созданная специально для привлечения средств с международных финансовых рынков.

В консолидированной отчетности на долю Альянс Банка, участвующего в облигационном займе, приходится порядка 98% акционерного капитала и более 99% совокупных активов.

Динамика основных финансовых показателей

Показатель	2003	2004	2005	2006
Активы, млн. долл.	395,9	943,8	2 620,1	7 250,0
Обязательства, млн. долл.	366,5	817,9	2 399,4	6 619,8
Капитал, млн. долл.	29,4	125,9	220,7	630,2
Чистая прибыль, млн. долл.	1,7	7,0	13,0	111,1
CAR, %	14,8	27,1	13,3	15,6
ROAA, %	0,6	1,0	0,7	2,2
ROAE, %	7,4	8,7	7,3	25,9

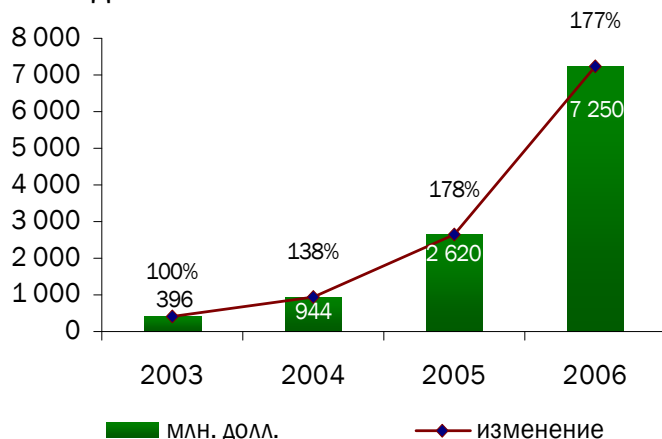
Источник: данные АО «Альянс Банк»

Активы

По результатам 2006г. активы Банка составили \$7,3 млрд., увеличившись по сравнению с 2005г. на 177%.

Темп роста активов АО «Альянс Банк» продолжает оставаться одним из самых высоких среди ведущих банков Казахстана, составив по итогам 2006 года 2,8 раза. По данным на 1 квартал 2007 года Альянс Банк поднялся на 3-ю позицию в банковской системе по сравнению с 5-ой на начало года. Доля Банка на рынке увеличилась с 10,4% до 12%.

Динамика активов АО Альянс Банк



Источник: данные АО «Альянс Банк»

Структура активов на 31.12.2006г.

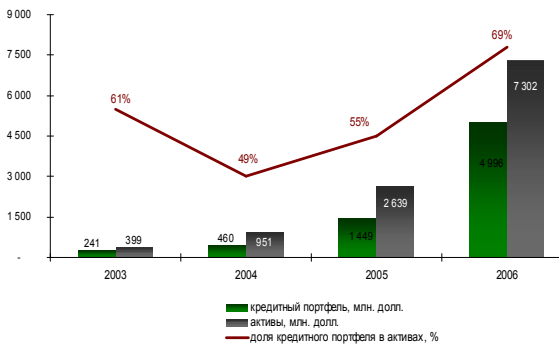


Источник: данные АО «Альянс Банк»

⁵ Для каждого года отчетность была переведена из казахских тенге в доллары США по курсу на 31.12.2006г. \$1 = 127 тенге (для баланса), по среднегодовому курсу за 2006 г. \$1 = 126,09 тенге (для отчета о прибылях и убытках).



Сравнительная динамика роста активов и кредитного портфеля



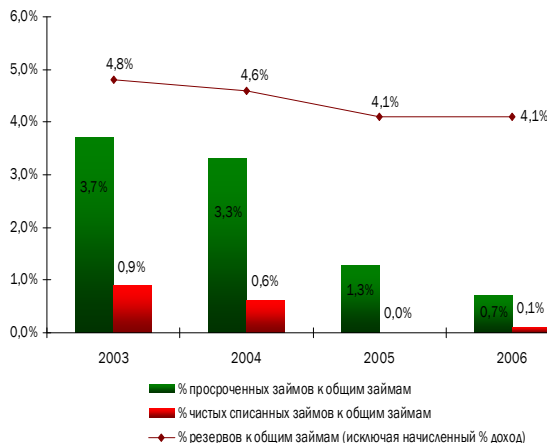
Источник: данные АО «Альянс Банк»

Кредитный портфель

Основным фактором роста активов выступает увеличение кредитного портфеля. Так, в 2006 году размер займов, выданных клиентам (за минусом резервов на покрытие убытков от обесценения) увеличился более чем в 3,4 раза (с \$1,4 млрд. до \$5 млрд.), в результате чего, его доля в активах составила 69% по сравнению с 55% на конец 2005г.

Одновременно, качество кредитного портфеля улучшилось. Доля просроченных кредитов в ссудном портфеле уменьшилась с 1,3% до 0,7%. Списанные кредиты по итогам 2006 года составили 0,1%, что представляет значительное улучшение по сравнению с 0,9% в 2003 году.

Улучшение качества ссудного портфеля позволяет снижать уровень резервов



*Включая страховую премию, выплачиваемую Альянс Полис в размере 0,8% от общего ссудного портфеля.

Источник: данные АО «Альянс Банк»

Политика в области формирования резервов адекватна сложившейся ситуации. Улучшение качества кредитного портфеля позволяет снижать уровень провизий. В результате в период с 2003 по 2007 годы показатель резервирования уменьшился с 4,8% до 4,1%.

Для уменьшения своего кредитного риска по необеспеченным розничным займам Банк, в июне 2006, приступил к страхованию всех необеспеченных розничных займов – погашение основной суммы и процентов за просрочку в 180 дней. В результате, доля необеспеченных и незастрахованных займов в ссудном портфеле Банка (за минусом резервов на покрытие убытков от обесценения) уменьшилась до 0,1% по состоянию на 31 декабря 2006 года по сравнению с 7,9% по состоянию на 31 декабря 2005 года.

