

НЕДЕЛЯ БИРЖЕВОГО ФОНДОВОГО РЫНКА КАЗАХСТАНА

12 - 18 июля

1 доллар США = 146,70 тенге по официальному курсу на конец периода

1 доллар США = 146,74 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 12 по 18 июля. В скобках дается соответствующий показатель предыдущей недели. Инструменты отсортированы в порядке убывания привлекательности в пределах выделенных групп.

Инвестиционная привлекательность биржевых финансовых инструментов с 12 по 18 июля

Финансовый инструмент	Валюта операции	Доходность, % год.	Объем сделок, млн KZT	Объем сделок, тыс. USD
Инструменты, деноминированные в национальной валюте				
МЕОКАМ, МЕАКАМ	KZT	9,51 (9,31)	390,7 (1 893,0)	2 662,8 (12 899,0)
Репо НЦБ	KZT	*9,16 (*9,06)	285,7 (1 365,7)	1 947,0 (9 306,6)
МЕККАМ, ноты	KZT	*5,71 (*5,59)	565,0 (185,3)	3 850,3 (1 262,6)
Репо ГЦБ	KZT	*4,95 (*4,46)	6 798,3 (10 585,8)	46 334,6 (72 128,2)
Инструменты, индексируемые по девальвации к доллару США				
VITAb2	USD	13,99 (13,54)	44,8 (0)	305,4 (0)
SMGZb1	USD	13,00 (13,00)	0 (0)	0 (0)
AMGGb1	USD	11,86 (–)	14,7 (0)	100,0 (0)
BTASb1	USD	11,50 (9,20)	7,3 (0)	49,4 (0)
CCBNb1	USD	11,12 (11,13)	0 (0)	0 (0)
HSBkb	USD	11,00 (11,21)	0 (0)	0 (0)
KZASb1	USD	11,00 (11,20)	0 (0)	0 (0)
TEBNb	USD	10,62 (10,87)	15,5 (15,4)	105,7 (104,7)
ASFIb1	USD	10,50 (10,50)	35,9 (480,4)	244,5 (3 276,6)
KARMB1	USD	10,32 (10,34)	4,5 (0)	30,7 (0)
KZTOb	USD	9,13 (9,10)	23,3 (121,9)	158,6 (831,0)
SYRb1	USD	8,50 (8,50)	0 (0)	0 (0)
KZOLb	USD	8,86 (8,86)	0 (74,1)	0 (505,0)
RGBRb2	USD	7,45 (12,50)	0 (12,2)	0 (83,3)
ATFBb	USD	7,35 (7,70)	0 (1,5)	0 (10,3)
KKGBb	USD	5,02 (5,03)	0 (0)	0 (0)
Инструменты, деноминированные в долларах США				
KKGBe2	USD	9,20 (9,20)	0 (0)	0 (0)
VKU	USD	8,37 (8,34)	141,4 (117,7)	963,6 (803,1)
Евроноты-4	USD	7,24 (7,20)	381,3 (835,1)	2 598,7 (5 690,2)
Евроноты-3	USD	6,96 (7,02)	359,2 (787,9)	2 447,8 (5 369,0)
Евроноты-2	USD	6,06 (6,01)	215,7 (614,0)	1 470,2 (4 183,7)

Примечание к таблице: доходность VITAb2, AMGGb1, BTASb1, TEBNb, ASFIb1, KARMB1 и KZTOb рассчитана как среднее по сделкам; по остальным корпоративным облигациям – как среднее по котировкам продажи.

Скорость девальвации тенге в течение анализируемого периода по средневзвешенному курсу основной сессии KASE оценивается в **0,97% 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. Доходность всех облигаций со сроком до погашения более года рассчитана по полугодовому базису.

Индикаторы казахстанского межбанковского рынка депозитов на 18 июля 16:00 AST и изменение за неделю

Срок	Валюта	Ставка	Тренд
1 неделя	KZT	7,60	-0,65
2 недели	KZT	8,30	-0,70
1 месяц	KZT	9,20	-0,55
2 месяца	KZT	9,80	-0,83
3 месяца	KZT	10,60	-0,65

СЕКТОР НЕГОСУДАРСТВЕННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ (НЦБ)

В секторе первичного рынка 12 июля 2001 года на KASE проведен аукцион по первичному размещению именных купонных облигаций РГП "Казахстан темир жолы" (Астана) второй эмиссии (KZ2EUY03A368; официальный список ценных бумаг KASE категории "А", TMLb2; \$100, \$30 млн., 10.07.01 - 10.07.04, полугодовой купон 8,0% годовых). На аукцион был выставлен весь объем эмиссии на сумму 30 млн долларов США номинальной стоимости долга. Аукцион проведен в торговой системе KASE с 11:30 до 14:00 алматинского времени. Приобретенные на аукционе облигации оплачивались покупателями до 16:00 алматинского времени 13 июля 2001 года по курсу 146,70 тенге за один доллар США. На аукцион принимались только конкурентные заявки. Заявки удовлетворялись по единой цене – цене отсечения.

Всего на аукцион было подано 13 заявок от 7 членов биржи на приобретение 149 650 облигаций на сумму 14 461 875,72 долларов США или 2 121 557 168,37 тенге по текущему официальному курсу. Объем спроса в номинальной стоимости облигаций составил 49,9% от объявленного объема эмиссии. Чистые цены (без учета накопленного интереса, который составляет на дату оплаты 0,066667%) в поданных заявках варьировали от 90,1600% (12,0114% годовых) до 97,4401% (8,9944% годовых). Средневзвешенная чистая цена по всем поданным заявкам составила 96,6014% (9,3348% годовых). В общем объеме спроса 75,7% заявок было подано от компаний по управлению пенсионными активами, 13,4% спроса контролировалось банками второго уровня, 10,7% - клиентами брокерско-дилерских компаний и 0,2% - самими брокерско-дилерскими компаниями.

По результатам аукциона отсечение проведено эмитентом по чистой цене 97,4275% от номинала облигации, что соответствует доходности **8,9994% годовых** по полугодовому базису. По этим параметрам было удовлетворено четыре заявки от трех членов биржи на покупку 95 300 облигаций общей номинальной стоимостью 9 530 000,00 долларов США на сумму **\$9 291 194,09**. По результатам аукциона было размещено 31,8% от общего объема эмиссии. При этом фактический объем привлечения составил 1 363 018 172,02 тенге. 82,9% облигаций выкуплены за счет пенсионных активов, 0,3% - брокерско-дилерскими компаниями, 16,8% - клиентами брокеров.

Доразмещение облигаций РГП "Казахстан темир жолы" второй эмиссии в торговой системе KASE в форме открытых торгов основным торговым методом KASE – методом непрерывного встречного аукциона открыто 12 июля с 15:00 алматинского времени и будет продолжаться до 20 июля. Отличием проводимого доразмещения от обычных торгов на вторичном биржевом рынке является то, что облигации предлагаются только агентом эмитента по размещению – ЗАО "Фондовый сервис" (Алматы), и торги проводятся без взимания комиссионного вознаграждения биржи. В исследуемом периоде сделки по доразмещению проводились только 13 числа. Общий объем сделок составил 3 040 облигаций на общую сумму **\$296 382,3**. При этом все сделки заключены по единой цене, отвечающей доходности к погашению **8,9994% годовых** (полугодовой базис).

В секторе купли-продажи НЦБ за исследуемый период на KASE заключено 10 сделок на сумму **\$1 136,3 тыс.** (Т733,6 млн). Относительно предыдущей недели (17 сделок, \$2 261,6 тыс. или Т331,8 млн) оборот НЦБ в секторе снизился на 49,8% (указанный объем сделок меньше представленного в прошлом обзоре в связи с тем, что сделки по первичному доразмещению облигаций ОАО "Астана-финанс" отнесены ИРБИС к разряду первичного рынка). Наиболее торгуемыми на неделе были облигации ТОО "ВИТА" 26,9% в общем обороте сектора. Далее следуют облигации ОАО "Астана-финанс" (21,5% оборота сектора).

Все проведенные сделки были заключены брокерами с использованием основного торгового метода KASE. Сделки заключены по 8 инструментам, количество торгуемых инструментов за неделю не изменилось.

По последним сделкам периода доходность облигаций ASF1b1, BTASb1 и VITAb2 осталась неизменной. Доходность TEBNb снизилась с 10,87% до 10,62%. Доходность KARMB1 выросла с 10,20% до 10,32%, KZTOb – с 9,10% до 9,13%. Цена KZTKr выросла на 3,9%.

Индекс KASE_Shares за исследуемый период вырос на 0,4117 (0,40%) и после закрытия торгов 18 июля был зафиксирован на уровне **104,4746**. Данное изменение объясняется в основном ростом котировок акций ОАО "Банк ТуранАлем" (на 1,8%) и простых акций ОАО "ВАЛЮТ-ТРАНЗИТ БАНК" (на 1,8%). Следует отметить, что начиная с третьей декады июня KASE_Shares, несмотря на довольно высокую волатильность, характеризуется достаточно выраженной тенденцией роста. Значение индекса постепенно подбирается к 106 – уровню, на котором оно находилось с октября 2000 года по февраль 2001 года включительно. В то же время, поведение индекса пока ни коим образом нельзя рассматривать в качестве индикатора казахстанской экономики ввиду оторванности динамики цен акций от реального состояния их эмитентов.

Динамика индексов рынка корпоративных облигаций выглядела следующим образом (в скобках указывается изменение за неделю): **KASE_BY – 11,16 (-0,51%)**, **KASE_BP – 116,04 (+0,41%)**, **KASE_BC – 105,22 (+0,22%)**. На предыдущей неделе KASE_BY вырос на 0,18%.

Поведение этих индикаторов наглядно иллюстрирует постепенное снижение доходности корпоративных облигаций в усредненном индексном выражении при росте их цен. Это объясняется в основном включением в списки ценных бумаг KASE новых облигаций, характеризующихся, как правило, более низкой доходностью, которую эмитенты снижают, опираясь на общую динамику ставок финансового рынка республики. В результате спрос на облигации постепенно падает, и эмитенты испытывают определенные трудности при их первичном размещении, как показал опыт вывода на рынок ASFb1 и TMLb2. Не отрицая успехов ЗАО "Фондовый сервис" на этом поприще (за 2 последние недели было размещено облигаций на очень большую сумму – более \$17,3 млн) нельзя не сказать, что год назад корпоративные облигации размещались легче. Определенные трудности, которые испытало при первичном размещении своих облигаций РГП "Казахстан темир жолы", в основном обусловлены, по мнению аналитиков ИРБИС, двумя факторами: неудачно выбранным временем вывода облигаций на рынок (период платежей в бюджет по итогам прошедшего квартала) и ожиданием включения в списки биржи евронон TuranAlem Finance B.V. – относительно высокодоходных облигаций, которые, по всей видимости, будут охотно покупаться компаниями по управлению пенсионными активами.

Капитализация компаний, акции которых торгуются на биржевом рынке НЦБ Казахстана, на 18 июля 2001 года составила **\$813,9 млн** или T119,5 млрд по биржевому курсу тенге к доллару, действующему на эту дату. Показатель вырос относительно последнего дня предшествующего периода на \$0,5 млн в основном благодаря росту курса KZTKp (см. выше).

Капитализация биржевого рынка облигаций по лучшим ценам спроса, которые регулярно выставляются в торговой системе биржи маркет-мейкерами этих ценных бумаг, зафиксирована 18 июля на уровне **\$308,7 млн** или T45 401,4 млн. В номинальном выражении капитализация сегмента (суммарная номинальная стоимость облигаций, включенных в торговые списки KASE) оценивается на контрольную дату в **\$308,0 млн** или T45 195,9 млн.

