

НЕДЕЛЯ БИРЖЕВОГО ФОНДОВОГО РЫНКА КАЗАХСТАНА

09 - 15 августа

Доллар США = 147,10 тенге по официальному курсу на конец периода.

Доллар США = 147,20 тенге по биржевому средневзвешенному курсу на конец периода.

Скорость девальвации тенге за неделю по биржевому курсу – 5,09% годовых.

Ставки денежного рынка

на 15 августа и изменение за неделю

Срок	Валюта	Ставка	Тренд
Открытие репо на KASE (с-взв., % год.)			
3 дня	KZT	6,94	–
24-30 дней	KZT	10,01	+3,62
28-30 дней	USD	11,22	+0,21
KIBOR (индикатив, % год.)			
1 неделя	KZT	7,33	-0,42
2 недели	KZT	8,33	-0,30
1 месяц	KZT	9,00	-0,38
2 месяца	KZT	10,17	-0,08
3 месяца	KZT	11,00	0

Инвестиционная привлекательность

биржевых финансовых инструментов с 09 по 15 августа

Финансовый инструмент	Валюта операции	Доходность, % год.	Объем сделок, млн KZT	Объем сделок, тыс. USD
Инструменты, деноминированные в национальной валюте				
Репо НЦБ	KZT	*10,82 (*7,65)	416,5 (1 314,7)	2 830,7 (8 930,8)
МЕОКАМ, МЕАКАМ	KZT	10,62 (10,40)	6 049,5 (2 029,2)	41 102,1 (13 785,8)
МЕКАМ, ноты	KZT	*5,36 (*5,37)	867,0 (145,6)	5 893,1 (989,1)
Репо ГЦБ	KZT	*3,89 (*4,71)	4 645,2 (3 154,5)	31 563,0 (21 431,3)
Инструменты, индексируемые по девальвации к доллару США				
VITAb2	USD	13,54 (13,55)	0 (0)	0 (0)
SMGZb1	USD	13,00 (13,00)	0 (0)	0 (0)
CCBNb1	USD	11,10 (11,11)	0 (0)	0 (0)
BTASb1	USD	11,00 (11,00)	0 (0)	0 (0)
RGBRb2	USD	11,00 (11,00)	0 (0)	0 (0)
KZASb1	USD	11,00 (11,00)	0 (0)	0 (0)
TEBNb	USD	10,69 (10,64)	0 (0)	0 (0)
ASFIb1	USD	10,50 (10,50)	0 (0)	0 (0)
KARMB1	USD	10,40 (9,93)	0 (0)	0 (0)
TMJLb2	USD	9,00 (8,80)	105,3 (0)	716,4 (0)
KZTOb	USD	8,60 (9,05)	0 (33,8)	0 (230,1)
HSBKb	USD	8,50 (8,50)	0 (0)	0 (0)
SYRGb1	USD	8,50 (8,50)	0 (0)	0 (0)
KZOLb	USD	8,50 (8,50)	0 (0)	0 (0)
ATFBb	USD	5,56 (5,84)	0 (0)	0 (0)
KKGBb	USD	4,73 (4,81)	0 (0)	0 (0)
Инструменты, деноминированные в долларах США				
BTASe1	USD	10,68 (10,68)	0 (0)	0 (0)
KKGBe2	USD	9,20 (9,20)	0 (0)	0 (0)
VKU	USD	8,34 (–)	50,1 (0)	340,5 (0)
Евроноты-4	USD	7,18 (7,20)	569,9 (1 274,4)	3 873,5 (8 657,2)
Евроноты-3	USD	6,89 (6,99)	181,6 (361,2)	1 234,1 (2 452,5)
Евроноты-2	USD	5,94 (6,06)	200,4 (391,1)	1 362,3 (2 656,9)

Примечания к таблице: Доходность TMJLb2, KZTOb рассчитана как среднее по сделкам, включая первичное доразмещение; по остальным корпоративным облигациям – как среднее по котировкам продажи. В скобках дается соответствующий показатель прошлой недели. Звездочкой помечены инструменты, срок обращения которых меньше одного года (средневзвешенная эффективная ставка доходности). Доходность всех облигаций со сроком до погашения более года рассчитана по полугодовому базису.

