

НЕДЕЛЯ БИРЖЕВОГО ФОНДОВОГО РЫНКА КАЗАХСТАНА

03 - 09 августа

1 доллар США = **142,65** тенге по официальному курсу на конец периода

1 доллар США = **142,58** тенге по биржевому средневзвешенному курсу на конец периода

ДОХОДНОСТЬ БИРЖЕВЫХ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Ниже приводится таблица, позволяющая сравнить инвестиционную привлекательность финансовых инструментов, которые регулярно торговались или котировались на Казахстанской фондовой бирже (KASE) в период с 03 по 09 августа. В скобках дается соответствующий показатель прошлой недели. Инструменты отсортированы в порядке убывания привлекательности.

Инвестиционная привлекательность биржевых финансовых инструментов с 03 по 09 августа

Финансовый инструмент	Валюта операции	Доходность, % год.	Объем сделок, млн KZT	Объем сделок, тыс. USD
ALKSb	USD	15,20 (15,22)	0 (0)	0 (0)
KOMBb	USD	13,50 (13,50)	0 (0)	0 (0)
HSBKb	USD	12,00 (12,74)	0 (50,2)	0 (351,7)
TMJLb	USD	10,82 (11,30)	43,9 (71,1)	308,1 (498,2)
KZOLb	USD	10,78 (11,75)	0 (18,6)	0 (130,1)
Евроноты-4	USD	9,93 (10,06)	201,5 (636,3)	1 413,6 (4 461,0)
KKGBb	USD	9,77 (10,23)	0 (0)	0 (0)
Евроноты-3	USD	9,76 (9,81)	1 059,0 (573,8)	7 428,2 (4 023,0)
Евроноты-2	USD	9,19 (9,83)	60,9 (38,7)	426,8 (271,0)
МЕКАВМ	USD	*9,01 (4,54)	954,0 (177,8)	6,7 (1 246,2)
МЕКАМ, ноты	KZT	*9,55 (7,77)	613,4 (3 057,1)	4 302,8 (21 432,1)
Репо ГЦБ	KZT	*7,18 (6,86)	4 264,7 (6 990,1)	29 915,0 (49 005,1)

Примечание к таблице: доходность TMJLb рассчитана как среднее по сделкам; по остальным корпоративным облигациям – как среднее по котировкам продажи.

Скорость девальвации тенге на текущей неделе по средневзвешенному курсу основной сессии KASE оценивается в **0,06% годовых**.

Приведенные значения доходности не учитывают накладных расходов, которые неизбежны при проведении операций и фиксации прибыли. Звездочкой помечены инструменты, срок обращения которых меньше одного года. По ним указывается средневзвешенная эффективная ставка доходности.

ИНДИКАТОРЫ МЕЖБАНКОВСКОГО РЫНКА ДЕПОЗИТОВ

В течении анализируемого периода участники меморандума по формированию индикаторов казахстанского межбанковского рынка депозитов продолжили регулярное котирование депозитов в торговой системе KASE.

Индикаторы казахстанского межбанковского рынка депозитов на 09 августа 16:00 ALT и изменение за неделю

Код KASE	Срок	Валюта	в процентах годовых					
			KIBOR		KIBID		KIMEAN	
			ставка	тренд	ставка	тренд	ставка	тренд
KZT007D	1 неделя	KZT	6,75	0	3,69	+0,01	5,22	+0,01
KZT014D	2 недели	KZT	7,59	-0,05	4,19	-0,13	5,89	-0,09
KZT030D	1 месяц	KZT	8,81	-0,15	5,38	-0,16	7,09	-0,16
KZT060D	2 месяца	KZT	9,90	-0,46	6,25	0	8,08	-0,22
KZT090D	3 месяца	KZT	11,38	-0,02	7,16	-0,16	9,27	-0,09

KIBOR – среднее значение по ставкам размещения; **KIBID** – среднее значение по ставкам привлечения; **KIMEAN** – среднее значение между KIBOR и KIBID. Тренд отражает изменение индикатора относительно последнего дня предыдущего периода. Минимальный объем котировки – Т15 млн. Котировки являются индикативными, то есть не обязывают участника осуществить сделку на указанных условиях.

Из приведенной таблицы следует, что общая тенденция постепенного снижения стоимости денег на казахстанском межбанковском рынке получила развитие и на исследуемой неделе. Это в полной мере вписывается в контекст общего развития рынка, который сегодня характеризуется повсеместным падением доходности финансовых инструментов вслед за снижением ставки рефинансирования и нормы обязательного резервирования для банков второго уровня.

СЕКТОР НЕГОСУДАРСТВЕННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ (НЦБ)

Вторичный рынок

В секторе купли-продажи НЦБ за исследуемый период на торговых площадках KASE заключено 6 сделок на сумму **\$398,8 тыс.** Относительно предыдущего периода (\$1 461,7 тыс., 13 сделок) недельный оборот по НЦБ снизился в 3,7 раза.

По объему сделок, как и на предыдущей неделе, лидировали **дисконтные облигации РГП «Казахстан темир жолы»** (Астана, официальный список ценных бумаг, категория "А", TMJLb), доля которых в обороте НЦБ составила 77,3%.

Цена CCBN относительно предыдущих результативных торгов не изменилась, цена MMGZp выросла на 101,7%, KZZN – на 4,8%, CHPV – на 0,2%. Доходность TMJLb снизилась с 11,30 до 10,82% годовых.

Данные по сделкам, спросу и предложению, а также расшифровка торговых кодов, представлены в таблицах.

Результаты торгов акциями 03 - 09 августа

в USD за акцию, если не указано иное

Эмитент	Код бумаги	Цена закрытия	Средневзв. цена	Объем, штук	Лучший спрос	Лучшее предлож.
ОАО «Алматы Кус»	ALKS			0	0,15	0,31
ОАО «Банк ТуранАлем»	BTAS	82,67		0	80,51	82,92
ОАО «Банк ЦентрКредит»	CCBN	0,98	0,98	2 245	0,99	0,98
ЗАО «ШЫМКЕНТПИВО»	CHPV	3,51	*3,51	18 000	*3,51	*3,51
ОАО «Народный Банк Казахстана»	HSBK	0,91		0	0,91	1,82
ОАО «КАЗКОММЕРЦБАНК»	KKGB	0,70		0	0,25	0,50
«Казахтелеком»	KZTK	15,00		0	12,00	18,00
«Казахтелеком»	KZTKp	10,00		0	6,00	8,50
ОАО «Казцинк»	KZZN	4,82	*4,82	4 900	*4,82	*4,82
ОАО «Мангистаумунайгаз»	MMGZp	7,06	*7,06	250	*7,06	*7,06
ОАО «ШНОС»	SYRG	1,63		0	1,30	
ОАО «Темирбанк»	TEBN	7,39		0	0,70	7,36
ОАО «УКТМК»	UTMK	50,00		0	5,00	145,00
ОАО «УКТМК»	UTMKp	35,00		0	5,00	