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

Результаты торгов акциями 12 - 18 июля

(в USD за акцию, если не указано иное)

Эмитент	Код бумаги	Послед-няя	Средневзв. цена	Объем, штук	Лучший спрос	Лучшее предлож.
ОАО "Алматы Кус"	ALKS			0	0,1540	0,3080
ОАО "Алматы Кус"	ALKSp			0	0,0900	0,1700
ОАО "Астана-финанс"	ASFI	10,0000		0	5,0000	10,0000
ОАО "АТФБ"	ATFBp	6,8700		0	6,8100	6,8800
ОАО "Банк ТуранАлем"	BTAS	73,0700		0	73,1000	73,0000
ОАО "Банк ЦентрКредит"	CCBN	1,1596		0	1,1587	1,3630
ОАО "Народный Банк Казахстана"	HSBK	0,8324		0	0,6100	1,2200
ОАО "КАЗКОММЕРЦБАНК"	KKGB	0,4500		0	0,2500	0,5000
"Казахтелеком"	KZTK	12,0000		0	12,0000	16,5000
"Казахтелеком"	KZTKp	12,0000	12,0000	11 819	12,0000	11,8000
АО "Рахат"	RAHT	1,1000		0	0,8000	
ОАО "Раушан"	RAUS			0		4,1500
ОАО "САУР"	SAYR			0		*0,3400
ОАО "ШНОС"	SYRG	1,6300		0	1,3000	
ОАО "Темірбанк"	TEBN	1,0950		0	1,3600	6,8100
ОАО "Темірбанк"	TEBnp			0	1,3600	6,8100
АО "УЛЬБА"	ULBap	10,0000		0		*10,2200
ОАО "УКТМК"	UTMK	35,0000		0	22,0000	44,0000
ОАО "УКТМК"	UTMKp	28,0000		0		43,0000
ОАО "ВАЛЮТ-ТРАНЗИТ БАНК"	VTBN	2,5480		0	1,4996	2,7259
ОАО "ВАЛЮТ-ТРАНЗИТ БАНК"	VTBnp	2,3033		0	1,5677	2,9167
ОАО "Зерде"	ZERD	6,8184		0		0,1632

Результаты торгов облигациями 12 - 18 июля

(% годовых, если не указано иное)

Эмитент	Код облигации	Валюта номинац.	Послед-няя	Средне-взвешенная	Объем, тыс. USD	Лучший спрос	Лучшее предлож.
ОАО "АтМГГ"	AMGGb1	USD	11,8643	11,8643	100,00	11,8643	11,8643
ОАО "Астана-финанс"	ASFb1	USD	10,4998	10,4998	244,50	10,4998	10,5024
ОАО "АТФБ"	ATFBb	USD	7,7025		0,00	7,3507	6,9387
ОАО "Банк ТуранАлем"	BTASb1	USD	11,5000	11,5000	49,39	10,0391	11,5000
ОАО "Банк ЦентрКредит"	CCBNb1	USD	11,6998		0,00	11,9924	11,1179
ОАО "Народный Банк Казахстана"	HSBKb	USD	11,0000		0,00	13,4957	8,5048
ОАО "Каражанбасмунай"	KARMB1	USD	10,3243	10,3243	30,67	10,3243	10,3290
ОАО "КАЗКОММЕРЦБАНК"	KKGBb	USD	6,9962		0,00	10,0291	5,0332
ОАО "КАЗКОММЕРЦБАНК"	KKGBe2	USD			0,00	11,1960	9,1990
ОАО "ДАГОК Кустанайасбест"	KZASb1	USD	11,7958		0,00	11,9960	10,9988
ЗАО "ННК "Казахойл"	KZOLb	USD	8,8601		0,00	8,8038	8,7046

Эмитент	Код облигации	Валюта номинац.	Последняя	Средне-взвешенная	Объем, тыс. USD	Лучший спрос	Лучшее предлож.
ЗАО "НКТН "КазТрансОйл"	KZTOb	USD	9,1275	9,1275	158,64	9,1275	9,1305
ОАО "RG Brands"	RGBRb2	USD	12,4999		0,00	12,4957	12,0003
ОАО "ШАХАРМУНАЙГАЗ"	SMGZb1	USD			0,00	18,0050	13,0006
ОАО "ШНОС"	SYRGb1	USD			0,00	12,0021	8,4963
ОАО "Темірбанк"	TEBNb	USD	10,6241	10,6241	105,72	10,6241	10,8616
ТОО "ВИТА"	VITAb2	USD	13,9999	13,9999	305,35	13,9999	13,9999

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 периода заключено 14 сделок на общую сумму \$5 180,0 тыс. (Т760,1 млн). Из них 5 сделок (на сумму \$1 947,0 тыс.) касались открытия репо и 8 (на сумму \$3 233,0 тыс.) – закрытия. На предыдущей неделе объем операций в секторе достиг \$9 306,6 тыс. (Т1 365,7 млн).

Вечером 18 июля на бирже было открыто 18 репо по НЦБ в тенге и долларах США на общую сумму **\$9 380,4 тыс.** В качестве объекта репо использованы простые и привилегированные акции ОАО "ВАЛЮТ-ТРАНЗИТ БАНК", простые акции ОАО "Банк ТуранАлем", простые акции ОАО "Банк ЦентрКредит", привилегированные акции "Казахтелеком", облигации ТОО "ВИТА". Срок репо в тенге варьирует от 14 до 29 дней, ставки – от 8,48 до 10,49% годовых. Срок репо в USD варьирует от 13 до 90 дней, ставки – от 7,86 до 13,96% годовых.

Всего на торговых площадках KASE по НЦБ за неделю (включая первичный рынок) заключена 31 сделка с 2 350 991 ценными бумагами на общую сумму **\$15 903,7 тыс.** (Т2 333,2 млн). В предшествующем периоде объем 42 сделок составил \$14 308,9 тыс. (Т2 099,3 млн).

Изменения в торговых списках KASE

С 19 июля 2001 года решением Правления KASE на основании решения Биржевого совета от 18.07.01 евроноты **TuranAlem Finance B.V. (Роттердам) первой эмиссии** (XS0131688227, \$100 млн, 28.06.01 - 28.06.04, полугодовой купон 11,50% годовых) включены в официальный список ценных бумаг KASE категории "А". Облигациям присвоен торговый код BTAsе1. Точность котирования евроноты в торговой системе KASE установлена до четвертого знака после запятой. Торги облигациями открываются с 19 июля 2001 года. Статус специалиста евроноты TuranAlem Finance B.V. на KASE присвоен на основании поданного заявления ТОО "ТуранАлем Секьюритис" (Алматы). Более детальные данные о ценных бумагах, их эмитенте и гаранте приводятся [в специальном выпуске агентства ИРБИС \(см. ниже\)](#).

С 19 июля 2001 года решением Правления KASE на основании решения Биржевого совета от 18.07.01 **купонные именные облигации ОАО "БАНК "КАСПИЙСКИЙ" (Алматы) первой эмиссии** (KZ2CUY03A370, \$15 млн, \$100, 13.07.01 - 13.07.04, полугодовой купон 9,50% годовых) включены в официальный список ценных бумаг KASE категории "А". Облигациям присвоен торговый код CSBNb1. Точность котирования в торговой системе KASE установлена до четвертого знака после запятой. Статус маркет-мейкера CSBNb1 на KASE присвоен на основании поданного заявления ОАО "Казкоммерц Секьюритиз" (Алматы). Более детальные данные о ценных бумагах и их эмитенте приводятся [в специальном выпуске агентства ИРБИС \(см. ниже\)](#).

С 19 июня 2001 года на основании заявления торгового члена KASE на торги в секторе "Нелистинговые ценные бумаги" по второму уровню допуска выводятся простые именные акции **ОАО "Комирбанк"** (Экибастуз, KZ1C34301514, торговый код – КОМВ). Объявленный уставный капитал ОАО "Комирбанк" составляет Т2,0 млрд, оплаченный – Т1,5 млрд. Всего банком зарегистрировано шесть выпусков акций. Первые четыре эмиссии аннулированы в связи с изменением структуры и размера уставного капитала. Пятая эмиссия акций была зарегистрирована 13.07.98 на сумму Т1,0 млрд и состояла из 999 700 экземпляров простых именных и 300 экземпляров привилегированных именных акций, размещение которых проводилось закрытым способом. Шестая эмиссия акций банка зарегистрирована 25.04.00 на сумму Т500,0 млн и состояла из 500 000 экземпляров только простых именных акций, которые размещались открытым способом. Номинальная стоимость простых и привилегированных акций пятой и шестой эмиссии – Т1 000,0.

СЕКТОР ГОСУДАРСТВЕННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ (ГЦБ)

В секторе купли-продажи ГЦБ на KASE суммарный объем 54 сделок составил **Т2 053,2 млн** (\$13 993,4 тыс.). На предшествующей неделе оборот достиг Т4 433,1 млн при 98 заключенных сделках. Дальнейшее падение оборота в секторе, как и на предыдущей неделе, было обусловлено в основном относительно низкой ликвидностью на финансовом рынке, вызванной перечислением клиентами банков в бюджет налога на прибыль по итогам второго квартала. Определенную роль в сжатии рынка сыграло

отвлечение денег в сектор НЦБ, где проводилось первичное размещение облигаций РГП "Казахстан темир жолы".

На анализируемой неделе обращает на себя внимание увлечение работой с короткими ГЦБ – МЕККАМ-12 и нотами. Это произошло в основном за счет снижения объема сделок с МЕОКАМ и МЕАКАМ, доходность которых очень низка. Кроме того, при пониженной ликвидности отдельных банков более активная работа с самыми короткими ГЦБ выглядит логичной, как и рост объема репо-сделок.

Параметры биржевых сделок по ГЦБ 12 - 18 июля

(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	максимальная	по последней сделке	средневзвешенная		
Дисконтные ГЦБ: МЕККАМ-12, ноты					27,5% (4,2%) оборота сектора купли-продажи	
менее 8	5,48	5,48	5,48	5,48 (-)	114,9	1
15 - 28	6,11	6,11	6,11	6,11 (-)	57,4	1
29 - 36	5,30	5,30	5,30	5,30 (5,05)	99,5	1
37 - 42	5,19	5,30	5,19	5,24 (-)	138,2	3
43 - 56	5,50	5,50	5,50	5,50 (5,32)	71,0	3
57 - 63	6,13	6,13	6,13	6,13 (-)	12,0	1
64 - 91	5,54	6,80	5,99	6,26 (5,44)	72,0	4
Итого					565,0 (185,3)	14 (11)
Купонные ГЦБ, деноминированные в тенге: МЕОКАМ-24, 36, МЕАКАМ-120					19,0% (42,7%) оборота сектора купли-продажи	
337 - 589	7,48	8,98	8,11	8,47 (8,88)	181,4	11
791 - 875	9,93	10,14	10,04	10,08 (9,84)	163,0	3
2324 - 2324	11,54	11,54	11,54	11,54 (11,29)	46,3	1
Итого					390,7 (1 893,0)	15 (48)
Купонные ГЦБ, деноминированные в USD: VKU-36					6,9% (2,7%) оборота сектора купли-продажи	
1066 - 1072	8,37	8,39	8,39	8,37 (8,35)	141,4	4
Итого					141,4 (117,7)	4 (1)
Евроноты Казахстана, USD					46,6% (50,4%) оборота сектора купли-продажи	
*435 - 439	5,85	6,11	6,11	6,06 (6,01)	215,7	4
**1177 - 1183	6,91	7,00	7,00	6,96 (7,02)	359,2	6
***2100 - 2106	7,18	7,27	7,22	7,24 (7,20)	381,3	11
Итого					956,2 (2 237,0)	21 (38)
ВСЕГО					2 053,2 (4 433,1)	54 (98)

Примечания к таблице: по евронотам (* – вторая эмиссия, ** – третья эмиссия, *** – четвертая эмиссия) объем сделок рассчитан при учете средневзвешенного биржевого курса USD/KZT, по внутренним индексированным по девальвации облигациям – при учете официального курса USD/KZT; доходность купонных облигаций указывается по полугодовому базису.

По итогам недели динамика индексов KASE, отражающих состояние биржевого рынка суверенного долга Казахстана, характеризуется следующими показателями (в скобках – изменение за неделю): **KASE_EY** – на конец недели ровнялся **7,04 (+0,59%)**; **KASE_EP** – 127,60 (-0,17%); **KASE_EC** – 112,67 (+0,01%). На прошлой неделе **KASE_EY** снизился на 0,37%. Никаких принципиальных изменений здесь не отмечено, индексы практически стабильны и лишь слегка колеблются около привычных для последнего времени уровней.

В секторе репо-операций по ГЦБ в течение периода заключена **151 сделка на общую сумму Т12 170,5 млн.** Из них 82 сделки (на сумму Т6 798,3 млн) касались открытия репо и 69 (на сумму Т5 372,2 млн) – закрытия. В предыдущем периоде оборот составил Т10 585,3 млн. После закрытия торгов 18 июля общая сумма открытого на площадке репо составила **Т6 089,4 млн.** Текущие средневзвешенные ставки на 18 июля составили (% годовых): 1 день – 5,17; 2 дня – 5,91; 2 дня – 5,34; 6 дней – 6,92; 7 дней – 5,24; 8 дней – 7,93; 10 дней – 4,89; 11 дней – 5,58; 14 дней – 7,25; 22 дня – 6,28; 24 дня – 6,49; 26 дней – 8,98; 27 дней – 6,48; 28 дней – 6,48; 29 дней – 6,41; 30 дней – 6,22.

Всего на торговых площадках KASE по ГЦБ за неделю (сектор купли-продажи и сектор репо) заключено **205 сделок** на общую сумму **Т14 223,7 млн.** В предшествующем периоде 212 сделок дали Т15 018,3 млн. **Доля биржевого оборота** в общем объеме казахстанского вторичного рынка ГЦБ по сопоставимым операциям составила на неделе **91,7%**, на прошлой – 82,1%.

ИНФОРМАЦИЯ О КОМПАНИЯХ

ОАО "ВАЛЮТ-ТРАНЗИТ БАНК" (Караганда) сообщило на Казахстанскую фондовую биржу (KASE) о начисленных и выплаченных дивидендах по привилегированным акциям за второй квартал 2001 года. Сумма фактически начисленных дивидендов составила 377 177,61 тенге, удержанный подоходный налог – 42 505,52 тенге, выплачено владельцам акций – 334 672,09 тенге. Таким образом, сумма дивидендов на одну акцию составляет 8,5 тенге, ставка по дивидендам – 18% годовых.