СЕКТОР НЕГОСУДАРСТВЕННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ (НЦБ)

Первичный рынок

В течение исследуемого периода в торговой системе Казахстанской фондовой биржи (KASE) продолжалось первичное доразмещение именных купонных облигаций РГП "Казакстан темир жолы" (Астана) второй эмиссии (KZ2EUY03A368; официальный список ценных бумаг KASE категории "А", TMJLb2; \$100, \$30 млн., 10.07.01 - 10.07.04, полугодовой купон 8,0% годовых) 10 августа. Всего за период заключено 2 сделки на покупку 7 300 облигаций на сумму 716 412,27 долларов США или 105 384 244,43 тенге по текущему официальному курсу. Средневзвешенная доходность по сделкам составила **8,9999% годовых**. Общий объем первичного размещения облигаций на бирже по состоянию на 15 августа составляет 125 840 ценных бумаг, что отвечает \$12,3 млн долга в номинальном выражении. Средневзвешенная доходность к погашению размещенных облигаций – 9,00% годовых.

Вторичный рынок

В секторе купли-продажи НЦБ за исследуемый период на KASE заключена 1 сделка на сумму **\$793,8 тыс.** (Т116,8 млн). Относительно предыдущей недели (11 сделок, \$5 055,1 тыс. или Т744,1 млн) оборот в секторе сократился в 6,4 раза. Сделка заключена по привилегированным акциям “Казахтелеком” и являлась прямой. На прошлой неделе сделки заключены по 6 инструментам. По последним сделкам периода цена KZTKр относительно предшествующих результативных торгов не изменилась и составила 12,60 долларов за бумагу.

Индекс KASE_Shares за исследуемый период вырос на 11,0977 (11,01%) и после закрытия торгов 15 августа был зафиксирован на уровне **111,8578**. Изменение индекса было обусловлено ростом цены спроса на простые именные акции ОАО “КАЗКОММЕРЦБАНК” с \$0,25 до \$0,35 за бумагу (40,0%), а также ростом котировок простых акций ОАО “Банк ТуранАлем” с \$74,00 до \$75,20 за бумагу (1,6%). На изменение индекса отрицательно повлияло снижение цены спроса на привилегированные акции “Казахтелеком” с \$11,50 до \$8,00 за бумагу (30,4%), а также падение котировок простых акций ОАО “УКТМК” с \$22,00 до \$20,00 за бумагу (9,1%).

Решением Правления KASE исключила с **13 июля 2001 года** простые именные акции (KZ1C37400310, официальный список ценных бумаг категории “А”, SYRG) ОАО “ШНОС” (Шымкент) из представительского списка, по которому рассчитывается индекс **KASE_Shares**.

Согласно внутреннему нормативному документу KASE “Методика расчета индикаторов фондового рынка”, индекс KASE_Shares отражает изменение цены спроса (котировки на покупку) на акции, включенные в официальный список ценных бумаг биржи категории “А” и ежедневно котироваемые маркет-мейкерами этих ценных бумаг в торговой системе KASE. При этом степень влияния котировок той или иной акции на изменение значения KASE_Shares пропорциональна рыночной капитализации ее эмитента.

Принятое относительно простых именных акций ОАО “ШНОС” решение продиктовано необходимостью повышения репрезентативности индекса и исключения влияния на его изменение субъективных факторов нерыночного свойства.

Как известно, сейчас простые акции ОАО “ШНОС” практически недоступны на внутреннем рынке. Согласно выписке из реестра держателей ценных бумаг ОАО “ШНОС”, на 02 февраля 2001 года 92,02% простых акций компании находятся в собственности стратегического инвестора Hurricane Hydrocarbons Ltd (Канада); 2,68% принадлежит другому иностранному инвестору; 4,85% акций держит The Bank of New York под депозитарные расписки. И лишь 0,45% простых акций находится в номинальном держании в ЗАО “Центральный депозитарий ценных бумаг” (Алматы), что, впрочем, не означает, что они доступны на рынке.