Результаты торгов облигациями 03 - 09 августа

доходность для покупателя в % годовых к погашению, если не указано иное

Эмитент	Код облигации	Валюта номинац.	Последняя	Средне-взвешенная	Объем, тыс. USD	Лучший спрос	Лучшее предлож.
ОАО «Алматы Кус»	ALKSb	USD	15,50		0,00	16,73	15,21
ОАО «Народный Банк Казахстана»	HSBKb	USD	12,74		0,00	13,30	12,00
ОАО «КАЗКОММЕРЦБАНК»	KKGBb	USD	12,76		0,00	12,52	10,23
ОАО «Комирбанк»	KOMBb	USD	14,50		0,00	19,47	13,50
ЗАО «ННК «Казахойл»	KZOLb	USD	11,34		0,00	11,60	10,78
РГП «Казахстан темир жолы»	TMJLb	USD	10,82	10,82	308,09	10,82	10,82

Примечания к таблицам: приводятся ценовые параметры спроса и предложения за период; в случае отсутствия сделок за отчетную неделю (объем = 0) указывается последняя цена результативных торгов; звездочкой помечены индикативные котировки в Котировочной торговой системе KASE в отличие от заявок, поданных в обычном торговом режиме, либо цена прямых сделок.

В секторе репо-операций по НЦБ в течение анализируемой недели проведена 1 сделка, которая касалась закрытия 29-дневного репо по именованным купонным облигациям ОАО «Народный Банк Казахстана» на сумму привлечения **\$7 069,37**. Фактическая доходность операции при расчете в долларах США составила **11,31% годовых**, в тенге по биржевому курсу – 10,04% годовых.

На конец анализируемого периода на площадке биржи было открыто **пять** индексированных репо по НЦБ на общую сумму **\$2 079,4 тыс.** В качестве объекта репо использованы простые акции ОАО «Банк ЦентрКредит» и облигации ОАО «Народный Сберегательный Банк Казахстана».

Капитализация

На 09 августа 2000 года общая капитализация компаний, акции которых торгуются на биржевом рынке НЦБ Казахстана, составила **\$1 334,2 млн** или T190,2 млрд по биржевому курсу тенге к доллару, действующему на эту дату. За неделю этот показатель снизился на \$1,3 млн, несмотря на рост курса практически всех торговавшихся на неделе акций (см. выше), что обусловлено изменением официального курса тенге к сому Кыргызстана (в торговых списках KASE присутствуют акции крупных кыргызских компаний – АО «Кыргызэнерго» и АО «Кыргызтелеком», сделки по акциям которых пока не

заклучались на KASE, а в зачет капитализации идет номинальная стоимость, рассчитанная в долларах США при учете упомянутого выше официального курса).

Капитализация биржевого рынка корпоративных облигаций (суммарная номинальная стоимость облигаций, включенных на торговые списки KASE) оценивается на 09 августа в **\$100,3 млн** или **T14 297,9 млн**. Этот показатель вырос за неделю на \$5,0 млн за счет включения в официальный список ценных бумаг купонных облигаций ОАО «Темірбанк» (см. ниже).

Списки НЦБ

Решением Правления KASE на основании решения Биржевого совета от 07 августа **именные купонные облигации открытого акционерного общества «ТЕМІРБАНК»** (Алматы) включены в официальный список ценных бумаг биржи категории "А".

Облигациям, имеющим национальный идентификационный номер KZ75KAMJ8A57, присвоен торговый код **TEBNb**. Точность котирования в торговой системе KASE – до четвертого знака после запятой. Торги облигациями будут открыты **с 21 августа 2000 года**.

Одновременно статус маркет-мейкера TEBNb присвоен члену биржи – ТОО «KBS SECURITIES» (Алматы). Минимальный объем обязательной котировки для ТОО «KBS SECURITIES» по данной ценной бумаге установлен в размере **30 облигаций**. Именно такой пакет должен быть доступен для заключения сделки в любой момент времени в течение всего торгового дня KASE. Маркет-мейкер приступит к выполнению своих обязанностей по котированию TEBNb на KASE с даты начала торгов.

Общие сведения о выпуске облигаций

Дата регистрации эмиссии – 31 июля 2000 года. Вид ценных бумаг – купонные облигации, индексированные по изменению курса тенге к доллару США. Национальный идентификационный номер – KZ75KAMJ8A57. Номинальная стоимость – \$100,00. Объем эмиссии – \$5 млн (50 тыс. облигаций). Размер вознаграждения инвестору в первый год обращения оценивается ставкой 11% годовых, в последующие годы ставка устанавливается решением Правления эмитента в зависимости от ситуации на рынке, но не менее 5% годовых. Тип купона – полугодовой. Вознаграждение выплачивается держателю два раза в год – 19 февраля и 19 августа.

Ведение реестра эмитента осуществляет ТОО «Казрегистр» (Алматы), лицензия Национальной комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам от 03 августа 1999 года №0406200022.

Условия размещения и погашения облигаций

Начало размещения и обращения облигаций – по истечении двадцати календарных дней с даты регистрации эмиссии, то есть **с 19 августа 2000 года**. Срок размещения облигаций – один год с даты начала размещения. Дата погашения – **19 августа 2005 года**. Срок обращения – **5 лет**.

Оплата размещаемых облигаций осуществляется в тенге по средневзвешенному курсу тенге к доллару США, установленному на утренней торговой сессии KASE в день оплаты облигаций.

Выплата вознаграждения по облигациям будет осуществляться:

- из расчета временной базы **360/30** (360 дней в году, 30 дней в месяце) два раза в год через 6, 12, 18, 24, 30, 36, 42, 48, 54 и 60 месяцев, начиная с даты начала обращения облигаций;
- в тенге по средневзвешенному курсу тенге к доллару США, установленному на утренней торговой сессии KASE на дату выплаты;
- лицам, которые приобрели облигации банка не позднее чем за тридцать дней до даты выплаты.