ЗАО "КазТрансОйл" (Астана), являясь уполномоченным правительством Казахстана оператором по оформлению транзита казахстанской нефти, поставляемой на экспорт по магистральным нефтепроводам, прокачал за первое полугодие 2001 года по трубопроводу Атырау-Самара 7 140,9 тысяч тонн нефти (5 229,5 тысяч тонн за аналогичный период 2000 года). Кроме того, было поставлено 616 тысяч тонн казахстанской нефти через порт Актау для транспортировки по нефтепроводу Махачкала-Тихорецк-Новороссийск. Данные результаты стали возможными благодаря введению в 2001 году системы единой маршрутизации при поставках казахстанской нефти на экспорт, позволившей осуществлять регулирование режимов перекачки и формирование нефтяных потоков. За первое полугодие ежемесячно транспортировалось порядка 1 200 тыс. тонн нефти через приемо-сдаточный пункт "Самара". В мае 2001 года был прокачен максимальный с момента ввода в эксплуатацию экспортного трубопровода объем нефти – 1 271,9 тыс. тонн. В 2001 году ЗАО "КазТрансОйл" в качестве единого оператора разработал и реализовал два новых маршрута транспортировки нефти Актюбинского региона, позволившие поставлять ресурсы месторождений Жанажол и Кенкияк через нефтеналивную эстакаду "Бестамак" и далее по нефтепроводам Атырау-Самара и Актау-Махачкала-Новороссийск транзитом через территорию России на мировые рынки. До конца текущего года компания планирует прокачать по нефтепроводу Атырау-Самара порядка 13 млн. тонн нефти (11,7 млн. тонн за 2000 год). Так же компания планирует поставить до 1 200 тыс. тонн нефти по нефтепроводу Махачкала-Тихорецк-Новороссийск (в 2000 году с порта Актау для транспортировки по данному маршруту было отгружено 299, 4 тыс. тонн казахстанской нефти).

ЗАО "НКТН "КазТрансОйл" разработало новый маршрут транспортировки нефти из ресурсов ОАО "СНПС Актобемунайгаз" (Актобе). По данному маршруту нефть поставляется с месторождений Актюбинской группы для переработки на нефтеперерабатывающих заводах России, и взамен ОАО "Тюменская нефтяная компания" (Россия) поставляет нефть в Казахстан на нефтеперекачивающую станцию "Прииртышская". В июне 2001 года по данному маршруту было поставлено 120 тысяч тонн нефти. Из них 50 тысяч тонн для загрузки ЗАО "Павлодарский НХЗ" (Павлодарский нефтехимический завод), который технологически ориентирован на переработку только западносибирской нефти, поступающей по нефтепроводу Омск-Павлодар из Российской Федерации, и 70 тысяч тонн – по нефтепроводу Омск-Павлодар-Атасу с дальнейшим наливом в железнодорожные цистерны на нефтеналивной эстакаде (ННЭ) "Атасу" для поставки в Китай. ННЭ "Атасу" построена ЗАО "КазТрансОйл" и введена в эксплуатацию в июне 2000 года с целью налива в ж/д цистерны Кумкольской и Западносибирской нефти. До разработки данного маршрута транспортировки, учитывая высокую температуру застывания кумкольской нефти, эстакада могла работать только в летний период. Поставка западносибирской нефти позволит осуществлять круглогодичный налив нефти на ННЭ "Атасу". ЗАО "КазТрансОйл" были достигнуты договоренности с российскими нефтяными компаниями об осуществлении взаимных поставок с сохранением объемов нефти. В 2000 году при подобных поставках нефти существовал коэффициент качества, с учетом которого в Казахстан поставлялся меньший объем нефти, чем экспортировался из Казахстана. Разработанная схема поставок эквивалентных объемов экономически выгодна для ОАО "СНПС Актобемунайгаз", и нефтяная компания намерена поставлять нефть на ЗАО "Павлодарский НХЗ", а также для налива на ННЭ "Атасу" на долгосрочной основе. Ранее нефть ОАО "СНПС Актобемунайгаз" поставлялась в Китай по железной дороге с ННЭ "Бестамак", что значительно увеличивало транспортные расходы.

Подготовлено агентством "ИРБИС"

Евроноты TuranAlem Finance B.V. первой эмиссии прошли листинг на KASE по категории "А"

Специальный выпуск по материалам ОАО "Банк ТуранАлем", ТОО "ТуранАлем Секьюритис", Казахстанской фондовой биржи (KASE) и агентства "ИРБИС"

С 19 июля 2001 года решением Правления Казахстанской фондовой биржи (KASE) на основании решения Биржевого совета от 18.07.01 евроноты TuranAlem Finance B.V. первой эмиссии, выпущенные под полную гарантию ОАО "Банк ТуранАлем", включены в официальный список ценных бумаг KASE категории "А".

ЭМИТЕНТ

Эмитентом ценных бумаг является **TuranAlem Finance B.V.** – компания, которая была создана согласно решению Совета директоров ОАО "Банк ТуранАлем" (Алматы) от 16 марта 2001 года с уставным капиталом 18 тыс. евро. В качестве единственного учредителя выступил ОАО "Банк ТуранАлем". TuranAlem Finance B.V. является частной компанией с ограниченной ответственностью, зарегистрированной по законам Нидерландов. Регистрация признана законной Министерством юстиции Нидерландов 23 апреля 2001 года, номер B.V. 1161598.

ЕВРОНОТЫ

Вид ценной бумаги:	купонная несубординированная срочная нота
Международный идентификационный номер:	XS0131688227
реквизиты для Reg S:	CUSIP N8965AA9, ISIN USN89065AA92
реквизиты для Reg 144A:	CUSIP 89989EAA5, ISIN USN89989AA55
Кредитные рейтинги выпуска:	Moody's – "Ba2", S&P – "B"
Листинг иностранных бирж:	Люксембург
Валюта выпуска:	доллар США
Дата эмиссии:	28.06.01
Объем эмиссии в долларах США:	100 000 000
Дата начала обращения:	28.06.01
Срок обращения:	3 года
Дата погашения:	28.06.04
Размер вознаграждения (интерес):	11,50% годовых
Даты выплаты вознаграждения (интереса):	28 декабря и 28 июня ежегодно
Временная база при всех расчетах:	30/360
Обслуживание выпуска:	в долларах США
Дисконт при первичном размещении:	99,076%
Доходность при первичном размещении (S/A):	11,875% годовых
Гарант выпуска:	ОАО "Банк ТуранАлем" (Алматы)
Лид-менеджер выпуска:	Dresdner Kleinwort Wasserstein (Лондон)
Со-менеджеры выпуска:	Raiffeisen Zentrabank Osterreich AG, ТОО "ТуранАлем Секьюритис" (Алматы)
Трасти:	The Bank of New York (Лондон)
Платежный Агент:	The Bank of New York (Лондон)
Регистратор:	The Bank of New York (Нью-Йорк)
Депозитарий:	The Bank of New York (Нью-Йорк)
Трансфертный Агент:	The Bank of New York (Люксембург)
Финансовый консультант в Казахстане:	ТОО "ТуранАлем Секьюритис"
Дата включения в торговые списки KASE:	19.07.01
Дата первых торгов:	19.07.01
Торговый код KASE:	BTASe1
Точность изменения цены:	4 знака после запятой
Специалист на KASE:	ТОО "ТуранАлем Секьюритис"
Минимальный объем обязательной котировки:	50 000 долларов США по номиналу
REUTERS information code:	KZ0131688227=

Трасти защищает интересы держателей нот, получает все платежи по нотам от Эмитента или Гаранта и распределяет суммы, подлежащие выплате через Платежного Агента (Трастовое Соглашение подписано 28 июня 2001 года). **Платежный Агент** осуществляет выплаты по нотам и следит за их соответствием (Агентское Соглашение подписано 28 июня 2001 года). **Регистратор** регистрирует Глобальную ноту и передает на хранение в Депозитарий. **Депозитарий** хранит Глобальную Ноту и ведет учет выданных на Ноту Сертификатов. **Трансфертный Агент** регистрирует держателей Сертификатов на Ноту и подтверждает их право собственности.

Ноты представляют прямые, общие, безусловные и незастрахованные облигации (обязательства) Эмитента. Ноты имеют такое же значение и всегда будут иметь такое же значение, какое занимают все существующие и будущие незастрахованные облигации (обязательства) Эмитента, исключая только такие, которым может быть отдано предпочтение обязательными статьями применимого закона.

Гарант указывает в гарантии, что безусловно и окончательно гарантирует надлежащую и пунктуально выплату всех сумм, время от времени подлежащих выплате Эмитентом по Нотам и в соответствии с Доверенностью на владение собственностью. Обязательства Гаранта согласно Гарантии представляют прямые, общие, безусловные и незастрахованные облигации (обязательства) Эмитента. Гарант берет обязательство указывать в гарантии, что пока какие-либо из Нот остаются неоплаченными, он не станет

предпринимать каких-либо действий по ликвидации или дроблению Эмитента на филиалы и обеспечит Эмитенту достаточные суммы для выполнения своих обязательств, в случае необходимости.

Ноты и трастовый договор регулируются и составлены в соответствии с английским законодательством.

В отношении любой претензии или разногласия любого характера, возникающих по какой-либо причине по Нотам или в связи с Нотами, Доверительный собственник или держатель Нот могут путем письменного уведомления Эмитента или Гаранта урегулировать претензию через арбитраж в соответствии с правилами Комиссии по Международному Торговому Праву при ООН. Местом ведения арбитража является Лондон (Великобритания). Процессуальным законом любого арбитражного дела является законодательство Англии. Язык арбитражных разбирательств – английский. Назначающий орган – Лондонский Суд Международного Арбитража.

Ноты без ограничений обращаются на международном финансовом рынке и допущены к обращению на территории Республики Казахстан решением Национальной комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам (Разрешение №5 от 12 июля 2001 года).

ГАРАНТ

В соответствии с "Положением о листинге ценных бумаг" KASE при допуске к обращению на бирже облигаций, выпущенных специальным предприятием под гарантию своего учредителя, в качестве эмитента, на которого распространяются все требования, предъявляемые к листинговым компаниям, биржей рассматривается гарант. Гарантия ОАО "Банк ТуранАлем" №01/881 от 28 июня 2001 года зарегистрирована Департаментом банковского надзора Национального Банка Республики Казахстан 28 июня 2001 года за №6993.

Ниже агентством ИРБИС (Алматы) приводятся данные о гаранте, заимствованные из заключения Листинговой комиссии KASE, которое посвящено прохождению евронотами TuranAlem Finance B.V. процедуры листинга. Всю ответственность за достоверность представленной бирже информации несет руководство ОАО "Банк ТуранАлем" и финансовый консультант TuranAlem Finance B.V. на территории Казахстана – ТОО "ТуранАлем Секьюритис". Агентством ИРБИС не перепроверялись приведенные ниже данные.

История создания

Банк был основан 15 января 1997 года в форме закрытого акционерного общества в результате реорганизации и реструктуризации двух банков: АБ "АлемБанк Казахстан" и КАБ "Туранбанк". АБ "АлемБанк Казахстан" основан в 1990 году как Казахское отделение Внешэкономбанка и после обретения Казахстаном независимости являлся агентом Правительства Республики Казахстан по привлечению иностранных кредитов под гарантию государства. КАБ "Туранбанк" начал свою деятельность с 1925 года как отделение Промстройбанка СССР и осуществлял финансирование строительства и обслуживание крупнейших предприятий Казахстана.

После слияния Правительство Казахстана инициировало программу финансовой реорганизации объединенного банка стоимостью \$152 млн. Правительством в уставной фонд банка было внесено \$90 млн. Реабилитационным банком была выкуплена задолженность по неисполненным унаследованным займам стоимостью приблизительно в \$62 млн. В результате данных мер финансовое положение и результаты банка улучшились.

Общие сведения

Дата государственной регистрации – 27 января 1997 года. Организационно-правовая форма – открытое акционерное общество. Вид собственности – частная. Вид деятельности – оказание банковских услуг. Юридический и фактический адрес головного офиса – Казахстан, 480099, Алматы, м-он Самал-2, ул. Жолдасбекова, 9.

Банк имеет 23 региональных филиала и 222 подразделения по наличным расчетам по всему Казахстану. Численность сотрудников на 01 января 2001 года составляла 2 844 работника, из которых в головном офисе и в подразделениях в Алматы работают 1 002 сотрудника, за пределами Алматы – 1 842 сотрудника.

Основная деятельность ОАО "Банк ТуранАлем" состоит в проведении корпоративных банковских операций, торговом финансировании, обслуживании мелкой клиентуры, торговле ценными бумагами и валютой, а также предоставлении услуг по кредитным и дебетным карточкам. Банк имеет широкую сеть клиентов, включая многие ведущие промышленные компании страны. На конец 2000 года банк имел порядка 29 000 корпоративных счетов (20,1% долевого участия на казахстанском рынке корпоративного кредитования) и более 400 000 личных счетов клиентов, что делает его вторым по величине банком Казахстана (после ОАО "Народный Банк Казахстана") в исчислении размера частных депозитов (25,7% от общего объема). Банк не участвует в каких-либо государственных программах, таких как выдача пенсий и тому подобное.