Обеспечение ссудного портфеля на 31.12.2006г.



Источник: данные АО «Альянс Банк»

Ссудный портфель обеспечен залогом в следующих категориях и процентном соотношении: недвижимое имущество – 49%, займы, обеспеченные страховой компанией – 26%, транспорт – 6%, депозиты – 4%, ценные бумаги – 4%, гарантии – 4%, товары в обращении – 1%, финансовый лизинг – 1%, прочее – 5%.

Концентрация ссудного портфеля АО «Альянс Банк» находится в соответствии с нормативами, установленными АФН для казахстанских банков. В период с 2003 года по 2007 год доля 10-ти крупнейших заемщиков в общем объеме предоставленных ссуд уменьшилась с 23,7% до 14%. Стратегия Банка, направленная на увеличение кредитования малого и среднего бизнеса, физических лиц, должна способствовать дальнейшему расширению базы кредитования.



В части кредитования, основными стратегическими сферами деятельности Банка являются:

- ✓ Кредитование физических лиц
- ✓ Кредитование предприятий малого и среднего бизнеса
- ✓ Кредитование корпоративных клиентов

Кредитование физических лиц

Интерес Банка к розничному бизнесу состоит не только в увеличение доходной базы, но и в диверсификации рисков, снижении концентрации риска на крупных корпоративных заемщиках.

По итогам 2006г. объем кредитов физическим лицам увеличился более чем в 5,5 раза. На конец 2006 года розничный портфель Банка составил \$2,12 млрд. За счет опережающих темпов роста, доля кредитов физическим лицам в общем объеме кредитного портфеля возросла с 27% (на конец 2005г.) до 44% (на конец 2006г.).

Порядка 84% розничных кредитов приходится на потребительское кредитование, около 13% составляет ипотечное кредитование. На долю автокредитования приходится 3%.

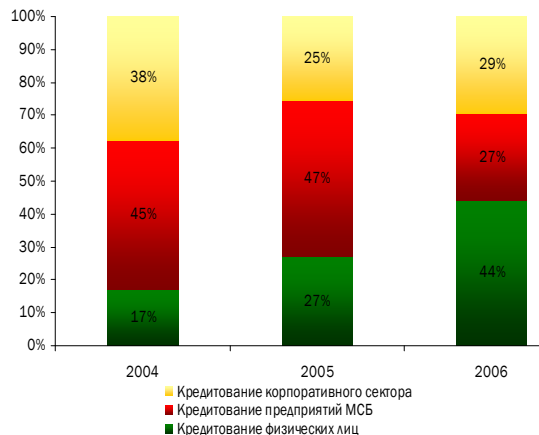
Кредитование юридических лиц

Благодаря историческим корням Альянс Банка как регионального банка, кредитование предприятий малого и среднего бизнеса (МСБ) традиционно является одним из основных направлений деятельности.

В течение 2006 года, займы МСБ выросли с годовым показателем 109% с \$684 млн. до \$1323 млн., и составляют 27% от общего объема кредитного портфеля.

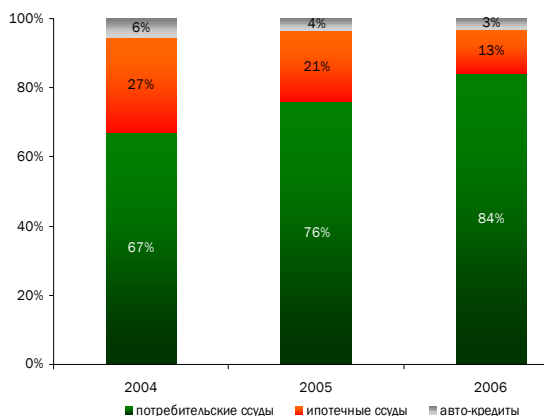
Судный портфель юридических лиц хорошо диверсифицирован в разрезе отраслей. Клиентами банка выступают предприятия таких отраслей экономики, как строительство, оптовая и розничная торговля, услуги, транспортировка, сельское хозяйство и т.д. В соответствии с кредитной стратегией Банка, происходит увеличение доли кредитов предприятиям оптовой торговли, транспорта и сферы услуг.

Растущий объем розничных заемщиков ведет к дальнейшей диверсификации кредитного портфеля



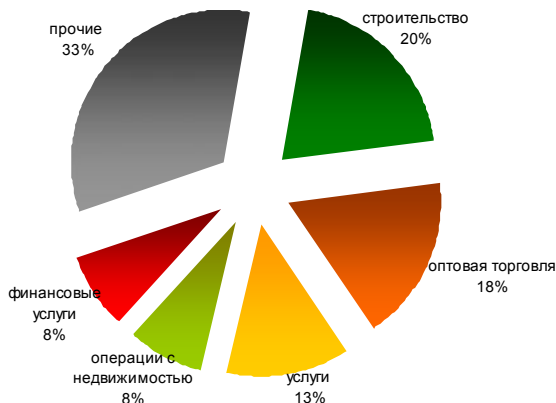
Источник: данные АО «Альянс Банк»

Структура портфеля розничных кредитов



Источник: данные АО «Альянс Банк»

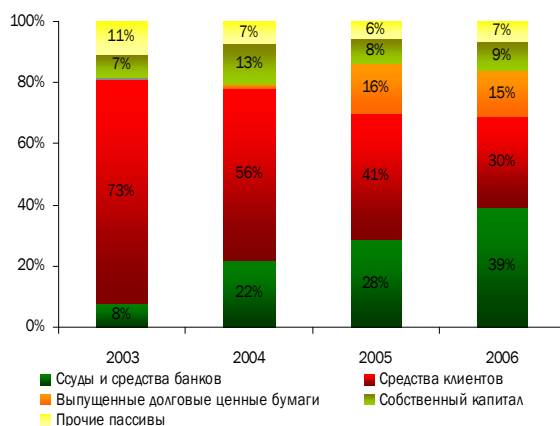
Структура ссудного портфеля юридических лиц в разрезе отраслей на 31.12.2006г.