Порядок и условия выкупа облигаций состоят в следующем. Ежегодно, не позднее чем за двадцать календарных дней до окончания каждого года обращения облигаций, банк объявляет ставку вознаграждения на следующий год обращения облигаций через одно из печатных периодических изданий, определенных приказами Председателя Национальной комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам от 07 апреля 2000 года №79 и от 04 мая 2000 года №96. В случае несогласия с размером объявленной ставки вознаграждения держатель облигаций имеет право не позднее чем за десять календарных дней до окончания каждого года обращения облигаций предоставить в банк письменное заявление произвольной формы с просьбой о выкупе его облигаций по номинальной стоимости. В первый день очередного года обращения облигаций у лиц, своевременно подавших заявления о выкупе облигаций, банк выкупает облигации по номинальной стоимости в тенге по средневзвешенному курсу тенге к доллару США, установленному на утренней торговой сессии KASE в день выкупа.

Погашение облигаций будет осуществлено по номинальной стоимости одновременно с выплатой последнего купона в тенге по средневзвешенному курсу тенге к доллару США, установленному в день погашения на утренней торговой сессии KASE, путем перевода денег на счета держателей облигаций, зарегистрированных в реестре держателей **за десять дней** до даты погашения.

Особые условия:

- по обоюдному согласию держателя облигаций и банка последний вправе досрочно выкупить ценные бумаги по текущей рыночной (на момент выкупа) или договорной цене в тенге по средневзвешенному курсу тенге к доллару США, установленному на дату выкупа на утренней торговой сессии KASE;
- в случае, если дата выплаты купонного вознаграждения, дата выкупа или дата погашения облигации приходится на выходной день, выплата будет осуществлена в первый рабочий день, следующий за выходным; держатель облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Цель привлечения средств

Средства, привлеченные путем выпуска облигаций, будут направлены на расширение спектра предоставляемых банковских услуг, а также на развитие торгового финансирования и увеличение его объемов.

Общие сведения

Дата первичной государственной регистрации ОАО «Темірбанк» – 26 марта 1992 года. Дата последней государственной перерегистрации – 21 марта 1996 года. Организационно-правовая форма – открытое акционерное общество. Вид собственности – частная. Юридический адрес головного офиса – Казахстан, 480091, Алматы, Шевченко, 80. Фактический адрес – Казахстан, 480008, Алматы, пр. Абая, 68/74.

Вид деятельности – оказание банковских услуг.

Банк является членом KASE, ЗАО «Центральный депозитарий ценных бумаг», Системы крупных платежей Казахстанского центра межбанковских расчетов (КЦМР), Ассоциации банков Республики Казахстан, электронной системы ГАТУ (РЕМАРТ). Банк подключен к международной платежной системе S.W.I.F.T. Численность сотрудников по состоянию на 01 июля 2000 года – 950 человек.

Лицензии

- Национального Банка Республики Казахстан на проведение банковских операций в тенге и иностранной валюте, а также с аффинированными драгоценными металлами от 11 февраля 2000 года №107.
- Национальной комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам (НКЦБ) на право осуществления брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя от 21 апреля 2000 года №0401100243 (лицензия первой категории).
- НКЦБ на осуществление кастодиальной деятельности на рынке ценных бумаг от 13 февраля 1998 года №20060006.

Капитал и акционеры

По состоянию на 01.07.00 объявленный уставный капитал составлял Т1,4 млн и оплачен полностью. Общее количество акций номинальной стоимостью Т1 000,00 – 1 400 000, в том числе простых именных – 1 390 000, привилегированных именных – 10 000. Ведение реестра эмитента осуществляет ТОО «Казрегистр».

По состоянию на 01.08.00 общее количество акционеров банка достигло 26 891, в том числе 324 юридических лица и 26 567 физических лиц. Долей, превышающей 5% от уставного капитала компании, владеют: ТОО «Техномаркет» (Алматы, Казахстан, 300 000 акций, 21,4%); ТОО «ДОСТАР-КАПИТАЛ» (Алматы, Казахстан, 200 000 акций, 14,3%); ТОО «Кобда» (Алматы, Казахстан, 200 000 акций, 14,3%); ТОО «КФК Медсервис Плюс» (Алматы, Казахстан, 160 000 акций, 11,4%).

История и краткая характеристика деятельности

ОАО «Темірбанк» в настоящее время – частный банк, созданный в марте 1992 года в качестве специализированного банка по финансовому обслуживанию казахстанских железных дорог и относящихся к ним предприятий. Учредителями АКЖБ «Темірбанк» выступили 20 крупных государственных предприятий таких как: Управления Алма-Атинской, Западно-Казахстанской, Целинной

железных дорог, Акмолинский авиаотряд, институт «Алма-Атагипротранс» и другие. В первый год деятельности банка было открыто 15 филиалов, а к 1994 году завершено формирование филиальной сети, охватывающей практически все регионы республики и включающей в себя 23 филиала. К концу 1995 года закончилась приватизация банка, и 21 марта 1996 года банк перерегистрирован в органах юстиции как ОАО «Темірбанк».

Постановлением НКЦБ от 11 августа 1999 года ОАО «Темірбанк» присвоен статус открытого народного акционерного общества.

11 декабря 1998 года Международным рейтинговым агентством Thomson Bank Watch банку присвоен долгосрочный кредитный рейтинг «В». 22 ноября 1999 года Thomson Bank Watch подтвердило международный кредитный рейтинг банка на уровне «LC-3» (краткосрочный в местной валюте) и «В» (долгосрочный).

ОАО «Темірбанк» находится на четвертом месте среди частных казахстанских банков по числу филиалов (25) и расчетно-кассовых отделений (8). Банк является участником системы обязательного коллективного страхования вкладов (депозитов) физических лиц. В июне 2000 года ОАО «Темірбанк» включено Национальным Банком в перечень банков второго уровня, в чьи депозитные сертификаты и на депозиты которых могут быть размещены пенсионные активы накопительных пенсионных фондов.

Основным источником привлечения средств для ОАО «Темірбанк» являются депозиты клиентов. Объем депозитных операций за 1999 год увеличился в 4,5 раза к предыдущему году, а общая сумма привлеченных депозитов возросла в 1,7 раз и составила более Т6 млрд (за первое полугодие 2000 года объем депозитов вырос на 25,4% и составил более Т8 млрд). Остатки на депозитных счетах физических лиц выросли относительно 1998 года на 81,4% (за первое полугодие 2000 года – на 40,3%).