Банк в настоящее время поддерживает корреспондентские отношения с более чем 230 банками. Наиболее активно развиваются связи с банками Германии, США, Великобритании, Швейцарии, Франции, Австрии, Голландии, Канады, Бельгии и Италии. Более 110 банков стран СНГ открыли в Банке счета "Лоро" в тенге и иностранной валюте. Для исполнения платежей банков-корреспондентов используются международные расчетные системы: S.W.I.F.T. и TELEX.

В конце 1994 года ОАО "Банк ТуранАлем" начало выпуск и обслуживание собственных карточек AlemCard, а также был принят в основные члены международной платежной системы Visa International. В настоящее время выпускает и обслуживает полный пакет продуктов Visa International – платежные карточки VISA (Electron, Classic, Business, Gold). В январе 1997 года подписано соглашение с Europay International на выпуск и обслуживание платежных карточек EuroCard/MasterCard и Cirrus/Maestro. В апреле 1997 года заключены соглашения с компанией United Card Service на обслуживание Diners Club и с международной платежной системой American Express о распространении платежных карточек American Express. По состоянию на 01 января 2001 года ОАО "Банк ТуранАлем" на территории республики установлено 46 банкоматов. Банк рассматривает деятельность по операциям с дебетными и кредитными карточками в качестве одной из наибольших областей роста на рынке банковских операций с мелкой клиентурой. Банком открыт собственный центр по обработке карт и выпущено приблизительно 152 709 дебетных карточек, включая 85 782 международных карточек VISA и 33 456 собственных карточек AlemCard. Согласно прогнозу, к концу 2001 года количество карточек увеличится до 186 700 штук. В 2000 году деятельность по дебетным карточкам принесла банку доход в 167 млн тенге.

ОАО "Банк ТуранАлем" владеет долями в: ОАО "БТА Лизинг" – 142,8 млн тенге (доля в уставном капитале – 100%), ЗАО "Пенсионный фонд Казахстан" – 104,5 млн тенге (100%), TuranAlem Finance B.V. – 18 тыс. евро (100%), Общество страхования жизни "Династия" – 59,5 млн тенге (39,7%), ОАО "БТА Иншуранс" – 44,0 млн тенге (40,0%), ЗАО "Пенсионный фонд Курмет" – 42,7 млн тенге (23,7%), ТОО "ТуранАлем Секьюритис" – 28,8 млн тенге (100%), Ломбард "Алтын Орда" – 7,2 млн тенге (100%), ЗАО "Казахстанская фондовая биржа" – 3,3 млн тенге (4,2%), ОЮЛ "Ассоциация финансистов Казахстана" – 0,7 млн тенге (17,1%), АОЗТ "Межбанковская Финансовая Палата" – 0,2 млн тенге (6,3%), ЗАО "Центральный депозитарий ценных бумаг" – 0,2 млн тенге (0,3%); а также является членом: ЗАО "Казахстанская фондовая биржа", ЗАО "Центральный депозитарий ценных бумаг", ОЮЛ "Ассоциация Финансистов Казахстана", ЗАО "Казахстанский фонд гарантирования (страхования) вкладов физических лиц" (свидетельство №0000001 от 16 февраля 2000 года). Банк является Первичным дилером Министерства финансов и Первичным агентом Национального Банка Республики Казахстан на первичном рынке ГЦБ Казахстана, участвовал в качестве финансового агента Министерства финансов в размещении шести эмиссий национальных сберегательных облигаций (НСО).

Помимо этого, ОАО "Банк ТуранАлем" контролирует работу компаний "Казко Констракшн" (строительство) и "Самал Пропертиз". "Самал Пропертиз" владеет и управляет высотным зданием Самал Тауэр – главным управлением банка в Алматы. "Самал Пропертиз" на 62% находится во владении "Казко Констракшн" (компания во владении лица, назначенного ОАО "Банк ТуранАлем") и 38% владеет Alara International Inc., которой, в свою очередь, владеют подрядчики, первоначально нанятые АБ "Алем Банк Казахстан" для строительства здания. "Самал Пропертиз" выкупило здание у банка как часть финансового соглашения, достигнутого с подрядчиками в 1999 году. Приобретение было финансировано отчасти с помощью займа, обеспеченного самим зданием, выданного "Самал Пропертиз" Европейским Банком Реконструкции и Развития (ЕБРР), а отчасти – путем долгосрочной отсрочки платежа остатка (сальдо) покупной цены.

Постановлением Национального Банка Республики Казахстан от 30 октября 1998 года №220 ОАО "Банк ТуранАлем" включено в первую группу банков по достижению международных стандартов.

Лицензии

- Государственная на проведение банковских операций в тенге и иностранной валюте и иных операций, предусмотренных банковским законодательством, от 04 июня 2001 года №242 (взамен ранее выданной) с постоянным сроком действия;
- Государственная на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумагам с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя (первой категории) от 19 августа 1999 года №0401100110 (взамен ранее выданной от 12 мая 1997 года №20030072) с постоянным сроком действия;
- Государственная на осуществление кастодиальной деятельности на рынке ценных бумаг от 15 октября 1998 года №0407100023.

Кредитные рейтинги

Moody's: долгосрочный депозит в иностранной валюте – "Вa3" (позитивный); финансовая устойчивость – "D" (стабильный).

Standard & Poor's: долгосрочный рейтинг – “В” (стабильный); краткосрочный рейтинг и рейтинг депозитных сертификатов – “С” (стабильный).

Акционеры

В марте 1998 года по решению Правительства Республики Казахстан Министерство финансов провело закрытый аукцион по продаже 100% акций ОАО "Банк ТуранАлем", которые были куплены консорциумом частных местных компаний за \$72 млн. Покупатель – "Консорциум Казахстанских Инвесторов" (Консорциум) – состоял из компаний, входивших в группу "Астана Холдинг", а также других независимых компаний.

В группу "Астана Холдинг" входят: ОАО "Мелькомбинат" (Костанайская область), ОАО ДАГОК "Кустанайасбест" (Костанайская область), ОАО "Аралтуз" (Кызылординская область), ОАО "Шымкентская макаронная фабрика" (Южно-Казахстанская область). На 01 октября 2000 года члены группы "Астана Холдинг" владели 30,7% акций банка.

В течение 1999-2000 годов ОАО "Банк ТуранАлем" увеличило свой уставный капитал и расширило базу акционеров за счет других частных компаний, которые не являлись участниками Консорциума. На 31 марта 2001 года компании - бывшие участники Консорциума владели лишь 59,2% акций ОАО "Банк ТуранАлем".

На 01.07.01 объявленный, выпущенный и оплаченный уставный капитал ОАО "Банк ТуранАлем" составлял 12 870 230,0 тыс. тенге. Капитал выпущен в виде 1 287 023 экземпляров простых именных акций (KZ1C34920013) номинальной стоимостью 10,0 тыс. тенге каждая. Выпуск всех акций осуществлен в бездокументарной форме. Ведение реестра осуществляется ТОО "КАЗРЕГИСТР" (Алматы).

На 01.01.01 (более поздние выписки из реестра держателей акций на KASE отсутствуют) общее количество держателей акций банка – 19, в том числе два номинальных держателя, владеющих 271 302 акциями. Долей, превышающей 5% от оплаченного уставного капитала банка, владели: ОАО "Семипалатинский Мукомольно-Комбикормовый Комбинат" (доля в уставном фонде – 12,0%); ОАО "Яссы" (Туркестан, Казахстан; 11,2%); ОАО "Мактаарал" (Южно-Казахстанская обл., Казахстан; 9,0%); ОАО "Мелькомбинат" (Алматы, Казахстан; 8,8%); ОАО "Аралтуз" (Алматы, Казахстан; 6,0%); ОАО ДАГОК "Кустанайасбест" (Алматы, Казахстан; 6,0%); ОАО "Шымкентская макаронная фабрика" (Алматы, Казахстан; 6,0%). На долю остальных акционеров приходится 41,0% оплаченного уставного капитала.

Акции

Всего ОАО "Банк ТуранАлем" зарегистрировано пять эмиссий акций, в рамках которых выпускались только простые именные акции номинальной стоимостью 10 000 тенге каждая. Третий выпуск, осуществленный без государственной регистрации, был аннулирован и взамен него был зарегистрирован четвертый выпуск, имеющий ту же структуру. Все акции выпущены в бездокументарной форме и в настоящее время имеют единый национальный идентификационный номер (НИН) KZ1C34920013.

В соответствии с проспектом эмиссии размер дивидендов на одну акцию определяется Общим собранием акционеров по предложению Правления банка. В соответствии с решением годового Общего собрания акционеров от 06 июня 1998 года дивиденды за 1997 год не начислялись в связи с наличием убытков. В соответствии с решениями годовых Общих собраний акционеров ОАО "Банк ТуранАлем" от 15 июля 1999 года и от 10 августа 2000 года дивиденды по итогам 1998 и 1999 годов не начислялись и не выплачивались, а полученная прибыль была направлена на покрытие убытков прошлых лет. Вопрос о выплате дивидендов на акции банка по итогам 2000 года будет рассматриваться на годовом Общем собрании акционеров, дата проведения которого будет объявлена.

После прохождения процедуры листинга простые именные акции ОАО "Банк ТуранАлем" с 09 сентября 1999 года включены в официальный список Казахстанской фондовой биржи (KASE) категории "А" (торговый код – BTAS). По данным ИРБИС, в 2000 году эти ценные бумаги были наиболее торгуемыми на KASE. Объем 95 сделок во всех секторах биржевого рынка достиг 573 057 бумаг на общую сумму 36,4 млн долларов США. Следует, правда, отметить, что данный инструмент нередко использовался для проведения репо-операций как в специализированном торговом секторе биржи, так и в секторе купли-продажи. В 2001 году акции ОАО "Банк ТуранАлем" продолжают лидировать на рынке. До 18 июля объем 74 сделок составил \$32,1 млн. С начала торгов и по 17.07.01 минимальный курс BTAS в секторе купли-продажи KASE ровнялся \$68,66 за акцию, максимальный – \$92,57. Последняя сделка проведена на бирже по \$73,03 за акцию. Рыночная капитализация ОАО "Банк ТуранАлем" на 17.07.01 оценивается KASE в \$94,0 млн. Обязанности специалиста акций ОАО "Банк ТуранАлем" на KASE выполняет ТОО "ТуранАлем Секьюритис".

Облигации

В настоящее время Национальной комиссией Республики Казахстан по ценным бумагам зарегистрирована единственная эмиссия облигаций ОАО "Банк ТуранАлем" – первая (KZ2CUY08A320; официальный список ценных бумаг KASE категории "А", BTASb1; \$100; \$20 млн; 19.02.01 - 19.02.09; полугодовой купон 12% годовых). Эти ценные бумаги торгуются на KASE с 19 февраля 2001 года. По данным ИРБИС, за все время торгов по облигациям заключено 32 сделки на сумму \$4,1 млн (39 520 облигаций), в том числе в секторе репо – 6 сделок на сумму \$210,2 тыс. (2 010 облигаций). По сделкам купли-продажи доходность облигаций к погашению для покупателя варьировала от 11,30 до 11,50% годовых (полугодовой базис) и по последней сделке (16.07.01) составила 11,50% годовых. В секторе купли-продажи BTASb1 по торгуемости в периоде с 19.02.01 по 17.07.01 занимает четвертую позицию после облигаций ЗАО "НКН "КазТрансОйл", ЗАО "ННК "Казахойл" и ОАО "Народный Банк Казахстана"; на всем биржевом рынке (включая сектор репо и первичные размещения) – пятую (к вышеуказанным облигациям добавляются обязательства РГП "Казахстан темир жолы" второй эмиссии). Обязанности маркет-мейкера облигаций ОАО "Банк ТуранАлем" на KASE выполняет ТОО "ТуранАлем Секьюритис".

Динамика показателей

Аудиторская проверка финансовой отчетности ОАО "Банк ТуранАлем" за 1997-1998 годы проводилась фирмой Arthur Andersen (Алматы, Казахстан), за 1998-2000 год – фирмой Ernst & Young (Алматы, Казахстан). Представленные ниже финансовые показатели ОАО "Банк ТуранАлем" (Алматы) приводятся по аудированной Ernst & Young консолидированной финансовой отчетности (за исключением отчетности на 01.04.01, которая была только просмотрена Ernst & Young), подготовленной по Международным стандартам бухгалтерского учета (МСБУ).