Источник: данные АО «Альянс Банк»

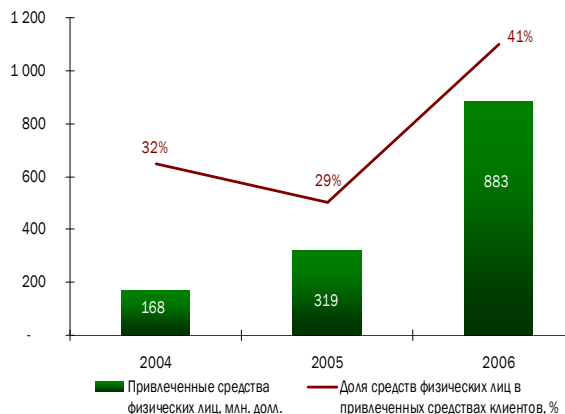


Структура фондирования, %



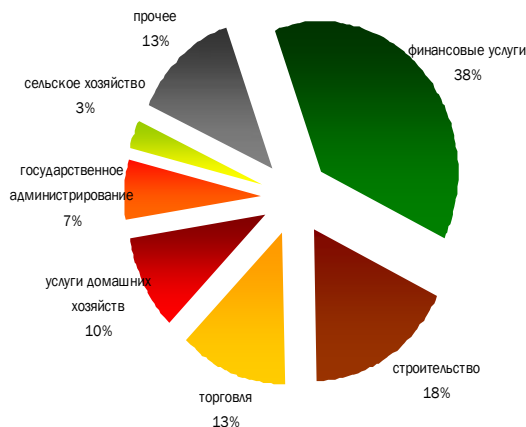
Источник: данные АО «Альянс Банк»

Рост привлеченных средств физических лиц



Источник: данные АО «Альянс Банк»

Структура депозитного портфеля юридических лиц в разрезе отраслей на 31.12.2006г.



Источник: данные АО «Альянс Банк»

Структура фондирования

Ежегодно наблюдается стабильный рост ресурсной базы Банка. Если в 2001-2004 гг. основным источником привлечения являлись средства, привлеченные на внутреннем рынке (депозиты), то, начиная с 2005 года, Банк направлен на диверсификацию своего портфеля обязательств, где уже основным источником привлечения средств являются внешние займы. Вследствие указанных причин в структуре обязательств Банка происходит постепенное увеличение доли внешних заимствований в виде синдикатов, еврооблигаций и лимитов торгового финансирования.

Клиентские депозиты

Привлеченные средства клиентов Банка с 2003 года увеличились более чем в 7,4 раза и по состоянию на 31 декабря 2006 года составили \$2,15 млрд.

В структуре депозитного портфеля большую часть (65%, или \$1,4 млрд.) составляют срочные депозиты. За 2006г. объем срочных депозитов увеличился более чем на 63%, что свидетельствует о росте доверия вкладчиков и популярности депозитов Банка.

С учетом реализации стратегии, а также, учитывая растущую склонность населения к сбережению, высокие темпы прироста остатков на счетах населения и разработанную с учетом возрастных, социальных и региональных факторов депозитную линейку доля средств физических лиц в ресурсной базе банка за 2006г. увеличилась с 29% до 41%.

Депозитный портфель юридических лиц, который на 31.12.2006г. составил \$1,3 млрд., внутри своей группы высоко диверсифицирован по отраслям. В Банке размещают депозиты предприятия различных отраслей экономики, включая: финансовые услуги, торговлю, государственное администрирование, сельское хозяйство, строительство и другие.

На конец 2006 года, доля 10-ти крупнейших депозиторов значительно сократилась, составив 7% от общих обязательств, в сравнении с 16% в 2005 и с 21% в 2004, что свидетельствует о росте диверсификации депозитного портфеля. Крупнейшие депозиторы банка в основном представлены пенсионными фондами и национальными компаниями.



Рыночные заимствования и долгосрочные ссуды

АО «Альянс Банк» постоянно работает в направлении расширения международной корреспондентской сети и сферы сотрудничества с банками-корреспондентами. За 2006 год количество банков-корреспондентов выросло до 700 из 50 стран мира (для сравнения в 2004 году их количество составляло около 200 банков из 20 стран). По данным на 31.12.2006г. 39% ресурсной базы составляют средства банков, из которых более половины (52%) приходится на срочные депозиты.

Доступ к международным и местным рынкам капитала банк осуществляет посредством привлечения синдицированных займов, депозитов, выпуска еврооблигаций. Основным источником международных заимствований выступают синдицированные банковские кредиты (64%), участниками которых являются Standard Bank, ING Bank NV, Wachovia Bank NV, SBL&RZB. Вторым по величине источником является выпуск еврооблигаций (банк успешно разместил 4 выпуска срочных и 1 выпуск бессрочных облигаций), на долю которых приходится 29% всех международных заимствований.

Собственный капитал

По состоянию на 31.12.2006г. капитал Банка составил \$630,2 млн. (8,7% от совокупных активов), по сравнению с \$221 млн. (8,4% от совокупных активов) на 31.12.2005г. За 2006г. собственный капитал увеличился в три раза в результате роста двух основных источников формирования: акционерного капитала, на долю которого приходится 75% собственных средств, и нераспределенной прибыли, доля которой составляет 21%.

Акционеры банка оказывают существенную поддержку в увеличении капитальной базы АО «Альянс Банк». В результате трех дополнительных выпусков обыкновенных акций в течение года уставный капитал Банка увеличился в 2,4 раза и составил на 31 декабря 2006г. \$473 млн.