По состоянию на 01 января 2000 года объем ссудного портфеля ОАО «Темірбанк» составил более Т5,7 млрд и в сравнении с 1998 годом вырос в 2,3 раза. Размер ссудного портфеля на 01 июля 2000 года – более Т7,7 млрд. В течение 1999 года банком выдано кредитов на Т14,3 млрд, что на 83% больше, чем за 1998 год. Данные о качестве ссудного портфеля приводятся в таблице:

Ссуды	на 01.07.98	на 01.01.99	на 01.01.00	на 01.07.00
Стандартные	66,91%	66,90	61,15%	69,43%
Субстандартные	21,14%	23,04	34,16%	24,06%
Неудовлетворительные	9,22%	2,73	2,50%	4,37%
Сомнительные с повышенным риском	1,12%	1,36	0,49%	0,45%
Безнадежные	1,61%	5,97	1,70%	1,69%

ОАО «Темірбанк» составляет финансовую отчетность в соответствии с Казахстанскими стандартами бухгалтерского учета, а также банковским законодательством, инструкциями и положениями Национального Банка Республики Казахстан.

Международный аудит финансовой отчетности проводится банком с 1997 года. Аудит за 1997 год выполнен фирмой Price Waterhouse (Алматы, Казахстан), за 1998-1999 годы фирмой Arthur Andersen (Алматы, Казахстан).

Данные финансовой отчетности, представленные эмитентом

Ниже приводится таблица, составленная специалистами KASE на основании финансовой отчетности ОАО «Темірбанк» (в тыс. тенге, если не указано иное), которая, в свою очередь, составлялась эмитентом в соответствии с требованиями Национального Банка Республики Казахстан. Сумма ликвидных активов определена в соответствии с инструкцией Национального Банка.

Наименование показателя	на 01.01.98	на 01.01.99	на 01.01.00	на 01.07.00
Уставный капитал (минус выкупленные акции)	500 000	991 047	991 047	1 391 250
Собственный капитал	1 057 956	1 406 048	1 489 633	1 969 543
Всего активы	3 245 904	5 467 137	9 346 572	10 866 876
Ликвидные активы	1 264 414	2 582 514	3 097 788	2 459 320
Кредиты предоставленные (нетто)	1 602 916	2 300 398	5 472 301	7 454 450
Займы и депозиты	2 152 067	3 999 803	7 031 915	8 747 536
Доходы от операционной деятельности	1 042 090	1 323 562	1 753 394	1 348 625
Чистый доход	104 824	208 694	98 687	110 316
Чистый доход на 1 простую акцию (EPS), тенге	211,38	210,40	98,05	–
Балансовая стоимость 1 акции, тенге	2 115,91	1 418,75	1 503,09	1 415,45
Доходность активов (ROA), %	3,23	3,82	1,06	1,02
Доходность капитала (ROE), %	9,91	14,84	6,62	5,60

Данные аудиторского заключения

Ниже приводится таблица, составленная специалистами KASE на основании аудиторских заключений Price Waterhouse и Arthur Andersen (в тыс. тенге, если не указано иное).

Наименование показателя	на	на	на
	01.01.98	01.01.99	01.01.00
Уставный капитал (оплаченный)	500 000	1 000 000	1 000 000
Акции, выкупленные у акционеров, штук	–	4 474	4 474
Собственный капитал	980 629	1 317 820	1 292 359
Всего активы	3 155 970	5 403 488	9 176 708
Ссуды и другие размещения банкам (нетто)	432 553	2 217 484	2 126 095
Задолженность перед кредитными учреждениями	193 480	1 389 843	2 344 158
Ссуды и авансы клиентам (нетто)	1 515 311	2 020 813	5 198 564
Депозиты и вклады	1 952 650	2 635 146	5 443 591
Чистая прибыль	(44 770)	188 950	73 957
Балансовая стоимость 1 акции, тенге	1 961,26	1 323,74	1 298,17
Чистая прибыль на 1 простую акцию (EPS), тенге	–	189,41	72,51
Доходность активов (ROA), %	–	3,50	0,81
Доходность капитала (ROE), %	–	14,34	5,72

Согласно аудиторским заключениям финансовая отчетность ОАО «Темірбанк» во всех существенных аспектах достоверно и точно отражает финансовое положение банка по состоянию на 31 декабря 1997-1999 годов, а также результаты его операций и движение денежных средств на указанные даты в соответствии с Международными стандартами бухгалтерского учета.

Сравнительная характеристика

Ниже приводится сравнительная характеристика ОАО «Темірбанк» с другими коммерческими банками в тыс. тенге по состоянию на 01 июля 2000 года. Сравнение осуществлено специалистами KASE по средним показателям четырех сопоставимым по величине собственного капитала казахстанских банков. Средние значения показателей рассчитаны по данным финансовой отчетности, которая предоставляется на KASE банками – членами биржи категории "B" (участники торгов иностранными валютами).

Наименование показателя	ОАО «Темірбанк»	Среднее значение по другим банкам
	Собственный капитал	2 097 768
Активы	10 868 876	14 652 250
Чистый доход	110 316	119 500
k1 (min 0,04)	0,16	0,11
k2 (min 0,08)	0,16	0,27
k4 (min 0,20)	0,37	2,23
ROA, %	1,01	0,98
ROE, %	5,26	5,80

Соответствие требованиям категории "А" листинга KASE

Собственный капитал ОАО «Темірбанк» по данным баланса на 01.07.00 года составляет Т1 969 543 тыс. или 13 812,00 тыс. долларов США (по курсу Т142,60 за 1 доллар США).

Как самостоятельное юридическое лицо ОАО «Темірбанк» существует более трех лет.

Банк имеет заключение независимой аудиторской фирмы Price Waterhouse по финансовой отчетности за 1997 год и Arthur Andersen по финансовой отчетности за 1998-1999 годы.

Согласно финансовой отчетности, выполненной в соответствии с Казахстанскими стандартами бухгалтерского учета, как за последний отчетный год, так и по сумме трех лет деятельности ОАО «Темірбанк» прибыльно, что подтверждается аудиторскими заключениями Arthur Andersen.

Акции ОАО «Темірбанк» включены в официальный список ценных бумаг KASE 08 октября 1998 года.

ОАО «Темірбанк» зарегистрирована эмиссия облигаций в размере 50 000 экземпляров на сумму 5 000 000 долларов США.

Ведение реестра осуществляется независимым регистратором ТОО «Казрегистр».

Обязанности маркет-мейкера по облигациям Банка принимает на себя ТОО «KBS SECURITIES».

Учредительные документы ОАО «Темірбанк» не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев на их передачу (отчуждение).