Финансовые показатели ОАО "Банк ТуранАлем"

млн тенге, если не указано иное

Показатель	на	на	на	на
	01.01.99	01.01.00	01.01.01	01.04.01
Акционерный капитал	7 931	8 757	11 931	11 931
Собственный капитал	3 676	5 083	8 935	9 072
Балансовая стоимость активов	18 133	45 922	79 205	99 329
Сумма ликвидных активов	4 629	11 640	17 261	24 022
Ссуды и авансы клиентам (нетто)	10 406	26 989	53 806	66 348
Задолженность перед клиентами	9 651	28 224	46 933	62 728
Задолженность перед банками и другими организациями	4 308	9 723	16 984	18 414
Операционный доход	4 158	5 422	9 725	3 155
Операционные расходы	2 632	4 511	8 828	2 688
Чистая прибыль после доли меньшинства	1 526	911	897	467

KASE рассчитано:

Доходность активов (ROA), %	8,42	1,98	1,13	–
Доходность капитала (ROE), %	41,51	17,92	10,04	–

Баланс

млн тенге

Статья баланса	на	на	на	на
	01.01.99	01.01.00	01.01.01	01.04.01
АКТИВЫ	18 133	45 922	79 205	99 329
Наличные и эквиваленты наличности	4 030	8 508	7 232	15 427
Ценные бумаги по вычисленной контрольной цене	599	3 132	10 029	8 595
Коммерческие займы и авансы	10 406	26 989	53 806	66 348
Помещения и оборудование, чистая сумма	2 223	3 610	4 999	4 964
Прочие активы	875	3 683	3 139	3 995
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ	18 133	45 922	79 205	99 329
Обязательства	14 457	40 244	69 657	89 672
Долг правительству и НБК	1 299	700	766	855
Долг другим банкам и финансовым учреждениям	3 009	9 023	16 218	17 559
Суммы, причитающиеся клиентам	9 651	28 224	46 933	62 728
Ценные бумаги, проданные по соглашениям перепродажи	0	0	2 256	1 259
Субординированные долговые обязательства	0	0	0	3 930
Прочие долговые обязательства	498	2 297	3 484	3 341
<i>Доля меньшинства</i>	<i>0</i>	<i>595</i>	<i>613</i>	<i>585</i>
Акционерный капитал	3 676	5 083	8 935	9 072
Акционерный капитал	7 931	8 757	11 931	11 931
Дополнительный оплаченный капитал	0	1	28	28
Вновь купленные акции	0	0	-246	-576
Накопленный дефицит	-4 255	-3 675	-2 778	-2 311

Отчет о движении денег

млн тенге

Наименование показателя	на	на	на
	01.01.99	01.01.00	01.01.01
Поступление денежных средств от текущей деятельности			
Чистый доход	1 526	911	897
<i>Поправки на:</i>			
Начисление износа и амортизационные отчисления	87	114	157
Резерв на покрытие убытков	545	1 001	2 987
Доход от продажи имущества и оборудования	–	(331)	(33)
Изменение нерезализованного дохода от ценных бумаг	(9)	(1)	169
Операционный доход до изменения текущих оборотных активов за вычетом обязательств	2 149	1 694	4 177
<i>Увеличение (уменьшение) текущих оборотных активов:</i>			
Суммы долга правительству и НБРК	1 257	(599)	66
Долги другим банкам и финансовым учреждениям	2 674	6 014	7 195
Суммы долга клиентам	(827)	18 573	18 709
Ценные бумаги, проданные по договору о дальнейшем выкупе	–	–	2 256
Прочие пассивы	(568)	1 187	1 187
Чистый доход от текущей деятельности	–	–	(2 736)
Поступление денежных средств от инвестиционной деятельности	(127)	(2 356)	(1 513)
Поступление денежных средств от финансовой деятельности	1 150	1 422	2 973
Изменение наличности и эквивалента	1 314	4 478	(1 276)
Наличность и эквивалент на начало года	2 716	4 030	8 508
Наличность и эквивалент на конец года	4 030	8 508	7 322
Дополнительная информация:			
Выплаченный процент	489	1 616	2 831
Полученный процент	1 713	3 381	6 831

Отчет о доходах

млн тенге

Наименование показателя	на	на	на	на
	01.01.99	01.01.00	01.01.01	01.04.01
Чистый доход от процентов до резерва покрытия убытков	1 128	2 049	4 450	1 565
Резерв покрытия убытков	-545	-1 001	-2 987	-709
Чистый доход от процентов после резерва покрытия убытков	583	1 048	1 463	856
Прочая прибыль, всего	3 030	3 373	5 275	1 562
Производственные расходы, всего	-2 087	-3 494	-5 823	-1 904
Прибыль до подоходного налога	1 526	927	915	514
Подоходный налог	0	-16	0	-75
Чистая прибыль до доли меньшинства	1 526	911	915	439
Доля меньшинства	0	0	-18	28
Чистая прибыль после доли меньшинства	1 526	911	897	467

По мнению Ernst & Young, консолидированная финансовая отчетность за 1998-2000 годы во всех существенных аспектах дает достоверное представление о финансовом положении ОАО "Банк ТуранАлем" на 31 декабря 1998, 1999 и 2000 годов, о консолидированных результатах финансово-хозяйственной деятельности и движении денежных средств за отчетные годы в соответствии с МСБУ.

Операционные доходы ОАО "Банк ТуранАлем" в течение последних трех лет имеют стабильную тенденцию роста (1998 год – 4,7 млрд тенге, 1999 – 7,0 млрд, 2000 – 13,1 млрд), которая подтверждается результатами за первый квартал 2001 года. Процентный доход на 01.04.01 составил 2,9 млрд тенге или 64,7% от общей суммы доходов. Комиссионный доход вырос благодаря увеличению открытых в банке счетов и составил 611,0 млн тенге или 13,8% от суммы доходов. Доход от финансовых операций составил 777,0 млн тенге или 17,6%, прочий доход – 174 млн тенге или 3,9%. Общий процентный доход в 2000 году достиг 7,9 млрд тенге и увеличился на 117% к 1999 году (3,6 млрд) в результате роста кредитного портфеля банка, который, в свою очередь, был вызван стабилизацией экономической ситуации в Казахстане и расширением спроса клиентов на услуги ОАО "Банк ТуранАлем". Процентный доход по выданным клиентам кредитам вырос в 2000 году на 120% к предыдущему году – с 3,5 млрд тенге до 7,8 млрд. При этом, по данным банка, общие средневзвешенные годовые процентные ставки на кредиты, выданные клиентам в иностранной и местной валютах, в 2000 году снизились и составляли 14,7% и 27,5% соответственно против 18,9% и 19,9% в 1999 году. Увеличение процентных доходов в 1999 году на 113% к 1998 году с 1,7 млрд до 3,6 млрд тенге также обусловлено ростом процентных доходов по кредитному портфелю в связи с увеличением ОАО "Банк ТуранАлем" объемов финансирования. Рост прочих доходов в течение 1998-2000 годов, представляющих собой комиссионный доход, доход от операций с ценными бумагами и иностранной валютой, а также другой доход, обусловлен расширением клиентской базы, увеличением объема операций с иностранной валютой (1999-2000 годы) и ростом объема операций с ценными бумагами (2000 год).

Расходы ОАО "Банк ТуранАлем" на 01 апреля 2001 года составили 3,9 млрд тенге, из которых наибольшая доля – 33,2% – приходится на расходы, связанные с выплатой процентов (1,3 млрд тенге). Это объясняется увеличением объема привлеченных средств, в том числе и ростом депозитной базы банка. В первом квартале 2001 года значительно выросла доля расходов на персонал и офис – на 29,4% от общей суммы расходов (1,2 млрд тенге), что явилось следствием расширения сети филиалов и РКО,

а также переездом правления банка в марте 2001 года в новое здание офиса. Увеличение расходов банка в 1999 году на 86,9% к 1998 году и в 2000 году на 101,2% к 1999 году прежде всего было вызвано ростом заработной платы и других расходов на персонал в результате роста его численности (1999-2000 годы) и частичной привязке заработной платы к доллару США (1999 год). Столь значительный рост расходов отразился на чистой прибыли банка, которая в 1999 году снизилась к 1998 году на 40,3%, в 2000 году – на 1,5% к 1999 году.

Активы. Банк является вторым по величине активов среди казахстанских коммерческих банков. На 31 марта 2001 года общие активы ОАО “Банк ТуранАлем” составляли 99,3 млрд тенге или 18,4% от совокупных активов казахстанских банков второго уровня. Стабильный рост активов банка обусловлен наращиванием объема доходных активов, в которых доля ссудного портфеля составляла в течение последних трех лет от 69,3% до 75,7% (от 57,5% до 67,9% от общей суммы активов). Рост активов в 1999-2000 годах и в течение первого квартала 2001 года произошел в результате роста наличности и ее эквивалентов (с 1998 по 2000 год на 79,5%, за первый квартал 2001 года на 113,3%), коммерческих ссуд и авансов (с 1998 по 2000 год на 417,1%, за первый квартал 2001 года на 23,3%), а также портфеля ценных бумаг (за 1999-2000 годы почти в 17 раз).

Ссудный портфель. Одним из основных видов деятельности ОАО “Банк ТуранАлем” является торговое финансирование и краткосрочное кредитование в тенге и в долларах США, включая выпуск аккредитивов и гарантий. Доля банка на казахстанском рынке кредитов в настоящее время составляет 20,1%. Ссуды клиентам составляют наибольшую часть активов банка: 57,5% (10,4 млрд тенге) от общего нетто-объема кредитов в 1998 году, 58,8% (27,0 млрд) в 1999 году, 67,9% (53,8 млрд) в 2000 году и 66,8% (66,3 млрд) на 01 апреля 2001 года. До 96% кредитов выданы корпоративным клиентам. Основной объем кредитования в 2000 году приходился на долю таких секторов экономики как оптовая торговля – 37%, сельское хозяйство и пищевая промышленность – 17%, нефтяная и химическая промышленность – 10%. По информации банка, финансирование заемщиков осуществлялось из средств, полученных от продажи акций пятой эмиссии, за счет роста депозитной базы и из средств, привлеченных от других банков и финансовых организаций (на 01.04.01 – 18,4 млрд тенге).

В течение последних трех лет основной объем кредитования осуществляется ОАО “Банк ТуранАлем” на краткосрочной основе: 1998 год – 10,0 млрд тенге или 85,0% от ссудного портфеля, 1999 год – 22,6 млрд или 77,1%, 2000 год – 72,4% или 41,1 млрд тенге от всех ссуд. Доля средне- и долгосрочных кредитов, которые выдаются только крупным корпоративным клиентам, за этот же период выросла с 15,0 до 27,6%.

На долю кредитов, выданных в долларах США, приходится 51-55% от объема ссудного портфеля, в тенге – 32-34%, индексированных к курсу доллара – 17-11%. На конец 2000 года ставки вознаграждения по кредитам, выданным в тенге, составляли от 11% до 28% годовых, в долларах США – от 12% до 25% годовых.

Банк классифицирует свой ссудный портфель и формирует провизии по убыткам от кредитной деятельности (с учетом стоимости залогового обеспечения или гарантий третьих лиц по каждому кредиту) в соответствии с инструкциями Национального банка Республики Казахстан. В 1998 году объем сформированных по ссудам провизий составлял 1,3 млрд тенге или 11,3% от ссудного портфеля, в 1999 году – 2,3 млрд тенге или 7,8%, в 2000 году – 2,9 млрд или 5,1%. Рост объема сформированных провизий в денежном выражении обусловлен исключительно увеличением объемов кредитования, что подтверждается ежегодным снижением их удельного веса.

Пруденциальные нормативы. На 01 декабря 2000 года согласно данным Департамента банковского надзора Национального Банка Республики Казахстан и на 01 апреля 2001 года по данным, представленным ОАО “Банк ТуранАлем” на биржу, пруденциальные нормативы и другие обязательные к соблюдению нормы и лимиты банком соблюдаются.

Сравнительные данные показателей ОАО “Банк ТуранАлем” с показателями других коммерческих банков на 01 июня 2001 года

тыс. тенге, если не указано иное

Показатель	ОАО “Банк ТуранАлем”	Среднее по двум другим банкам
Собственный капитал	15 969 801	13 423 183
Активы	103 160 439	107 565 133
Чистый доход	1 354 258	1 021 782
k1 (min 0,04)	0,098	0,080
k2 (min 0,08)	0,15	0,15
k4 (min 0,20)	0,76	0,61
ROA, %	1,31	0,88
ROE, %	8,48	6,32

Сравнение проводится со средними показателями двух других казахстанских банков первой тройки по величине собственного капитала.

Источники финансирования

Основными источниками финансирования клиентов в 1998-2000 годах для ОАО "Банк ТуранАлем" являлись депозиты клиентов и средства, привлеченные от других банков и финансовых организаций. В феврале 2001 года банк осуществил выпуск субординированных внутренних купонных облигаций со сроком обращения 8 лет с целью диверсификации и увеличения срочности источников финансирования.

Структура источников финансирования ОАО "Банк ТуранАлем"

Источник	1998 год		1999 год		2000 год		на 01.04.01	
	млн тенге	%						
Депозиты	9 651	65,7	28 224	70,1	46 933	67,4	62 728	70,0
Займы банков и финансовых организаций	4 308	29,3	9 723	24,2	16 984	24,4	18 414	20,5
Другие обязательства	497	5,0	2 297	5,7	3 484	5,0	3 341	3,7
Ценные бумаги по операциям репо	–	–	–	–	2 256	3,2	1 259	1,4
Субординированные долговые обязательства	–	–	–	–	–	–	3 930	4,4
Всего	14 456	100	40 244	100	69 657	100	89 672	100

Депозиты клиентов представляют наибольшую часть базы финансирования ОАО "Банк ТуранАлем", которая, по мнению менеджмента, относительно невосприимчива к краткосрочным колебаниям ссудных процентов и в большей степени зависит от способности банка обеспечивать приличный уровень обслуживания клиентуры, а также ряд банковских продуктов и услуг. На 31 декабря 2000 года общая сумма депозитов банка достигла 46,9 млрд тенге, что составляло порядка 15,7% общей суммы казахстанского рынка депозитов. От общей суммы депозитов банка на долю корпоративных клиентов приходится 57,5%, на долю физических лиц – 42,5%, что составляет долю банка на рынке в 25%.