По этой причине маркет-мейкер SYRG – ОАО “Казкоммерц Секьюритиз” (Алматы) – не может котировать акции на бирже и на покупку, и на продажу, выставляя в торговой системе лишь котировки на покупку. При таком подходе к котированию маркет-мейкер может гораздо свободнее менять котировки, нежели при котировании в обе стороны с регламентированными правилами спрэдом. Отсюда – и субъективное влияние выставляемых им котировок на индекс KASE_Shares, учитывая относительно высокую капитализацию ОАО “ШНОС”.

Динамика индексов рынка корпоративных облигаций выглядела следующим образом (в скобках указывается изменение за неделю): **KASE_BY – 11,17 (-0,002%)**, **KASE_BP – 116,17 (+0,24%)**, **KASE_BC – 104,65 (+0,06%)**. На предыдущей неделе KASE_BY вырос на 0,02%.

Капитализация компаний, акции которых торгуются на биржевом рынке НЦБ Казахстана, на 15 августа 2001 года составила **\$818,7 млн** или Т120,5 млрд по биржевому курсу тенге к доллару, действующему на эту дату. Показатель снизился относительно последнего дня предшествующего периода на \$0,02 млн за счет снижения обменного курса тенге.

Капитализация биржевого рынка облигаций по лучшим ценам спроса, которые регулярно выставляются в торговой системе биржи маркет-мейкерами этих ценных бумаг, зафиксирована 15 августа на уровне **\$379,8 млн** или Т55 910,2 млн. В номинальном выражении капитализация сегмента (суммарная номинальная стоимость облигаций, включенных в торговые списки KASE) оценивается на контрольную дату в **\$444,0 млн** или Т65 356,7 млн и вырос за исследуемый период на \$1,0 млн за счет включения в торговые списки KASE купонных именных облигаций с обеспечением ОАО “Совместный банк “ЛАРИБА-БАНК” (Алматы) первой эмиссии (см. спецвыпуск). Большая разница между приведенными показателями объясняется тем, что на бирже до сих пор не открыты торги облигациями ОАО “Алматы Кус” второй эмиссии, ОАО “Банк “КАСПИЙСКИЙ” первой эмиссии, “Казахтелеком” первой эмиссии, тогда как эти ценные бумаги присутствуют в списках KASE. В настоящее время указанные облигации размещаются эмитентами на внебиржевом рынке, и биржевые маркет-мейкеры этих ценных бумаг пока не могут приступить к своим обязанностям на KASE.

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

Результаты торгов акциями 09 - 15 августа

(в USD за акцию, если не указано иное)

Эмитент	Код бумаги	Последняя цена	Средневзв. Цена	Объем, штук	Объем, тыс. USD	Лучший спрос	Лучшее предлож.
ОАО "Алматы Кус"	ALKS			0		0,1540	0,3080
ОАО "Алматы Кус"	ALKSp			0		0,0900	0,1700
ОАО "Алматы Кус"	ALKSp3			0		0,0680	0,0700
ОАО "Астана-финанс"	ASFI	*10,000		0		5,000	10,000
ОАО "АТФБ"	ATFBp	6,870		0		6,790	6,860
ОАО "Банк ТуранАлем"	BTAS	74,11		0		75,20	75,20
ОАО "Банк ЦентрКредит"	CCBN	*1,3251		0		1,1558	1,3587
ОАО "Народный Банк Казахстана"	HSBK	0,8324		0		0,6100	1,2200
ОАО "КАЗКОММЕРЦБАНК"	KKGB	*0,4500		0		0,3500	0,5000
"Казахтелеком"	KZTK	*12,000		0		12,000	16,500
"Казахтелеком"	KZTKp	*12,600	*12,600	63 000	793 800	12,600	12,600
ОАО "ШНОС"	SYRG	1,6300		0		1,3000	
ОАО "Темірбанк"	TEBN	*1,095		0		1,360	6,800
ОАО "Темірбанк"	TEBNp			0		1,360	6,800
ОАО "УКТМК"	UTMK	35,000		0		22,000	40,000
ОАО "УКТМК"	UTMKp	28,0000		0			44,0000
ОАО "ВАЛЮТ-ТРАНЗИТ БАНК"	VTBN	2,5480		0		1,4958	2,7174
ОАО "ВАЛЮТ-ТРАНЗИТ БАНК"	VTBNp	2,3033		0		1,6998	3,0571
ИТОГО	18			63 000	793 800		