Замечания Листинговой комиссии KASE

Листинговая комиссия KASE обращает внимание на имеющееся существенное несовпадение между сроками активов и пассивов. В частности, по состоянию на 01 июля 2000 года 59,4% размещенных в ОАО «Темірбанк» депозитов являются депозитами до востребования. Объем выданных клиентам кредитов на ту же дату составляет Т7 454 450 тыс. при общем объеме привлеченных депозитов – Т8 027 398 тыс.

СЕКТОР ГОСУДАРСТВЕННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ (ГЦБ)

Вторичный рынок

В секторе купли-продажи ГЦБ на KASE суммарный объем **75 сделок** не превысил на неделе **Т1 985,7 млн.** На предыдущей неделе оборот составил Т4 483,6 млн при 76 заключенных сделках. Столь существенное снижение объема операций, как видно из представленной ниже таблицы, произошло за счет сжатия сегмента внутренних ГЦБ республики. В течение периода инвесторы отдавали предпочтение работе с данными облигациями на первичном рынке, где общий объем удовлетворенных Минфином и Нацбанком заявок на аукционах вырос с Т3 894,0 млн на прошлой неделе до **Т4 574,7 млн** на анализируемой. Кроме того, банки были вынуждены снизить активность работы с ГЦБ под влиянием бюджетных платежей клиентов по итогам июля.

В качестве еще одной причины снижения объема сделок на KASE следует указать падение доли биржевой составляющей в общем объеме сделок казахстанского вторичного рынка ГЦБ (см. ниже).

Параметры биржевых сделок по ГЦБ 03 - 09 августа

(в скобках приводятся сопоставимые показатели предыдущего периода)

Срок до погашения, дней	Доходность к погашению для покупателя, % год.				Объем, млн тенге по дисконту	Число сделок
	мини-мальная	макси-мальная	по послед-ней сделке	средне-взвешенная		
Дисконтные ГЦБ: МЕККАМ-3, 6, 12, ноты				30,9% (67,2%) оборота сектора купли-продажи		
менее 8	5,00	5,00	5,00	5,00 (6,31)	7,2	2
8 - 14	6,50	6,50	6,50	6,50 (7,77)	3,3	3
15 - 28	6,81	7,07	7,07	6,86 (15,72)	26,9	3
29 - 36	7,96	7,96	7,96	7,96 (8,07)	99,4	1
43 - 56	8,34	9,70	9,65	9,01 (4,10)	82,4	15
57 - 63	8,44	9,30	8,44	8,59 (9,65)	178,9	2
64 - 91	9,10	9,52	9,52	9,40 (11,46)	119,8	3
92 - 181	12,77	12,77	12,77	12,77 (6,77)	95,5	2
Итого					613,4 (3 051,1)	31 (41)
Дисконтные индексированные ГЦБ: МЕКАВМ-12				0,1% (4,0%) оборота сектора купли-продажи		
182 - 364	9,01	9,01	9,01	9,01 (-)	1,0	1
Итого					1,0 (177,8)	1 (7)
Купонные ГЦБ: МЕОКАМ-24				2,5% (0%) оборота сектора купли-продажи		
713 - 717	17,02	17,17	17,17	17,04 (-)	50,0	3
Итого					50,0 (0)	3 (0)
Евроноты Казахстана, USD				66,5% (27,9%) оборота сектора купли-продажи		
*779	9,19	9,19	9,19	9,19 (9,83)	60,9	1
**1509 - 1515	9,63	10,15	9,71	9,76 (9,81)	1 058,9	33
***2432 - 2438	9,86	10,02	9,86	9,93 (10,06)	201,5	6
Итого					1 321,3 (1 248,8)	40 (28)
ВСЕГО					1 985,7 (4 483,6)	75 (76)

Примечания к таблице: по евронотам (* – вторая эмиссия, ** – третья эмиссия, *** – четвертая эмиссия) объем сделок рассчитан при учете средневзвешенного биржевого курса USD/KZT; объем по индексированным внутренним ГЦБ рассчитан при учете официального курса USD/KZT.

В секторе репо-операций по ГЦБ в течение периода зафиксировано **40 сделок на общую сумму Т6 625,7 млн.** Из них 24 сделки (на сумму Т4 264,7 млн) касались открытия репо и 16 (на сумму Т2 361,0 млн) – закрытия. На прошлой неделе суммарный оборот в данном секторе рынка находился на уровне Т9 801,4 млн.

Параметры сделок открытия репо по ГЦБ на KASE 03 - 09 августа
(в скобках – сопоставимые показатели предыдущего периода)

Дата открытия	Срок репо, дн.	Валюта операции	Сумма привлечения, млн тенге	Средневзв. Ставка, % год.	Кол-во сделок
03.08.00	1	KZT	11,0	4,52	1
03.08.00	21	KZT	1 000,0	7,00	2
03.08.00	29	KZT	1 000,0	7,50	2
03.08.00	36	KZT	150,8	8,00	1
07.08.00	2	KZT	75,8	4,00	4
07.08.00	4	KZT	104,2	5,50	2
07.08.00	14	KZT	600,0	7,00	2
08.08.00	1	KZT	32,1	2,60	2
08.08.00	30	KZT	1 200,0	7,00	2
09.08.00	1	KZT	52,9	3,50	4
09.08.00	2	KZT	37,9	3,50	2
ВСЕГО			4 264,7 (6 990,1)		24 (41)

После закрытия торгов 09 августа общая сумма открытого на площадке репо составила **Т9 343,5 млн.** Текущие средневзвешенные ставки на 09 августа составили (% годовых): на **1** день (Т52,9 млн) – **3,50**; на **2** дня (Т37,9 млн) – **3,50**; на **4** дня (Т104,2 млн) – **5,50**; на **14** дней (Т2 200,0 млн) – **7,00**; на **21** день (Т2 000,0 млн) – **7,00**; на **29** дней (Т1 000,0 млн) – **7,50**; на **30** дней (Т3 400,0 млн) – **7,80**; на **36** дней (Т150,9 млн) – **8,00**; на **49** дней (Т371,6 млн) – **12,50**; на **55** дней (Т26,1 млн) – **11,00**.

Всего на торговых площадках KASE за прошедшую неделю (сектор купли-продажи и сектор репо) по ГЦБ заключено **115 сделок** на общую сумму **Т8 611,4 млн.** На прошлой неделе объем 164 сделки составил Т14 285,0 млн.

Доля биржевого оборота в общем объеме сделок казахстанского вторичного рынка ГЦБ по сопоставимым операциям (включая евроноты и операции репо по ГЦБ) составила на неделе **71,7%**, на прошлой – 85,6%.