Депозиты ОАО "Банк ТуранАлем" состоят из текущих счетов клиентов и срочных депозитов. Текущие счета клиентов в целом не приносят никаких процентов и могут быть изъяты по требованию. По срочным депозитам, в зависимости от предлагаемых банком типов счетов, выплачиваются различные проценты. На 31 декабря 2000 года проценты по срочным депозитам корпоративных клиентов в тенге составляли от 2% до 19%, по депозитам в долларах США – от 6% до 14%. Ставки вознаграждения по депозитам физических лиц зависят от вида депозита, сроков размещения (от одного месяца до трех лет) и валюты (ставки по депозитам в тенге от 4% до 21%, в валюте – от 4% до 10%).

Кредитные линии. Начиная с 1997 года ОАО "Банк ТуранАлем" осуществляет заимствования на международных рынках капитала, в том числе – являясь участником определенного количества операций по финансированию вместе с иностранными банками и другими финансовыми институтами. В некоторых из этих операций, где финансирование предназначалось для оказания помощи в реализации программ развития бизнеса и осуществлялось многосторонними агентствами (включая субсидирования иностранными экспортными кредитными агентствами), банк являлся посредником и в действительности выступал как гарант клиентов. В других сделках банк участвовал от своего собственного имени. Эти сделки включают заем на сумму 30,0 млн долларов США от синдиката банков, созданного Dresdner Bank Luxembourg S.A. и ING Barings, который должен быть выплачен в июле 2001 года; заем на сумму 3,9 млн долларов США от Komerční Bank (Прага) и заем на сумму 2,1 млн долларов США от Czechoslovenska Obchodní Bank, которые должны быть выплачены в 2003 году; заем на сумму 15,0 млн долларов США от Международной финансовой корпорации (которая является частью Всемирного Банка) и заем на сумму 2,8 млн немецких марок от DG Bank (оба выплачиваются в 2005 году); заем в размере 5,0 млн долларов США, привлеченный от Нидерландской финансовой компании развития, должен быть выплачен в 2006 году, а субординированный заем на сумму 10,0 млн евро от Германской Компании Инвестиций и Развития – в 2007 году. Кроме того, ЕБРР предоставил нерегрессионный кредит дочерней компании банка – "Самал Пропертиз" – на сумму 9,8 млн долларов США, обеспеченный залогом (центральным офисом в Алматы). Помимо этого, наряду с двумя другими банками Казахстана, ОАО "Банк ТуранАлем" было выдвинуто Республикой Казахстан для участия в программе, финансируемой Германским Агентством Развития – Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW). Эта программа осуществляет финансирование мелкого и среднего бизнеса в Казахстане согласно критериям, согласованным между KfW и правительством. Вся программа позволяет профинансировать до 27,0 млн немецких марок по льготным ставкам в течение более десяти лет. На первом этапе, осуществленном в конце 2000 года, 2,0 млн немецких марок были выделены ОАО "Банк ТуранАлем" (и каждому из других банков-участников). Из выделенных 2,0 млн на сегодняшний день банк использовал 1,1 млн марок.

Сроки погашения основных заимствований ОАО "Банк ТуранАлем" в иностранной валюте на 01.04.01

Сумма к погашению	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2010
в тыс. USD	43 682	13 044	7 769	13 804	15 000	5 000	0	0
в тыс. EUR	165	0	0	0	5 591	0	10 000	0
в тыс. DEM	2 099	0	0	0	2 784	0	0	1 066

Собственный капитал. По величине собственного капитала ОАО "Банк ТуранАлем" также занимает второе место среди казахстанских банков второго уровня и на его долю на 01 апреля 2001 год приходилось 13,5% от совокупного капитала действующих на территории республики коммерческих

банков. На конец 2000 года собственный капитал банка составлял 8,9 млрд тенге (11% всех активов), на конец 1999 года – 5,1 млрд тенге (11%), на конец 1998 года – 3,7 млрд тенге (20%). Увеличение собственного капитала банка происходило в основном за счет роста капитала первого уровня в результате размещения акций последних двух эмиссий.

Достаточность основного капитала ОАО “Банк ТуранАлем”

млн тенге, если не указано иное

	1999	2000
Капитал класса I	5 083	8 935
Капитал класса II	415	856
Капитал класса I и II	5 498	9 791
Чистые активы с оцененным риском удельной скидки на риск потери ссуды	45 426	79 434
Коэффициент оценки риска достаточности основного капитала, %	12,1	12,3

ПРИМЕЧАНИЯ ЛИСТИНГОВОЙ КОМИССИИ KASE

Регулирование обращения нот на территории Республики Казахстан

Ноты зарегистрированы в соответствии с практикой, принятой на рынке еврооблигаций. Условия обращения нот и исполнения обязательств по ним регулируются условиями нот, Трстовым и Агентским соглашениями от 28 июня 2001 года с The Bank of New York, действующим через свой офис в Лондоне. Все споры, претензии и разногласия, связанные с выполнением эмитентом обязательств по нотам, регулируются в соответствии с законодательством Англии.

Налогообложение

Процедура налогообложения доходов по нотам для резидентов Республики Казахстан в некоторой степени отличается от процедуры, применяемой для выпусков, зарегистрированных в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Поскольку Эмитент формально является нерезидентом Республики Казахстан потенциальные инвесторы должны принять к сведению информацию, касающуюся регулирования процедуры вывоза капитала и собственного статуса налогоплательщика в связи с тем, что источник выплаты вознаграждения по нотам будет нерезидент, зарегистрированный в соответствии с законодательством Нидерландов.

Изменение в составе крупных акционеров банка-гаранта

По данным банка-гаранта (ОАО “Банк ТуранАлем”) в настоящее время ведутся переговоры с некоторыми международными финансовыми институтами (в том числе с ЕБРР и немецкой инвестиционной компанией DEG) в отношении предполагаемого предоставления им погашаемых конвертируемых привилегированных акций ОАО “Банк ТуранАлем”. Стоимость погашаемых конвертируемых привилегированных акций, которые планируется выпустить, приблизительно составит 20,0 млн долларов США. Также ожидается, что владельцы конвертируемых привилегированных акций будут иметь право назначить двух членов Совета директоров ОАО “Банк ТуранАлем”.

Подготовлено агентством “ИРБИС”

Облигации ОАО "БАНК "КАСПИЙСКИЙ" первой эмиссии прошли листинг на KASE по категории "А"

Специальный выпуск по материалам ОАО "БАНК "КАСПИЙСКИЙ", ОАО "Казкоммерц Секьюритиз", Казахстанской фондовой биржи (KASE) и агентства "ИРБИС"

С 19 июля 2001 года решением Правления Казахстанской фондовой биржи (KASE) на основании решения Биржевого совета от 18.07.01 купонные именные облигации ОАО "БАНК "КАСПИЙСКИЙ" (Алматы) первой эмиссии включены в официальный список ценных бумаг KASE категории "А".

ОБЛИГАЦИИ

Вид ценных бумаг:	Именная купонная облигация, индексированная по изменению курса тенге к доллару США
Обеспечение:	без обеспечения
Кредитные рейтинги выпуска:	отсутствуют
Кредитные рейтинги эмитента:	отсутствуют
Национальный идентификационный номер:	KZ2CUY03A370
Номер в эмиссии в государственном реестре:	A37
Ведение реестра:	ЗАО "Регистраторская система ценных бумаг" (Алматы)
Дата регистрации эмиссии:	06.07.01
Номинальная стоимость облигации:	100,00 долларов США
Объем эмиссии в долларах США:	15 000 000
Объем эмиссии в ценных бумагах:	150 000
Дата начала обращения (дата эмиссии):	13.07.01
Срок размещения:	3 года с даты начала обращения
Срок обращения:	3 года
Дата погашения:	13.07.04
Размер вознаграждения (интереса):	9,5% годовых
Даты выплаты вознаграждения (интереса):	13 января и 13 июля ежегодно
Временная база при всех расчетах:	30/360
Срок фиксации реестра при выплате купона:	30 дней до расчетной даты выплаты
Даты фиксации реестра для выплаты купона:	13 декабря и 13 июня ежегодно
Срок фиксации реестра при погашении:	30 дней до расчетной даты погашения
Дата фиксации реестра при погашении:	13.06.04
Обслуживание выпуска:	в тенге по курсу Национального Банка Казахстана, установленному на дату фактической выплаты
Финансовый консультант выпуска:	ОАО "Казкоммерц секьюритиз" (Алматы)
Платежный агент:	ОАО "БАНК "КАСПИЙСКИЙ"
Дата включения в торговые списки KASE:	19.07.01
Дата первых торгов:	будет объявлена дополнительно
Торговый код KASE:	CSBNb1
Точность изменения цены:	4 знака после запятой
Маркет-мейкер на KASE:	ОАО "Казкоммерц секьюритиз"
Минимальный объем обязательной котировки:	30 облигаций

Если какая-нибудь из указанных дат выплаты вознаграждения по облигациям или дата погашения являются выходным или праздничным днем, то выплата купона или (или) номинальной стоимости производится в первый рабочий день, следующий за выходными или праздничными днями. В этом случае начисление купонного вознаграждения за выходные или праздничные дни не производится, и держатель облигаций не имеет права требовать начисления вознаграждения (интереса) или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Ни один из держателей облигаций не имеет права на досрочное погашение облигаций.

Согласно информации эмитента, деньги, полученные в результате размещения облигаций, будут направлены на кредитование крупных предприятий реального сектора экономики, а также предприятий малого и среднего бизнеса. Выпуск облигаций позволит эмитенту диверсифицировать и увеличить срочность источников привлеченных средств и активизировать деятельность на финансовом рынке Казахстана.

ЭМИТЕНТ

Ниже агентством ИРБИС (Алматы) приводятся данные об эмитенте облигаций, заимствованные из заключения Листинговой комиссии KASE, которое посвящено прохождению облигациями ОАО "БАНК "КАСПИЙСКИЙ" процедуры листинга. Всю ответственность за достоверность представленной бирже информации несет руководство банка и его финансовый консультант. Агентством ИРБИС не перепроверялись приведенные ниже данные.

История создания

Банк был образован в результате добровольного слияния ЗАО "Банк Каспийский" (правопреемник международного банка "Аль-Барака Казахстан", созданного 01 января 1991 года) и ОАО "Каздорбанк" в декабре 1997 года и является преемником всех прав вышеуказанных банков.

Общие сведения

Дата первичной государственной регистрации – 01 января 1991 года. Организационно-правовая форма – открытое акционерное общество. Вид собственности – частная. Вид деятельности – оказание банковских услуг. Юридический и фактический адрес головного офиса – Казахстан, 480059, Алматы, ул.Ади Шарипова, 90.

ОАО "БАНК "КАСПИЙСКИЙ" обладает:

- Государственной лицензией на проведение банковских операций в тенге и иностранной валюте и иных операций, предусмотренных банковским законодательством, от 04 мая 2001 года №245 с постоянным сроком действия;
- Государственной лицензией Национальной комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя от 30 декабря 1999 года №0401100185 с постоянным сроком действия.

Банк является членом ЗАО "Казахстанская фондовая биржа", ЗАО "Центральный депозитарий ценных бумаг", ОЮЛ "Ассоциация Финансистов Казахстана", ОАО "Страховая компания "Алматинская международная страховая группа", участником ЗАО "Казахстанский фонд гарантирования (страхования) вкладов физических лиц" (свидетельство №0011 от 16 февраля 2000 года). Банк является Первичным дилером Министерства финансов и Первичным агентом Национального Банка Республики Казахстан на первичном рынке ГЦБ Казахстана.

Сегодня ОАО "БАНК "КАСПИЙСКИЙ" обладает разветвленной сетью, состоящей из 17 филиалов, 59 расчетно-кассовых отделов (РКО) и 53 обменных пунктов по всей территории Казахстана. На 01 апреля 2001 года штат банка насчитывал 757 работников, из которых 259 человек – сотрудники головного офиса в Алматы.

Банк поддерживает корреспондентские отношения с рядом иностранных банков в США (Arab American Bank, The Bank of New York, ABN AMRO Bank), Германии (Deutsche Bank AG, Dresdner Bank AG), Турции и России с использованием международных расчетных систем для исполнения платежей (S.W.I.F.T., TELEX).

Капитал, акции и акционеры

На 01.04.01 объявленный, выпущенный и оплаченный уставный капитал ОАО "БАНК "КАСПИЙСКИЙ" составлял **1 000 020 000,00 тенге**.

С 11 марта 1998 года по 04 апреля 2001 года банком зарегистрировано пять эмиссий акций (первых три эмиссии аннулированы). 04 апреля 2001 года Национальной комиссией Республики Казахстан по ценным бумагам зарегистрированы четвертая и пятая эмиссии акций. Четвертая эмиссия (номер в госреестре А3145-3) разделена на 3 885 000 экземпляров простых именных акций (KZ1C31450014) и 115 000 экземпляров привилегированных именных акций (KZ1P31450417) без права голоса номинальной стоимостью 210 тенге. В рамках пятой эмиссии (А3145-4) выпущено 762 000 экземпляров простых именных акций (KZ1C31450014) номинальной стоимостью 210 тенге.