Помимо акционерного капитала, основным источником увеличения собственного капитала банка является нераспределенная прибыль. За счет увеличения эффективности операций, рост нераспределенной прибыли в 2006 году составил 6,8 раза, с \$19,2 млн. до \$129,7 млн.

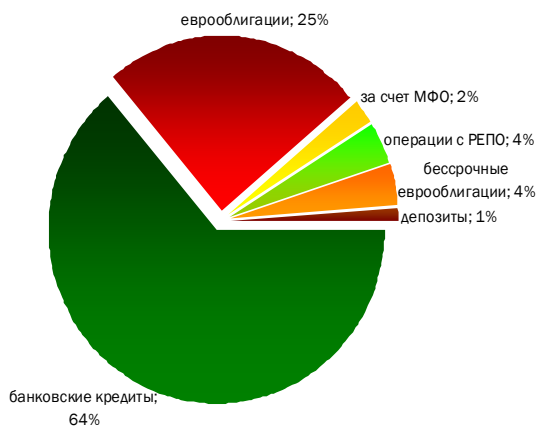
Показатели адекватности собственного капитала банка по пруденциальным нормативам на конец 2006г. составили K1 - 8,5%, K2 - 14,3%, при нормативных значениях 6% и 12%, соответственно. Показатель CAR, рассчитанный в соответствии с требованиями Базельского Комитета (Basel II), по итогам 2006 года составил 15,6%.

Средства банков на 31.12.2006г.



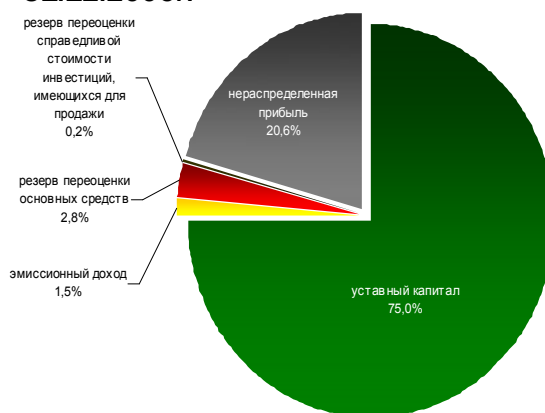
Источник: данные АО «Альянс Банк»

Структура международных заимствований на 31.12.2006г.



Источник: данные АО «Альянс Банк»

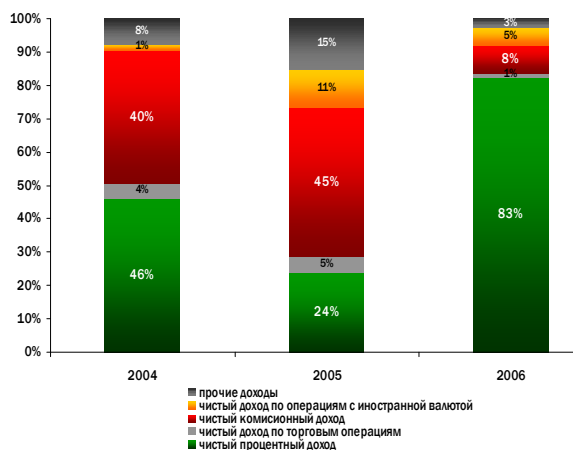
Структура собственного капитала на 31.12.2006г.



Источник: данные АО «Альянс Банк»



Структура операционного дохода, %



Источник: данные АО «Альянс Банк»

Рентабельность операций

Чистая прибыль Банка по итогам 2006г. составила \$111 млн. В связи со специализацией Банка на кредитовании физических и юридических лиц, основным источником формирования чистой прибыли выступает чистый процентный доход по ссудам клиентам.

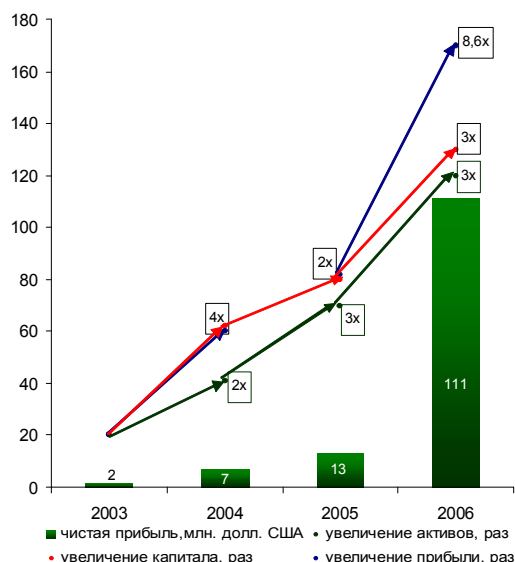
Значительное увеличение чистого процентного дохода, сборов и комиссий привело к дальнейшему росту чистой прибыли почти в 9 раз по сравнению с показателем 2005 года.

Следует отметить, что чистая прибыль Альянс Банка растет значительно быстрее активов и собственного капитала, что свидетельствует о росте эффективности деятельности.

В результате наблюдается значительное увеличение рентабельности деятельности АО «Альянс Банк». Коэффициент рентабельности капитала (ROAE), рассчитанный на ежегодных средних цифрах капитала увеличился в период с 2003-2006 годы с 7,4% до 25,9%. Коэффициент рентабельности активов (ROAA), рассчитанный на ежегодных средних цифрах активов, вырос за аналогичный период с 0,6% до 2,2%.

Так как период больших инвестиций почти завершен, Менеджментом Банка ожидается дальнейшее повышение рентабельности АО «Альянс Банк».