ИЗМЕНЕНИЯ В НОРМАТИВНОЙ БАЗЕ

В соответствии с решением Правления KASE от 02 августа 2000 года и на основании решения Биржевого совета от 01 августа вступают в силу новые нормативные документы KASE.

С 15 августа 2000 года – новый нормативный документ “Обязанности и права членов ЗАО «Казахстанская фондовая биржа» категории “К”, имеющих статус маркет-мейкера облигаций местных исполнительных органов”.

Настоящий документ составлен и утвержден в соответствии с “Правилами деятельности маркет-мейкеров”, одобренных собранием членов KASE категории “К”, “Р”, “Н” (протокол от 14 октября 1999 года №7) и утвержденных постановлением Директората Национальной комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам от 26 октября 1999 года №462 и Приложением 2 к ним.

В обязанности маркет-мейкера муниципальных ГЦБ на KASE входит поддержка в торговой системе биржи хотя бы одной твердой котировки на покупку и одной твердой котировки на продажу (так называемых обязательных котировок). При этом маркет-мейкер должен стремиться поддерживать по обязательным котировкам минимально возможный спрэд, который должен составлять не более 2 000 базовых пунктов при условии, что минимальный объем котировок на покупку и на продажу (по каждой) должен составлять не менее 3 000 долларов США или Т400 000 по номинальной стоимости. В качестве одного базового пункта принимается 0,01% от чистой – без учета накопленного интереса – цены облигации, выраженной в процентах.

Маркет-мейкер муниципальных ГЦБ на KASE также обязан при снятии или удовлетворении обязательной котировки в течение одной минуты устанавливать новую обязательную котировку.

Маркет-мейкер вправе изменять цены ранее объявленных обязательных котировок только при условии соблюдения вышеизложенных требований к спрэду. Он может отказаться выставлять обязательные котировки, если объем купленных ценных бумаг за минусом проданных или объем проданных ценных бумаг за минусом купленных в течение торгового дня превысил 6 000 долларов США или Т800 000 по номинальной стоимости.

В случае если на рынке складывается неординарная ситуация, маркет-мейкер может объявить тайм-аут на срок не более одного часа. В течение тайм-аута маркет-мейкер имеет право снять все котировки и не выставлять новые. Право на тайм-аут предоставляется только один раз в течение одного торгового дня.

Для получения тайм-аута представитель маркет-мейкера обязан оповестить об этом в произвольной форме маклера KASE.

Немаловажным правом маркет-мейкера муниципальных ГЦБ на KASE является возможность не платить комиссионный сбор по сделкам с облигациями местных исполнительных органов.

Ответственность маркет-мейкера муниципальных ГЦБ на KASE, регламентируемая новым нормативным документом, подразумевает систему штрафов на суммы от 100 до 1 000 долларов США, которые взимаются в пользу биржи за нарушения вышеуказанных обязанностей. Кроме того, маркет-мейкер может быть лишен биржей своего статуса за отказ устанавливать обязательные котировки.

Освобождение маркет-мейкера от выполнения своих обязанностей происходит только в случае получения им соответствующего уведомления от KASE. Такое может произойти, когда:

- происходят события, которые способны привести к ситуации неопределенности на рынке государственных ценных бумаг;
- государственными органами Республики Казахстан вносятся изменения в законодательство, которые могут оказать значительное влияние на внутренний рынок суверенных евроног;
- внутри Республики Казахстан или за ее пределами происходят события, которые могут оказать значительное влияние на внутренний рынок государственных ценных бумаг;
- местный исполнительный орган – эмитент ценных бумаг – не выполняет обязательства по выпущенным им облигациям.

Решение об освобождении маркет-мейкеров муниципальных ГЦБ на KASE от исполнения обязанностей до созыва Биржевого совета принимается Правлением KASE.

С 01 октября 2000 года – новая редакция нормативного документа биржи **“Инструкция по определению суммы листингового сбора”**. Предыдущая редакция документа действовала с 17 ноября 1998 года.

Согласно новой редакции документа листинговый сбор взимается биржей не только с эмитентов акций и облигаций, допуск и нахождение которых в официальном списке ценных бумаг KASE регулируется "Положением о листинге ценных бумаг" (как было ранее), но и **с местных исполнительных органов власти**, допуск ценных бумаг которых к обращению на KASE регламентируется "Правилами допуска государственных ценных бумаг к обращению на бирже". Это обусловлено тем, что объем работ, сопутствующих выведению муниципальных ГЦБ на организованный рынок, практически аналогичен таковому при организации прохождения процедуры листинга эмитентом корпоративных ценных бумаг.

Новой инструкцией устанавливаются два вида листинговых сборов: **вступительный и ежегодный**.

Вступительный листинговый сбор устанавливается в размере 0,025% от номинальной стоимости ценных бумаг, допускаемых к обращению на KASE. Минимальный размер этого сбора составляет эквивалент в казахстанских тенге пятисот долларов США. Максимальный размер сбора не может превышать эквивалента в казахстанских тенге двадцати тысяч долларов США.

Ежегодный листинговый сбор начисляется по всем ценным бумагам листинговой компании или местного исполнительного органа, начиная со дня включения ценных бумаг в торговые списки биржи. Сумма его вычисляется следующим образом.

Среди всех выпусков ценных бумаг эмитента, допущенных к обращению на KASE по официальному списку (или списку ГЦБ), определяется выпуск, общая номинальная стоимость ценных бумаг которого является наибольшей. Для определения сбора по акциям листинговой компании принимается номинальная стоимость зарегистрированного объявленного уставного капитала, то есть все эмиссии акций листинговой компании рассматриваются как единый выпуск. По наибольшему выпуску ценных бумаг начисляется ежегодный листинговый сбор в размере 0,025 процентов от номинальной стоимости, но не менее эквивалента в казахстанских тенге пятисот долларов США и не более – десяти тысяч долларов США.

По остальным выпускам ежегодный листинговый сбор взимается в размере эквивалента в казахстанских тенге пятисот долларов США вне зависимости от объема выпуска.

В старой редакции существовал один листинговый сбор, и методика его начисления была несколько иной.

Согласно новой редакции инструкции **оплата вступительного листингового сбора** осуществляется в течение пяти рабочих дней со дня выставления биржей соответствующего счета. Листинговая компания или местный исполнительный орган, оплатившие вступительный листинговый сбор, в течение трех

месяцев со дня включения ценных бумаг в официальный список имеют право проводить аукционы по первичному размещению ценных бумаг данного выпуска на бирже без оплаты комиссионного сбора за их организацию.