Выпуск всех акций осуществлен в бездокументарной форме. Реестр ведет ЗАО "Регистраторская система ценных бумаг" (Алматы, лицензия #20050017).

На 01 апреля 2001 года общее количество держателей простых акций банка составляло 4 807, привилегированных – 2 344. Долей, превышающей 5% от оплаченного уставного капитала ОАО "БАНК "КАСПИЙСКИЙ", владеют:

- ЗАО "Петрокоммерц Казахстан" (Алматы) – 20,9%;
- ТОО "Лизинговый Центр-Астана" (Астана) – 20,6%;
- ТОО "Казахстанская Топливная Компания" (Астана) – 17,7%;
- ТОО "Аякс" (Алматы) – 17,5%.

На долю других акционеров приходится 23,3% уставного капитала.

ОАО "БАНК "КАСПИЙСКИЙ" выплачивает дивиденды по итогам года. Решение о размере дивидендов по простым акциям принимается годовым Общим собранием акционеров. Порядок выплаты и минимальный размер дивидендов по привилегированным акциям устанавливается Проспектом эмиссии. До настоящего времени выплата дивидендов производилась в сроки, установленные для их выплаты, путем зачисления на текущие и лицевые счета акционеров. Задолженностей по выплате дивидендов ОАО "БАНК "КАСПИЙСКИЙ" не имеет.

Простые и привилегированные акции банка торговались на KASE в секторе "Нелистинговые ценные бумаги" по второму уровню допуска с 27.05.98 по 07.07.99. За 289 проведенных торгов сделок по акциям

заключено не было. В торговую систему KASE было подано всего лишь три заявки. Оценка рыночной капитализации компании в связи с этим отсутствует.

Финансовые показатели

ОАО "БАНК "КАСПИЙСКИЙ" составляет финансовую отчетность в соответствии с Казахстанскими стандартами бухгалтерского учета, а также банковским законодательством, инструкциями и положениями Национального Банка Республики Казахстан. Банком на KASE представлена финансовая отчетность и заключения аудитора за 1998-2000 годы, выполненные фирмой Price Waterhouse Coopers (Алматы, Казахстан) в соответствии с казахстанскими стандартами по аудиту.

Основные финансовые показатели ОАО "БАНК "КАСПИЙСКИЙ" по данным эмитента в тыс. тенге, если не указано иное

Наименование показателя	на 01.01.99	на 01.01.00	на 01.01.01	на 01.04.01
Уставный капитал, оплаченный	800 000	834 661	840 000	995 794
Собственный капитал	1 029 042	1 027 081	1 191 222	1 559 914
Всего активы	2 829 260	3 707 150	8 961 104	11 434 959
Ликвидные активы	820 299	1 789 146	4 827 951	4 109 551
Кредиты предоставленные	1 012 845	1 165 885	3 224 888	5 971 793
Займы и депозиты	1 676 777	2 535 265	6 773 979	8 426 423
Доходы от операционной деятельности	605 410	739 157	1 210 962	468 478
Чистый доход	30 934	21 299	62 488	14 098
ROA	1,1%	0,6%	0,7%	0,1%
ROE	3,0%	2,1%	5,2%	0,9%

Балансы ОАО "БАНК "КАСПИЙСКИЙ" по данным банка в тыс. тенге

Наименование показателя	на 01.01.99	на 01.01.00	на 01.01.01	на 01.04.01
АКТИВЫ	2 829 260	3 707 150	8 961 104	11 434 959
Наличная валюта	129 617	198 254	463 325	278 490
Депозиты в Национальном Банке	9 249	219 962	616 488	542 684
Депозиты в других банках (за вычетом провизий)	161 123	615 202	580 845	126 719
Ценные бумаги	520 310	755 728	3 167 293	3 161 658
Суды и лизинги (за вычетом провизий)	1 012 845	1 165 885	3 224 888	5 971 793
Инвестиции в капитал других юридических лиц	13 350	14 021	60 521	60 521
Обязательства клиентов по непогашенным акцептам	—	40 602	89 563	38 174
Основные средства (за вычетом амортизации)	350 654	404 682	403 915	445 992
Нематериальные активы (за вычетом амортизации)	7 793	15 636	15 091	14 081
Прочие активы	624 319	283 469	349 444	805 094
Минус: Прочие провизии на покрытие убытков по классифицированным активам и дебиторской задолженности	—	6 291	10 269	10 247
ПАССИВЫ	2 829 260	3 707 150	8 961 104	11 434 959
Обязательства	1 800 218	2 680 069	7 769 882	9 875 045
Депозиты	1 569 357	2 005 058	6 629 309	7 699 003
Задолженность перед Национальным Банком	170	170	170	170
Задолженность перед другими банками и организациями	107 250	530 037	144 500	727 250
Ценные бумаги банка	—	—	—	1 048 462
Обязательства банка по непогашенным акцептам	852	20 430	75 113	95 218
Прочие обязательства	122 589	124 374	920 790	304 942
Капитал	1 029 042	1 027 081	1 191 222	1 559 914
Уставный акционерный капитал (за вычетом выкупленных акций)	800 000	834 661	840 000	995 794
Дополнительный капитал	26 957	—	7 472	81 569
Резервный капитал банка	67 316	98 250	119 548	119 548
Фонд переоценки основных средств	43 626	35 192	29 758	29 642
Резервы по переоценке	25 143	4 049	128 191	252 895
Нераспределенный чистый доход прошлых лет	4 819	33 630	36 747	66 368
Нераспределенный чистый доход	61 181	21 299	29 506	14 098

Отчеты о результатах финансово-хозяйственной деятельности ОАО "БАНК "КАСПИЙСКИЙ" по данным банка в тыс. тенге

Наименование показателя	на 01.01.99	на 01.01.00	на 01.01.01	на 01.04.01
Доходы, связанные с получением вознаграждения	192 935	179 368	616 337	288 575
Расходы, связанные с выплатой вознаграждения	57 553	35 445	180 789	94 054
Чистые доходы, связанные с получением вознаграждения	135 382	143 923	435 548	194 521
Доходы, не связанные с получением вознаграждения	412 475	559 789	594 625	179 903
Расходы, не связанные с выплатой вознаграждения	439 688	702 775	941 553	270 793
Чистый операционный доход до отчисления в резервы	108 169	937	88 620	103 631
Резерв на покрытие убытков по классифицированным активам и условным обязательствам	132 745	128 682	95 385	75 399

Наименование показателя	на 01.01.99	на 01.01.00	на 01.01.01	на 01.04.01
Чистый операционный доход после отчисления в резервы	-24 576	-127 745	-6 765	28 232
Выручка от продажи активов	63 302	159 603	66 791	182
Непредвиденные статьи	19 483	29 804	72 510	6 022
Доход до уплаты налогов	58 209	61 662	132 536	34 436
Налоговые платежи	27 275	40 363	70 048	20 338
Чистый доход	30 934	21 299	62 488	14 098

Отчеты о движении денег ОАО "БАНК "КАСПИЙСКИЙ" по данным эмитента в тыс. тенге

Наименование показателя	на 01.01.99	на 01.01.00	на 01.01.01
Движение денег, связанное с чистым доходом	22 064	-45 846	-280 997
Движение денег, связанное с операционной деятельностью	-493 078	813 854	416 794
Движение денег, связанное с инвестиционной деятельностью	-98 261	-70 733	-64 870
Движение денег, связанное с финансовой деятельностью	533 475	11 470	10 675
Чистое увеличение (уменьшение) денег	-35 800	708 745	81 602
Операции, не связанные с движением денег	-73 941	24 684	445 638
Остаток денег на начало года	409 730	299 989	1 033 418
Остаток денег на конец года	299 989	1 033 418	1 560 658
Движение денег	-109 741	733 429	527 240

Балансы ОАО "БАНК "КАСПИЙСКИЙ" по данным, аудированным Price Waterhouse Coopers, в тыс. тенге

Наименование показателя	на 01.01.99	на 01.01.00	на 01.01.01
АКТИВЫ	2 816 173	3 693 660	8 956 450
Наличная валюта	381 017	198 254	463 325
Депозит в НБРК	9 249	219 962	616 488
Депозиты в других банках	161 123	615 202	580 845
Ценные бумаги	520 310	755 728	3 167 293
Ссуды и лизинги	978 904	1 165 885	3 222 184
Инвестиции в капитал других юридических лиц	13 350	13 821	60 521
Обязательства клиентов по непогашенным акцептам		40 602	89 563
Основные средства	436 171	404 682	403 915
Нематериальные активы	7 793	15 636	15 091
Прочие активы	308 256	263 888	337 225
ПАССИВЫ	2 816 173	3 693 660	8 956 450
Обязательства	1 801 636	2 688 012	7 781 154
Депозиты	1 569 357	2 005 058	6 629 309
Задолженность НБРК	170	170	170
Задолженность другим банкам и организациям	107 250	530 037	144 500
Обязательства банка по непогашенным акцептам	-	20 430	75 113
Прочие обязательства	124 859	132 317	932 062
Капитал	1 014 537	1 005 648	1 175 296
Уставный капитал	800 000	834 661	840 000
Дополнительный капитал	27 062	-	7 472
Резервный капитал банка	67 316	98 250	119 548
Резерв по переоценке основных средств	123 857	35 192	29 758
Резерв по переоценке	25 143	4 049	128 191
Фонд производственного развития	4 819	-	-
Нераспределенная прибыль	-33 660	33 496	50 327

Отчеты о результатах финансово-хозяйственной деятельности ОАО "БАНК "КАСПИЙСКИЙ", аудированные Price Waterhouse Coopers, в тыс. тенге

Наименование показателя	на 01.01.99	на 01.01.00	на 01.01.01
Доходы, связанные с получением вознаграждения	191 661	175 080	621 899
Расходы, связанные с выплатой вознаграждения	57 553	37 077	179 157
Чистые доходы, связанные с получением вознаграждения	134 108	138 003	442 742
Доходы, не связанные с получением вознаграждения	408 095	558 764	594 625
Расходы, не связанные с выплатой вознаграждения	445 628	640 934	937 891
Чистый операционный доход до отчисления в резервы	96 575	55 833	99 476
Резерв на покрытие убытков по классифицированным активам и условным обязательствам	166 686	94 741	99 843
Чистый операционный доход после отчисления в резервы	-70 111	-38 908	-367
Выручка от продажи активов	55 522	154 317	66 791
Непредвиденный доход	19 483	38 450	72 887
Непредвиденный расход	54 533	9 462	377
Доход (убытки) до уплаты налогов	-49 639	144 397	138 934
Налоговые платежи	27 275	49 795	70 939
Чистый доход (убытки)	-76 914	94 602	67 995

Отчеты о движении денег ОАО "БАНК "КАСПИЙСКИЙ", аудированные Price Waterhouse Coopers, в тыс. тенге

Наименование показателя	на	на	на
	01.01.99	01.01.00	01.01.01
Движение денег, связанное с чистым доходом	84 829	-66 836	-289 024
Движение денег, связанное с операционной деятельностью	-176 548	577 958	427 246
Движение денег, связанное с инвестиционной деятельностью	-98 261	-70 533	-64 870
Движение денег, связанное с финансовой деятельностью	533 580	11 470	10 675
Чистое увеличение денег	343 600	452 059	84 027
Операции, не связанные с движением денег	-201 941	29 970	443 213
Остаток денег на начало года	409 730	551 389	1 033 418
Остаток денег на конец года	551 389	1 033 418	1 560 658
Движение денег	141 659	482 029	527 240

Согласно аудиторским заключениям финансовая отчетность представляет достоверно, во всех существенных аспектах финансовое положение банка по состоянию на 31 декабря 1998-2000 годов, а также результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств на указанные даты в соответствии с бухгалтерскими принципами, предписанными Национальным Банком Казахстана банкам второго уровня Республики Казахстан.

Динамика показателей

По данным баланса собственный капитал ОАО "БАНК "КАСПИЙСКИЙ" за период с начала 1998 года по 01 апреля 2001 года вырос с 1 029 млн тенге до 1 560 млн тенге. Значительный рост собственного капитала банка наблюдается в 1 квартале 2001 года – на 369 млн тенге или 30,98%. Рост капитала 1-го уровня в 1 квартале 2001 года, исчисляемого согласно методике Национального Банка Республики Казахстан, произошел в результате размещения акций Банка выше номинальной стоимости на 230 млн тенге и увеличения нераспределенного дохода прошлых лет на 29,6 млн тенге. Капитал 2-го уровня в данном периоде вырос за счет переоценки долгосрочных инвестиций (еврооблигаций Казахстана) на сумму 125 млн тенге при уменьшении доходов текущего года на 15,4 млн тенге (чистый доход за 1 квартал текущего года составил 14 млн тенге и оказался больше чистого дохода за аналогичный период прошлого года – 5,7 млн тенге – на 8,3 млн тенге).