Опережающие темпы роста чистой прибыли свидетельствуют о росте эффективности деятельности



Источник: данные АО «Альянс Банк»

Рост показателей рентабельности

Показатель	2003	2004	2005	2006
ROAE	7,4%	8,7%	7,3%	25,9%
ROAA	0,6%	1,0%	0,7%	2,2%

Источник: данные АО «Альянс Банк»



Управление рисками

В целях управления рисками, связанными с деятельностью Банка в Банке функционирует Департамент Контроля рисков, который является самостоятельным структурным подразделением Банка и подчиняется Совету Директоров.

В рамках реализации рекомендаций Базельского Комитета (Базель 2) в банке производится расчет риск-капитала рыночных рисков (валютный, процентный ценовой), кредитного, операционного рисков и риска ликвидности. Управление рисками осуществляется на уровне всего Банка, охватывает все стороны финансовой деятельности и выступает как стратегический инструмент оптимизации использования капитала с учетом риска.

Критерием для оценки финансовых рисков является отношение совокупных рисков к капиталу Банка, которое является базой для определения предельно допустимого значения риска и лимитов на риски, а также для резервирования риск - капитала.

Для оценки показателя VaR используются три основных метода анализа:

- ◆ ковариационный метод (дельта-нормальный);
- ◆ метод исторического моделирования;
- ◆ метод стохастического моделирования (Монте-Карло).

На сегодняшний день расчет VaR полностью автоматизирован в специализированном лицензионном программном продукте.

Кредитные риски

Риск - капитал под кредитные риски рассчитывается на основе показателя VaR для кредитного портфеля в разрезе продуктовых групп, сроков погашения и валют отдельно по каждому филиалу Банка. Фактор риска - вероятность дефолта заемщиков Банка, рассчитываемая в модели внутренних рейтингов.

Ставки по кредитам устанавливаются в зависимости от кредитного рейтинга заемщика и дополнительных параметров, определяющих «экономическую ценность» конкретного клиента и может изменяться в течение срока действия кредита по результатам мониторинга, а также в зависимости от изменения рыночных ставок.

Эффективные меры управления кредитным риском включают процедуры по мониторингу и работе с просроченными займами. списание с баланса займов, классифицированных как безнадежные и с просрочкой основного долга свыше 180 дней осуществляется после погашения части займа за счет реализованного заложенного имущества, гарантом (поручителем) или денег принятых в качестве залога от Заёмщиков (третьих лиц). Остаток непогашенного основного долга списывается с баланса за счет созданных провизий на основании решения Кредитного Комитета Головного Банка.



Банком заключен договор добровольного страхования от прочих финансовых убытков со страховой организацией, на основании, которого все экспресс-кредиты стали обеспеченными.

Создание сети риск-менеджмента в филиалах позволило на месте осуществлять контроль над соблюдением процедур описанных в корпоративных стандартах, а также осуществлять более жесткий контроль над исполнением нормативов Национального Банка по классификации активов.

Рыночные риски

Экономический капитал под рыночные риски рассчитывается по 3-м направлениям: фондовый VaR для портфеля ценных бумаг, процентный и валютный VaR для всех процентных и валютных активов и обязательств (учитываются все балансовые и внебалансовые счета активов и обязательств в разрезе валют и сроков погашения). К каждому инструменту привязывается фактор риска, оказывающий максимальное влияние на его стоимость.

Операционные риски

Экономический капитал под операционные риски рассчитывается с помощью подхода на основе базового индикатора. Первоочередной задачей Банка при разработке и внедрении системы управления операционными рисками является построение реальной системы управления операционными рисками на базе "продвинутого" метода оценки уровня операционных рисков по стандарту Базель II. На текущий момент непосредственно для АО «Альянс Банк» разработана полноценная методика по выявлению, оценке и анализу операционного риска, согласно требованиям вышеназванного стандарта. Данная методика является новейшей не только в Казахстане, но и в странах СНГ и включает в себя комплексный, системный подход к решению организационных, методологических и информационных задач. Система управления операционными рисками поможет получить достоверную оценку подверженности организации операционным рискам, провести анализ бизнес-процессов в конкретных подразделениях с целью выявления слабых мест в операционной деятельности, а также выработать меры по минимизации наиболее значимых рисков, включая реинжиниринг бизнес-процессов для повышения их эффективности и устранения "узких мест".

Стресс-тестирование

Для оценки степени устойчивости портфеля финансовых активов Банка к значительным изменениям макроэкономического характера и возможным кризисным ситуациям, трудно поддающимся прогнозированию, а также для оценки максимально возможных потерь вследствие изменения значений факторов риска и их волатильности, Банком не реже одного раза в квартал проводится стресс-тестирование портфелей. Стресс-тестирование проводится с



использованием программного продукта «Финансовый риск-менеджер» посредством Дельта-нормального метода или Метода стохастического моделирования (Монте-Карло) для рыночного риска (процентного, валютного и фондового риска), кредитного риска и риска ликвидности, в разрезе каждого инструмента и по портфелю активов в целом (анализ чувствительности портфеля к колебаниям процентных ставок с элементами сценарного анализа).

Бэк-тестинг

В целях проверки адекватности моделей, применяемых для расчетов VaR не реже одного раза в квартал проводится бэк-тестинг. Данные по результатам уже проведенных тестов показывают адекватность применяемых моделей.

В 2006 году АО «Альянс Банк» получило положительное заключение внешнего аудитора ТОО «Делойт и Туш» по результатам аудита, проведенного в соответствии с Инструкцией Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций «О требованиях к наличию систем управления рисками и внутреннего контроля в банках второго уровня» (данная Инструкция разработана на основе рекомендаций Базельского Комитета).

Приложение. Аудированная отчетность АО «Альянс Банк»⁶

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО

«АЛЪЯНС БАНК»

Консолидированная финансовая отчетность
за годы, закончившиеся 31 декабря 2006,
2005 и 2004 годов

и Отчет независимых аудиторов

⁶ Полная аудированная отчетность АО «Альянс Банк» размещена на сайте: <http://www.alb.kz/>.
Также ее можно запросить у Организаторов.