Первая **оплата ежегодного листингового сбора** осуществляется одновременно с оплатой вступительного листингового сбора на основании выставляемого биржей счета. Последующая оплата ежегодного листингового сбора осуществляется на условиях предварительной оплаты по выставленным биржей счетам. Оплата ежегодного листингового сбора в размере минимального листингового сбора производится единовременно за весь год. Ежегодный листинговый сбор на более значительные суммы в соответствии с пожеланиями листинговой компании или местного исполнительного органа может оплачиваться поквартально или единовременно.

ИНФОРМАЦИЯ О КОМПАНИЯХ

ОАО «Астана-финанс» (Алматы, официальный список ценных бумаг, категория “В”) в соответствии с листинговыми требованиями предоставило KASE аудиторское заключение фирмы Arthur Andersen (Алматы, Казахстан), выполненное по консолидированной финансовой отчетности эмитента за 1998 и 1999 год.

По данным независимого аудитора результатом финансово-хозяйственной деятельности компании на 31 декабря 1998 и 1999 годов явились следующие показатели (пожалуйста, таблица).

**Сравнительные показатели финансово-хозяйственной деятельности
ОАО «Астана-финанс» по итогам 1999 года – данные Arthur Andersen**

в тыс. тенге, если не указано иное		
Показатель	1998	1999
Уставный капитал (зарегистрированный)	100 000	3 100 000
Уставный капитал (оплаченный)	100 000	102 436
Собственный капитал	102 886	113 166
Всего активы	7 829 597	10 615 162
Привлеченные средства	7 640 842	9 781 210
Ссудный портфель (нетто)	7 472 856	7 322 007
Резерв на убытки по ссудам	131 732	513 594
Доходы от операционной деятельности	252 238	910 208
Общая сумма расходов	252 238	902 364
Чистая прибыль	0	7 844
На основании данных аудитора рассчитано:		
Доходность капитала (ROE), %	0	6,93
Доходность активов (ROA), %	0	0,07
Чистый доход на 1 акцию (EPS), тенге	0	76,57
Балансовая стоимость 1 акции, тенге	1 028,86	1 104,75

Аудиторская проверка проведена фирмой Arthur Andersen в соответствии с Международными стандартами по аудиту. Поскольку ОАО «Астана-финанс» ведет бухгалтерский учет и составляет финансовую отчетность в соответствии с Казахстанскими стандартами бухгалтерского учета, а также инструкциями и положениями Национального Банка Республики Казахстан, потребовалось сделать ряд поправок и перегруппировок статей баланса для приведения консолидированной финансовой отчетности компании в соответствие с Международными стандартами бухгалтерского учета (МСБУ). В результате имеются существенные отличия в показателях финансово-хозяйственной деятельности между данными компании и независимого аудитора.

ОАО «Астана-финанс» в настоящее время выступает как агент Административного совета СЭЗ города Астаны и Министерства финансов. Большинство ссуд распределяется компанией по агентским соглашениям. Компания не несет кредитных рисков по таким ссудам, но выполняет определенные административные задачи. Кроме того, компания участвует в кредитной программе, управляемой Фондом поддержки малого предпринимательства.

Ссуды клиентам выдаются в пределах Республики Казахстан, преимущественно в городе Астане. Согласно данным аудиторского заключения в 1999 году ссуды по секторам экономики распределялись следующим образом (в скобках сравнительные данные за 1998 год): энергетика – 32% (34%) от общего объема, воздушный транспорт – 29% (17%), производство – 14% (3%), сельское хозяйство – 6% (34%), строительство – 11% (0%), услуги – 8% (7%), коммунальные предприятия – 0% (5%), торговля – 0,6% (0,5%), физические лица – 0,2% (0,1%), прочие – 0,4% (0,6%). Большинство ссуд, выданных в 1998 году, являются беспроцентными или же с процентной ставкой ниже действующих рыночных ставок, так как эти ссуды распределялись компанией между конечными заемщиками из специальных финансовых источников. Процентные ставки по ссудам, выданным в 1999 году, варьируют от 8 до 25%.

Аудитором отмечено, что по состоянию на 31 декабря 1999 года бухгалтерский баланс включает авансовый платеж офшорной компании в размере 758 900 851 тенге в отношении незавершенного строительного проекта, что составляет 85% от общей стоимости контракта. Не была произведена независимая оценка проекта для того, чтобы удостовериться в том, что выплаченная авансовая сумма соответствует фактической стоимости незавершенного строительства. Также аудитору не удалось подтвердить то, что проект будет завершен без дальнейших задержек и дополнительных затрат, превышающих первоначальный план.

Также аудитором отмечено, что по состоянию на 31 декабря 1999 года ОАО «Астана-финанс» владело 98% акций дочерней энергетической компании. Эта инвестиция была учтена по себестоимости, а не консолидирована, как это предписывается МСБУ №27. Кроме того, не была сделана оценка в отношении потенциального снижения стоимости требуемого резерва.

По мнению аудитора, за исключением влияния вышеизложенных вопросов, консолидированная финансовая отчетность ОАО «Астана-финанс» во всех существенных аспектах достоверно и точно отражает финансовое положение компании по состоянию на 31 декабря 1999 и 1998 годов, а также результаты ее деятельности и движение денег на указанные даты в соответствии с Международными стандартами бухгалтерского учета.

ОАО «Астана-финанс» – небанковское финансовое учреждение, основными видами деятельности которого являются: отдельные виды банковских услуг, инвестиционная деятельность, финансирование экономических и социальных проектов по развитию специальной экономической зоны города Астаны, а также другие виды деятельности в соответствии с Уставом и имеющимися лицензиями.

ОАО «НЕФТЕБАНК» (Актау, официальный список ценных бумаг, категория “В”) в соответствии с листинговыми требованиями предоставило KASE финансовую отчетность за 6 месяцев 2000 года: баланс и отчет прибылях и убытках.

По данным эмитента результатом его финансово-хозяйственной деятельности за 6 месяцев 2000 года явились следующие показатели (пожалуйста, таблица).