С начала 1998 года по 01 апреля текущего года размер активов банка увеличился с 2 829 млн тенге до 11 435 млн тенге. За первый квартал 2001 года размер активов ОАО "БАНК "КАСПИЙСКИЙ" увеличился на 2 473 млн тенге или 27,61%. На 01 января 2001 года размер активов банка составил 8 961 млн тенге по сравнению с 3 707 млн тенге на конец 1999 года (рост на 141,7%). Рост активов банка в 2000 году произошел в основном благодаря:

- росту кредитного портфеля (за минусом провизий) с 1 166 млн тенге до 3 225 млн тенге (рост на 176,6%);
- росту объемов инвестиций в ценные бумаги с 756 млн тенге до 3 167 млн тенге (рост на 319,1%) – в суверенные еврооблигации Республики Казахстан для поддержания ликвидности банка;
- росту денежных средств с 1 033 млн тенге до 1 661 млн тенге (на 60,7%).

Основную сумму активов банка (79%) составляют инвестиции в ценные бумаги – 3 162 млн тенге и выданные ссуды – 5 972 млн тенге.

Динамика структуры инвестиционного портфеля ОАО "БАНК "КАСПИЙСКИЙ" (тыс. тенге)

Инвестиционный портфель	1998 год	1999 год	2000 год	на 01.01.01
Еврооблигации Казахстана	–	–	2 482 601	2 635 216
МЕАКАМ	520 000	–	–	–
МЕОКАМ	–	–	–	372 728
МЕККАМ	310	655 728	330 818	110 343
МЕКАВМ	–	–	311 327	–
Ноты Национального Банка Казахстана	–	100 000	–	–
Корпоративные облигации	–	–	42 547	43 371
Всего долговых обязательств	520 310	755 728	3 167 293	3 161 658

Кредитный портфель. На 01 апреля 2001 года кредитный портфель ОАО "БАНК "КАСПИЙСКИЙ", включая кредиты, выданные банкам, составлял 6 145 млн тенге или 53,7% от размера активов. Кредиты юридическим лицам составляют 95,6%, ссуды физическим лицам – 4,3% от всех выданных кредитов банка. Общий размер чистого кредитного портфеля (за минусом провизий) на 01 января 2001 года достиг 3 225 млн тенге и увеличился до 5 972 млн тенге в течение 1 квартала 2001 года. Рост кредитного портфеля финансировался за счет дополнительного привлечения депозитов и средств от других банков. Хотя ОАО "БАНК "КАСПИЙСКИЙ" проводит консервативную кредитную политику, его деятельность, результаты и финансовое состояние существенно зависят от состояния и результатов деятельности его клиентов, развития частного сектора и общей экономической ситуации в стране.

Данные о качестве ссудного портфеля ОАО "БАНК "КАСПИЙСКИЙ"

Ссудный портфель	на 01.01.99		на 01.01.00		на 01.01.01		на 01.04.01	
	тыс. тенге	%						
Стандартные	826 302	73,5	1 047 199	85,7	2 432 294	73,1	4 956 164	80,6
Субстандартные	69 484	6,2	20 089	1,7	790 501	23,8	1 044 199	17
при своевременной оплате процентов	61 085	5,4	20 089	1,7	667 525	20,1	896 895	14,6
при задержке оплаты процентов	8 399	0,8	—	—	122 976	3,7	147 304	2,4
Неудовлетворительные	38 575	3,4	130 840	10,7	10 194	0,3	21 583	0,4
Сомнительные с повышенным риском	183 872	16,4	1 190	0,1	79 686	2,4	29 540	0,5
Безнадежные	5 541	0,5	22 360	1,8	14 081	0,4	93 274	1,5
Итого	1 123 774	100	1 221 678	100	3 326 756	100	6 144 760	100

Данные о сформированных ОАО "БАНК "КАСПИЙСКИЙ" провизиях по ссудам

Ссудный портфель	на 01.01.99		на 01.01.00		на 01.01.01		на 01.04.01	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Стандартные								
Субстандартные	3 893	3,5	1 005	1,8	45 674	44,9	59 577	34,5
при своевременной оплате процентов	3 054	2,7	1 005	1,8	33 376	32,8	44 847	26,0
при задержке оплаты процентов	839	0,8	—	—	12 298	12,1	14 730	8,5
Неудовлетворительные	9 559	8,6	31 833	57,1	2 270	2,2	5 345	3,1
Сомнительные с повышенным риском	91 936	82,9	595	1,1	39 843	39,1	14 771	8,5
Безнадежные	5 541	5	22 360	40	14 081	13,8	93 274	53,9
Итого	110 929	100	55 793	100	101 868	100	172 967	100

Сравнительный анализ качественного состава кредитного портфеля показывает, что удельный вес стандартных и субстандартных кредитов при своевременной оплате в кредитном портфеле ОАО "БАНК "КАСПИЙСКИЙ" вырос и на 01 апреля 2001 года составляет 95,2%, на 01 января 2001 года и на 01 января 2000 года составляет 93,2% и 87,4% соответственно от общего объема кредитов. Сумма провизий на 01 апреля 2001 года составляет 2,8% от общего кредитного портфеля по сравнению с 3,1%, 4,6% и 9,9% на начало 2001, 2000 и 1999 годов соответственно.

Источники финансирования

Основным источников денежных ресурсов ОАО "БАНК "КАСПИЙСКИЙ" являются депозиты. По состоянию на 01 апреля 2001 года депозиты увеличились на 215,8% по сравнению с аналогичным периодом 2000 года и составили 7 699 млн тенге. Депозиты юридических лиц на 01 апреля 2001 года составили 90,1%, а депозиты физических лиц – 9,9% от общего объема депозитов. На 01 января 2001 года общий объем депозитов банка достиг 6 629 млн тенге, что на 230,6% выше показателя на 01 января 2000 года. Доля депозитов до востребования на 01 апреля 2001 года равнялась 40,4% от общего объема депозитов.

Структура источников финансовых ресурсов ОАО "БАНК "КАСПИЙСКИЙ" (тыс. тенге)

Показатель	1998 год	1999 год	2000 год	1 кв. - 2001
Депозиты до востребования клиентов	1 470 027	1 682 867	4 374 064	4 007 422
Срочные депозиты клиентов	100 442	256 577	2 253 947	3 683 294
Сберегательные депозиты	1 419	65 614	1 298	8 287
Всего депозиты клиентов	1 569 357	2 005 058	6 629 309	7 699 003
Задолженность перед Нацбанком Казахстана	170	170	170	170
Счета и займы финансовых учреждений	107 250	530 037	144 500	727 250
Прочие	123 441	144 804	995 903	1 448 622
Итого	1 801 636	2 688 012	7 781 154	9 875 045

Основными клиентами, размещающими депозиты в банке, являются корпоративные клиенты, малые и средние предприятия и физические лица. Начиная с 1999 года банк выплачивает вознаграждения по ставкам от 2% до 4% по депозитам до востребования в долларах США и от 2% до 5% по депозитам до востребования в тенге.

Доходы и расходы

Динамика доходных активов ОАО "БАНК "КАСПИЙСКИЙ" (тыс. тенге)

Показатель	1998 год	1999 год	2000 год	на 01.04.01
Активы, приносящие доход	1 805 207	2 592 608	7 074 894	9 433 137
Межбанковские депозиты	161 123	615 202	580 845	126 719
Межбанковские кредиты	257 739	347 378	33	—
Кредиты клиентам	866 035	874 300	3 326 723	6 144 760
Ценные бумаги	520 310	755 728	3 167 293	3 161 658

Структура чистого процентного дохода ОАО "БАНК "КАСПИЙСКИЙ" (тыс. тенге)

Показатель	1998 год	1999 год	2000 год	на 01.04.01
Процентные доходы:	192 935	179 368	616 337	288 575
Доход по ссудам клиентам	128 363	133 841	377 766	195 199
Доход по ссудам и депозитам банкам	33 603	38 027	31 476	4 288
Проценты по ценным бумагам	30 969	7 500	206 913	89 088
Доходы по операциям РЕПО	-	-	182	-
Процентные расходы:	57 553	35 445	180 789	94 054
Расходы по депозитам клиентов	43 186	25 512	130 090	62 678
Расходы по ссудам и депозитам от банков	7 741	9 893	35 458	24 549
Проценты по ссудам финансовых организаций	-	1 632	2 636	363
Прочие расходы связанные с выплатой процентов	6 626	40	15 241	6 827
Чистый процентный доход	134 108	138 003	442 742	194 521

Общий процентный доход ОАО "БАНК "КАСПИЙСКИЙ" на 01 апреля 2001 года составил 289 млн тенге, что на 196,9% выше, чем за 1 квартал 2000 года. Чистый процентный доход в 1 квартале 2001 года по сравнению с аналогичным периодом 2000 года увеличился на 176,4%. Общий процентный доход банка в 2000 году увеличился на 243,6% по сравнению с 1999 годом и составил 616 млн тенге. Рост процентного дохода в основном обусловлен увеличением в общем объеме активов доли активов, приносящих процентный доход. На 01 апреля текущего года активы банка, приносящие процентный доход, составили 9 433 млн тенге по сравнению с 3 165 млн тенге в аналогичном периоде прошлого года, то есть увеличились на 198,1%. Активы, приносящие доход, за 2000 год увеличились на 172,6% по сравнению с 1999 годом.

Общий процентный расход за 1 квартал 2001 года увеличился по сравнению с аналогичным периодом 2000 года на 250,7% и за 2000 год по сравнению с 1999 годом увеличился на 410,1%, что больше роста общих процентных доходов банка. Более высокий темп роста процентных расходов по сравнению с ростом процентных доходов объясняется увеличением объема привлеченных средств и более высокой средней годовой ставкой привлечения средств в иностранной валюте в 2000 году.

За 1 квартал 2001 года комиссионный доход ОАО "БАНК "КАСПИЙСКИЙ" составил 107 млн тенге, что на 35% выше показателя за 1 квартал 2000 года. В 2000 году комиссионный доход в номинальном выражении вырос на 85,9% и составил 427 млн тенге по сравнению с 230 млн тенге в 1999 году. Высокий рост комиссионных доходов обусловлен значительным ростом доходов от управления счетами и осуществления переводов.

Темпы роста непроцентных расходов в 1 квартале 2001 года и в 2000 году значительно выше темпов роста непроцентных доходов. Непроцентные расходы ОАО "БАНК "КАСПИЙСКИЙ" в 2000 году возросли на 41,1% и 69,5% по сравнению с 1999 и 1998 годами. Общий непроцентный расход превысил общий непроцентный доход на 91 млн тенге за 1 квартал 2001 года и на 343 млн тенге за 2000 год. Это объясняется увеличением расходов на персонал, расходов на содержание офиса и оборудования, а также прочих расходов. В течение 2000 года расходы на персонал возросли на 41,7% по сравнению с 1999 годом и составляют 46,7% от общих непроцентных расходов, что объясняется увеличением штата сотрудников банка. Также произошло уменьшение по статьям прочих доходов и доходов от разовых операций (реализация активов таких как здания и другие основные средства), реализационная стоимость которых зависит от колебания рыночных цен. Доходы от реализации основных средств в 2000 году составили 67 млн тенге по сравнению с 154 млн тенге в 1999 году.

ПРИМЕЧАНИЯ ЛИСТИНГОВОЙ КОМИССИИ KASE

Кредитный портфель

В течение первого квартала текущего года кредитный портфель ОАО "БАНК "КАСПИЙСКИЙ" увеличился на сумму 2 818 млн тенге или на 84,7%. Доля стандартных кредитов выросла за этот же период с 73,1% от общей суммы выданных кредитов до 80,6%. Сумма стандартных кредитов увеличилась на 2 524 млн тенге (90% от общего увеличения ссудного портфеля), сумма нестандартных кредитов – на 294 млн тенге (10% от общего увеличения ссудного портфеля). Однако в связи со значительным увеличением кредитного портфеля в течение короткого промежутка времени необходимо учитывать возможное изменение его структуры в будущем.

Размер собственного капитала

Собственный капитал ОАО "БАНК "КАСПИЙСКИЙ" в размере, который соответствует требованиям категории "А" официального списка ценных бумаг KASE, был сформирован в первом квартале текущего года за счет размещения акций банка выше номинальной стоимости на 230 млн тенге, переоценки долгосрочных инвестиций (суверенных еврооблигаций) на сумму 125 млн тенге и увеличения нераспределенной прибыли на 14,2 млн тенге.

Доходы

По результатам деятельности ОАО "БАНК "КАСПИЙСКИЙ" за 1998-2000 годы чистый операционный доход после отчисления в резервы был отрицательным (-24,6 млн тенге, -127,7 млн тенге и -6,8 млн тенге соответственно). Положительный финансовый результат по итогам каждого года формировался за счет разовых операций, не относящихся к банковской деятельности (продажа активов и непредвиденные статьи).

Отрицательный операционный доход после отчисления в резервы в 1998-2000 годах объясняется постоянным увеличением непроцентных расходов. Кроме того, непроцентные расходы превышают непроцентные доходы, и эта разница с каждым годом увеличивается (27,2 млн тенге, 143,0 млн тенге и 346,9 млн тенге соответственно). По данным банка, рост непроцентных расходов обусловлен увеличением расходов на персонал, содержание офиса, оборудования и пр.

В первом квартале текущего года чистый операционный доход банка после отчисления в резервы оказался положительным (28,2 млн тенге). Однако в первом квартале прошлого года после отчисления в резервы он тоже был положительным, а по результатам года сложился отрицательным.

Подготовлено агентством "ИРБИС"