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном на страницах 2-3 отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества («АО») Альянс Банк и его дочерних компаний (далее вместе «Банк»).

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов, а также результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за годы, закончившиеся на эти даты, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО, или раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности; и
- подготовку консолидированной финансовой отчетности исходя из допущения, что Банк будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля во всех компаниях Банка;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Банка и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Республики Казахстан;
- принятие мер в пределах своей компетенции для защиты активов Банка;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.


Данная консолидированная финансовая отчетность за годы, закончившиеся 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов, была утверждена 2 апреля 2007 года Правлением Банка.

От имени Правления Банка:


 Керейбаев Д.Ж.
 Председатель Правления

6 апреля 2007 года
 г. Алматы




 Мамырбеков А.Т.
 Главный бухгалтер

6 апреля 2007 года
 г. Алматы



ТОО "Делойт"
ул. Фурманова, 240-в
г. Алматы, 050059
Казахстан

Тел.: +7 (327) 56 13 40
Факс: +7 (327) 258 13 41
almaty@deloitte.kz
www.deloitte.kz

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров Акционерного общества «Альянс Банк»:

Заключение о консолидированной финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Альянс Банк» и его дочернего предприятия (далее вместе – «Банк»), которая включает в себя консолидированные балансы по состоянию на 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов и соответствующие консолидированные отчеты о прибылях и убытках, движении денежных средств и изменениях в капитале за годы, закончившиеся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих примечаний.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

Ответственность за подготовку и достоверность данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство. Данная ответственность включает: разработку, внедрение и обеспечение функционирования системы внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления финансовой отчетности, в которой отсутствуют существенные искажения, причиной которых является мошенничество или ошибка; выбор и применение соответствующей учетной политики; применение обоснованных при сложившихся обстоятельствах допущений.

Ответственность аудитора

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить свое мнение о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют от нас соответствия этическим требованиям, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств, подтверждающих отчетность и примечания к ней. Выбранные процедуры основаны на профессиональном суждении аудитора, включающего в себя оценку риска существенного искажения финансовой отчетности, причиной которого является мошенничество или ошибка. Оценивая данные риски, аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, влияющую на подготовку и достоверное представление финансовой отчетности, для разработки аудиторских процедур, надлежащих при данных обстоятельствах, но не для цели выражения мнения об эффективности работы системы внутреннего контроля.

Аудит также включает в себя оценку правомерности используемой учетной политики и обоснованности допущений, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным основанием для выражения мнения о данной отчетности.


Аудит • Налоги • Консалтинг • Корпоративные финансы •

Member of
Deloitte Touche Tohmatsu

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность достоверно отражает во всех существенных аспектах финансовое положение АО «Альянс Банк» и его дочернее предприятие по состоянию на 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов, а также результаты его деятельности и движение денежных средств за годы, закончившиеся на эти даты, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.


Deloitte, LLP


Арман Чингильбас
Партнер по заданию
Квалифицированный аудитор
Квалификационное свидетельство №0000487,
Республика Казахстан



ТОО «Делойт»
Лицензия с правом на проведение аудита по
Республике Казахстан №0000015, вид МФЮ - 2,
выданная Министерством финансов Республики
Казахстан от 13 сентября 2006 года




Нурлан Бекенов
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

6 апреля 2007 года
г. Алматы, Республика Казахстан


АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЪЯНС БАНК»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
 ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006, 2005 и 2004 ГОДОВ
 (в миллионах казахстанских тенге, за исключением прибыли на акцию, которая выражена в тенге)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года	Год, закончившийся 31 декабря 2004 года
Процентный доход	5, 32	80,193	17,858	6,973
Процентный расход	5, 32	(40,350)	(11,604)	(4,205)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВА ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ		39,843	6,254	2,768
Формирование резерва под обеспечение активов, по которым начисляются проценты	6	(14,032)	(4,921)	(1,305)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		25,811	1,333	1,463
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	7	334	266	127
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	8	1,642	620	46
Доходы по услугам и комиссии	9, 32	6,019	2,942	1,380
Расходы по услугам и комиссии	9, 32	(3,390)	(440)	(113)
Прочие доходы	10	853	846	247
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		5,458	4,234	1,687
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		31,269	5,567	3,150
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	11, 32	(11,301)	(4,188)	(2,261)
ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ		19,968	1,379	889
Прочие резервы	6	(356)	(139)	(28)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ		19,612	1,240	861
(Расходы)/возмещение по налогу на прибыль	12	(5,602)	356	-
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		14,010	1,596	861
Относится к:				
Привилегированным акционерам		-	49	60
Простым акционерам		14,010	1,547	801
		14,010	1,596	861
ПРИБЫЛЬ В РАСЧЕТЕ НА ОДНУ АКЦИЮ Базовая и разводненная (тенге)	13	4,623.67	903.73	1,715.98

От имени Правления Банка:



 Керейбаев Д.Ж.
 Председатель Правления
2 апреля 2007 года
г. Алматы


 Мамырбеков А.Т.
 Главный бухгалтер
2 апреля 2007 года
г. Алматы

Примечания на стр. 10-72 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на стр. 2-3.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЬЯНС БАНК»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ БАЛАНСЫ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2006, 2005 И 2004 ГОДОВ
(в миллионах казахстанских тенге)**