**Сравнительные показатели финансово-хозяйственной деятельности
ОАО «НЕФТЕБАНК» по итогам I полугодия 2000 года**

Показатель	в тыс. тенге		
	на 01.07.99	на 01.07.00	Увелич./ уменьш., %
Уставный капитал (оплаченный)	551 141	700 597	+27,1
Собственный капитал	992 231	1 018 054	+2,6
Всего активы	1 989 171	2 443 340	+22,8
Ликвидные активы	496 495	477 410	-3,8
Займы и депозиты	963 404	1 357 727	+40,9
Кредиты предоставленные	1 137 543	1 443 422	+26,9
Доходы от операционной деятельности	284 500	261 259	-8,2
Общие расходы	238 435	250 862	+5,2
Чистый доход (убыток) за период	46 065	10 397	-77,4
Балансовая стоимость 1 акции, тенге	1 800,32	1 453,12	-19,3

По сравнению с соответствующим периодом 1999 года:

- собственный капитал банка вырос на Т25,8 млн или на 2,6% (оплаченная часть уставного капитала – на Т149,5 млн, фонд переоценки основных средств – на Т41,8 млн, дополнительный капитал – на Т0,01 млн при снижении итоговой суммы нераспределенного дохода – на Т165,3 млн и резервов по переоценке – на Т0,1 млн);
- активы увеличились на Т454,2 млн или на 22,8%;
- обязательства – на Т428,4 млн или на 43,0% (Т241,5 млн – прирост депозитов);
- операционные доходы сократились на Т23,2 млн или на 8,2% (прирост процентных доходов на Т101,4 млн или на 139,9% перекрылся снижением непроцентных доходов в результате уменьшения доходов по переоценке на Т150,6 млн или 100,4%);
- расходы возросли на Т12,4 млн или 5,2%.

В результате чистый доход ОАО «НЕФТЕБАНК», полученный за 6 месяцев 2000 года, в сравнении с аналогичным периодом прошлого года снизился на Т35,7 млн или 77,4% и составил Т10,4 млн.

ОАО «Народный Банк Казахстана» (Алматы, официальный список ценных бумаг, категория “А”) в соответствии с листинговыми требованиями предоставило KASE финансовую отчетность: баланс и отчет о прибылях и убытках на 01.07.00 года.

По данным эмитента результатом его финансово-хозяйственной деятельности за 6 месяцев 2000 года явились следующие показатели (пожалуйста, таблица).

**Сравнительные показатели финансово-хозяйственной деятельности
ОАО «Народный Банк Казахстана» по итогам I полугодия 2000 года**

Показатель	в тыс. тенге		
	на 01.07.99	на 01.07.00	Увелич. / уменьш., %
Уставный капитал, оплаченный	3 011 900	3 615 067	+20,0
Собственный капитал	4 842 085	5 517 880	+14,0
Балансовая стоимость активов	46 623 720	70 558 858	+51,3
Ликвидные активы	16 858 808	30 661 578	+81,9
Займы и депозиты	39 219 896	57 051 657	+45,5
Кредиты предоставленные	19 747 871	28 346 449	+43,5
Доходы от операционной деятельности	8 426 160	6 546 139	-22,3
Общие расходы	7 991 620	6 467 798	-19,1
Чистый доход за период	434 540	78 341	-82,0
Балансовая стоимость 1 акции, тенге	160,77	152,64	-5,1

Относительно аналогичного периода 1999 года:

- собственный капитал банка вырос на Т675,8 млн или на 14,0% (в результате размещения акций четвертой эмиссии – на Т603,2 млн, прироста дополнительного капитала – на Т247,3 млн, накоплений в фондах – на Т46,9 млн, при уменьшении итоговой суммы нераспределенного дохода – на Т221,6 млн);
- активы увеличились на Т23,9 млрд или на 51,3%;
- обязательства – на Т23,3 млрд или на 55,7% (из которых прирост депозитов составил Т19,2 млрд или 53,0%);
- операционные доходы сократились на Т1,9 млрд или 22,3% (в результате снижения доходов от переоценки на 93,5%);
- расходы – на Т1,5 млрд или 19,1% (в результате уменьшения ассигнований на резервы на 88,6%).

Чистый доход ОАО «Народный Банк Казахстана», полученный за отчетный период, составил Т78,3 млн, что на Т356,2 млн или 82,0% меньше, чем за соответствующий период 1999 года.

ОАО «KEGOC» (Алматы, официальный список ценных бумаг, категория “А”) официальным письмом известило KASE о том, что планирует провести размещение облигаций **позже указанного срока** поскольку в настоящее время располагает достаточным объемом свободных денег. Такое решение не противоречит условиям выпуска облигаций, в которых указано, что компания может размещать свои ценные бумаги **в течение 80 дней** после 01 августа 2000 года. Поэтому сообщение о дате начала размещения облигаций будет предоставлено ОАО «KEGOC» дополнительно.

ОАО «KEGOC» зарегистрировало эмиссию своих облигаций первого выпуска с целью обеспечения себя оборотными средствами в благоприятный климатический период для проведения ремонтных работ на линиях электропередачи, силовых подстанциях и завершения строительно-монтажных работ на производственных объектах.

Как сообщалось ранее, решением Биржевого совета KASE от **23 июня 2000 года** дисконтные облигации ОАО «KEGOC» первой эмиссии (KZ73LAIVAA09, торговый код KASE – KEGCb) были включены в официальный список ценных бумаг биржи категории "А". Номинальная стоимость облигаций – 100,00 долларов США, планируемый объем эмиссии в номинальном выражении – эквивалент \$2,5 млн по официальному курсу тенге к доллару, установленному Национальным Банком Казахстана на даты осуществления платежей по приобретению и погашению облигаций. В условиях выпуска эмитентом было декларировано, что начало размещения и обращения облигаций – 01 августа 2000 года. Срок размещения – 80 дней. Срок обращения – 91 день с даты начала размещения. Обращение облигаций прекращается за 5 рабочих дней до даты их погашения.

«Казахтелеком» (Астана, официальный список ценных бумаг, категория “А”) известил KASE о созыве 17 августа 2000 года годового Общего собрания акционеров со следующей повесткой дня:

- Утверждение годовой финансовой отчетности «Казахтелеком» и аудиторского заключения за 1999 год.
- О досрочном прекращении полномочий всех членом Совета директоров.
- Об определении количественного состава Совета директоров и избрании его членом.
- Об обращениях по вопросу наделения привилегированными акциями.

- О формировании резервного капитала общества.

Список акционеров, имеющих право голоса, будет составлен по состоянию на 17 июля текущего года. При отсутствии кворума повторное собрание акционеров состоится 18 августа 2000 года.

Собрание состоится по адресу: г. Астана, пр. Абая, 49, зал заседаний Министерства транспорта и коммуникаций Республики Казахстан. Повестка дня собрания может быть изменена в установленном законодательством порядке.

**Подготовлено агентством «ИРБИС»
при информационной поддержке KASE**