	Примечания	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года	31 декабря 2004 года
АКТИВЫ:				
Денежные средства и счета в Национальном Банке Республики Казахстан	14	99,504	42,327	19,631
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	15	133,745	79,283	31,324
Средства в банках	16, 32	23,951	10,238	2,198
Ссуды, предоставленные клиентам	17, 32	634,547	184,079	58,424
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	18	5,176	11,109	5,467
Инвестиции, удерживаемые до погашения	19	43	463	1,260
Основные средства и нематериальные активы	20	12,782	2,181	1,036
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	21	1,008	-	-
Требования по налогу на прибыль	12	-	559	116
Прочие активы	22	9,904	2,519	404
ИТОГО АКТИВЫ		920,750	332,758	119,860
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ				
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Депозит Национального Банка Республики Казахстан		2,000	6,000	4,000
Средства банков	23	363,005	98,780	26,056
Средства прочих финансовых учреждений	24	25,174	987	-
Средства клиентов	25	272,786	139,233	67,737
Выпущенные долговые ценные бумаги	26	139,249	53,488	1,999
Обязательства по налогу на прибыль	12	2,012	-	-
Прочие обязательства	27	3,872	889	207
Субординированный долг	28	32,614	5,349	3,873
Итого обязательства		840,712	304,726	103,872
КАПИТАЛ:				
Уставный капитал	29	60,013	24,904	14,994
Дополнительный оплаченный капитал		1,222	-	-
Резерв переоценки справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		80	204	38
Резерв переоценки основных средств		2,255	491	73
Нераспределенная прибыль		16,468	2,433	883
Итого капитал		80,038	28,032	15,988
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		920,750	332,758	119,860

От имени Правления Банка:


Керейбаев Д.Ж.
Председатель Правления

2 апреля 2007 года
г. Алматы




Мамырбеков А.Т.
Главный бухгалтер

2 апреля 2007 года
г. Алматы

Примечания на стр. 10-72 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на стр. 2-3.



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЬЯНС БАНК»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006, 2005 И 2004 ГОДОВ
(в миллионах казахстанских тенге)

	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резерв переоценки справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Резерв переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
31 декабря 2003 года	3,575	-	-	76	79	3,730
Амортизация резерва переоценки основных средств	-	-	-	(3)	3	-
Прибыль от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	-	39	-	-	39
Прибыль, переведенная в отчет о прибылях и убытках, от продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	-	(1)	-	-	(1)
Итого, признанный напрямую в капитале	-	-	38	(3)	3	38
Чистая прибыль	-	-	-	-	861	861
Итого признанные доходы и расходы за год	-	-	38	(3)	864	899
Дивиденды, объявленные по привилегированным акциям	-	-	-	-	(60)	(60)
Выпуск простых акций	11,049	-	-	-	-	11,049
Выпуск привилегированных акций	500	-	-	-	-	500
Выкуп простых акций	(130)	-	-	-	-	(130)
31 декабря 2004 года	14,994	-	38	73	883	15,988
Прибыль от переоценки основных средств	-	-	-	421	-	421
Амортизация резерва по переоценки основных средств	-	-	-	(3)	3	-
Прибыль от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	-	172	-	-	172
Прибыль, переведенная в отчет о прибылях и убытках, от продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	-	(6)	-	-	(6)
Итого, признанный напрямую в капитале	-	-	166	418	3	587
Чистая прибыль	-	-	-	-	1,596	1,596
Итого признанные доходы и расходы за год	-	-	166	418	1,599	2,183
Дивиденды, объявленные по привилегированным акциям	-	-	-	-	(49)	(49)
Выпуск простых акций	9,918	-	-	-	-	9,918
Выкуп привилегированных акций	(8)	-	-	-	-	(8)
31 декабря 2005 года	24,904	-	204	491	2,433	28,032

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЬЯНС БАНК»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006, 2005 и 2004 ГОДОВ
(в миллионах казахстанских тенге)


	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резерв переоценки справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Резерв переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Амортизация резерва по переоценки основных средств, за вычетом отсроченного налога в размере 766 миллионов тенге	-	-	-	1,789	-	1,789
Амортизация резерва по переоценки основных средств	-	-	-	(25)	25	-
Прибыль, переведенная в отчет о прибылях и убытках, от продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	-	(2)	-	-	(2)
Убыток от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	-	(122)	-	-	(122)
Итого, признанный напрямую в капитале	-	-	(124)	1,764	25	1,665
Чистая прибыль	-	-	-	-	14,010	14,010
Итого признанные доходы и расходы за период	-	-	(124)	1,764	14,035	15,675
Реклассификация привилегированных акций	(492)	1,222	-	-	-	730
Выпуск простых акций	35,601	-	-	-	-	35,601
31 декабря 2006 года	60,013	1,222	80	2,255	16,468	80,038

От имени Правления Банка:


Керейбаев А.Ж.
Председатель Правления

2 апреля 2007 года
г. Алматы




Мамырбеков А.Т.
Главный бухгалтер

2 апреля 2007 года
г. Алматы

Примечания на стр. 10-72 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на стр. 2-3.



АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЬЯНС БАНК»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006, 2005 и 2004 ГОДОВ
(в миллионах казахстанских тенге)

Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года	Год, закончившийся 31 декабря 2004 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налога на прибыль	19,612	1,240	861
Корректировки:			
Формирование резерва под обеспечение активов на которые начисляются проценты	14,032	4,921	1,305
Прочие резервы	356	139	28
Нереализованный (прибыль)/убыток и амортизация премий по ценным бумагам	(1,110)	132	72
Чистое изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов	(2,198)	-	-
Амортизация дисконта по выпущенным ценным бумагам	235	92	33
Амортизация основных средств и нематериальных активов	696	271	155
Чистое изменение начисленных процентов доходов и расходов	(3,309)	(2,067)	(658)
Нереализованный убыток по операциям с иностранной валютой	1,033	134	19
Изменение операционных активов и обязательств:			
Средства в банках	557	(5,955)	(336)
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(53,116)	(47,682)	(29,667)
Ссуды, предоставляемые клиентам	(456,536)	(127,303)	(28,539)
Прочие активы	(7,339)	(1,293)	(106)
Депозит Национального Банка Республики Казахстан	(4,000)	2,000	3,000
Средства банков	260,528	72,370	20,953
Средства прочих финансовых учреждений	23,886	987	-
Средства клиентов	134,744	70,534	30,464
Прочие обязательства	2,096	568	69
Отток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения	(69,833)	(30,912)	(2,347)
Налог на прибыль уплаченный	(3,797)	(87)	(24)
Чистый отток денежных средств от операционной деятельности	(73,630)	(30,999)	(2,371)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(8,950)	(1,018)	(457)
Поступление от реализации объектов основных средств и нематериальных активов	210	23	14
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности по капитальным инвестициям	(680)	(825)	15
Приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	(293,581)	(189,656)	(59,954)
Поступление от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	299,301	184,101	59,373
Приобретение инвестиций, удерживаемых до погашения	-	-	(3,016)
Поступление от выбытия инвестиций, удерживаемых до погашения	414	793	8,606
Продажа инвестиций в зависимые компании	-	-	50
Чистый (отток)/приток денежных средств от инвестиционной деятельности	(3,286)	(6,582)	4,631

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЬЯНС БАНК»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006, 2005 и 2004 ГОДОВ
(в миллионах казахстанских тенге)**

Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года	Год, закончившийся 31 декабря 2004 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Увеличение уставного капитала в форме простых акций	35,601	9,918	11,049
Выкуп простых акций	-	-	(130)
Увеличение уставного капитала в форме привилегированных акций	-	-	500
Выкуп привилегированных акций	-	(8)	-
Выручка, полученная от продажи выпущенных долговых ценных бумаг	84,920	50,999	1,662
Выпуск субординированного долга	27,810	1,445	1,149
Дивиденды уплаченные	(49)	(60)	-
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности	148,282	62,294	14,230
<i>Влияние изменения курса иностранных валют по отношению к тенге на денежные средства и их эквиваленты</i>	151	32	(13)
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ	71,517	24,745	16,477
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, НАЧАЛО ГОДА	45,192	20,447	3,970
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, КОНЕЦ ГОДА	116,709	45,192	20,447

Сумма процентов, полученных и уплаченных Банком в течение года, закончившегося 31 декабря 2006 года, составила 70,584 млн. тенге и 34,049 млн.тенге, соответственно.

Сумма процентов, полученных и уплаченных Банком в течение года, закончившегося 31 декабря 2005 года, составила 14,350 млн. тенге и 10,158 млн. тенге, соответственно.


Сумма процентов, полученных и уплаченных Банком в течение года, закончившегося 31 декабря 2004 года, составила 6,332 млн. тенге и 4,211 млн. тенге, соответственно.

От имени Правления Банка:


Керейбаев Д.Ж.
Председатель Правления

2 апреля 2007 года
г. Алматы




Мамырбеков А.Т.
Главный бухгалтер

2 апреля 2007 года
г. Алматы

Примечания на стр. 10-72 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на стр. 2-3.

Контактная информация

Инвестиционная компания «АК БАРС Финанс» (ЗАО)
 119021, г. Москва, ул. Тимура Фрунзе, д.11, стр. 15
 Телефон: (495) 644-29-95; Факс: (495) 644-29-96
 Интернет: <http://www.akbf.ru>

Департамент рынков капитала	Электронный адрес	Внутренний телефон
Нефедов Борис Владимирович	bnefedov@akbars.ru	153
Шишмарев Андрей Ильич	ashishmarev@akbars.ru	160
Шабанова Наталья Александровна	nshabanova@akbars.ru	148
Гончарова Наталья Сергеевна	ngoncharova@akbars.ru	189
Демская Анастасия Леонидовна	ademskaya@akbars.ru	201
Нецветаев Александр Викторович	anetsvetaev@akbars.ru	190
Кузеванова Анна Сергеевна	akuzevanova@akbars.ru	150
Бунакова Любовь Владимировна	lbunakova@akbars.ru	149

Департамент торговли инструментами с фиксированным доходом

Бабичев Алексей Николаевич	ababichev@akbars.ru	129
Деменков Павел Анатольевич	pdemenkov@akbars.ru	130
Халеев Михаил Владимирович	mkhaleev@akbars.ru	193
Плахотный Захар Георгиевич	zplakhotnyi@akbars.ru	124
Кондратьева Наталья Валерьевна	nkondrateva@akbars.ru	165

«АК БАРС» Банк (ОАО)
 Россия, Республика Татарстан,
 420066, г. Казань, ул. Декабристов, 1
 Телефон: (843) 2-303-303; Факс: (843) 519-39-75
 Интернет: <http://www.akbars.ru>

	Электронный адрес	Телефон
Карпеев Олег Игоревич	okar@akbars.ru	(843) 519-38-62
Дусаев Ренат Гамилевич	dusaev@akbars.ru	(843) 519-38-62
Джураев Тимур Ильдарович	timurd@akbars.ru	(843) 519-38-62
Мухаметзянов Айдар Ильгамович	mai@akbars.ru	(843) 519-38-32
Вагизов Эдуард Ильгизович	vagizov@akbars.ru	(843) 519-38-32

«Инвестиционная компания КАПИТАЛИСТ» (ЗАО)
 114115, г. Москва, Дербеневская набережная, д. 11, корпус «Б», офис № 152
 Телефон: (495) 913-89-89; Факс: (495) 913-89-89.
 Интернет: <http://www.thecapitalist.ru>

	Электронный адрес	Телефон
Богословский Дмитрий Викторович	d.bogoslovskiy@thecapitalist.ru	(495) 913-89-89
Гладких Владимир Владимирович	v.gladkikh@thecapitalist.ru	(495) 913-89-89
Ищенко Николай Николаевич	n.ishchenko@thecapitalist.ru	(495) 913-89-89