Результаты торгов облигациями 09 - 15 августа

(% годовых, если не указано иное)

Эмитент	Код облигации	Валюта номина-ции	По последней сделке	Средне-взвешенная	Объем, тыс. USD	Лучший спрос	Лучшее предложение
ОАО "Астана-финанс"	ASF1b1	USD	10,5050		0	11,0000	10,5000
ОАО "АТФБ"	ATFBb	USD	7,7025		0	5,3338	5,5565
ОАО "Банк ТуранАлем"	BTASb1	USD	10,9956		0	11,4955	11,0013
TuranAlem Finance B.V.	BTASe1	USD			0	11,1363	10,6781
ОАО "Банк ЦентрКредит"	CCBNb1	USD	11,4988		0	11,9884	11,1024
ОАО "Народный Банк Казахстана"	HSBKb	USD	11,0000		0	13,4999	8,5050
ОАО "Каражанбасмунай"	KARMb1	USD	10,3243		0	11,3806	10,4002
ОАО "КАЗКОММЕРЦБАНК"	KKGBb	USD	7,00		0	9,23	4,73
ОАО "КАЗКОММЕРЦБАНК"	KKGBe2	USD			0	11,1993	9,2018
ОАО "ДАГОК Кустанайасбест"	KZASb1	USD	11,7958		0	12,0003	10,9971
ЗАО "ННК "Казахойл"	KZOLb	USD	8,6003		0	8,6958	8,5027
ЗАО "НКТН "КазТрансОйл"	KZTOb	USD	9,0508		0	8,9521	8,5977
ОАО "RG Brands"	RGBRb2	USD	12,4999		0	12,0000	11,0000
ОАО "ШАХАРМУНАЙГАЗ"	SMGZb1	USD			0	18,9952	13,0024
ОАО "ШНОС"	SYRb1	USD			0	11,9961	8,5045
ОАО "Темірбанк"	TEBNb	USD	10,6241		0	11,5638	10,6928
РГП "Казахстан темір жолы"	TMJLb2	USD			0	9,5000	8,8000
ТОО "ВИТА"	VITAb2	USD	13,9999		0	14,4761	13,5417
ИТОГО	18				0		

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 и показатели, полученные с ее использованием.

В секторе репо-операций по НЦБ в течение периода заключено 16 сделок на общую сумму **\$4 597,1 тыс.** (Т676,4 млн). Из них 9 сделок (на сумму \$2 830,7 тыс.) касались открытия репо и 7 (на сумму \$1 766,4 тыс.) – закрытия. На предыдущей неделе объем операций в секторе составил \$11 337,4 тыс. (Т1 668,6 млн). Динамика ставок репо отражена в таблице, помещенной в начале обзора.

Всего на торговых площадках KASE по НЦБ за неделю заключено 19 сделок с 2 331 452 ценными бумагами на общую сумму **\$6 107,3 тыс.** (Т898,6 млн). В предшествующем периоде объем 30 сделок составил \$16 392,6 тыс. (Т2 413,0 млн).

СЕКТОР ГОСУДАРСТВЕННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ (ГЦБ)

Первичный рынок

14 августа 2001 года в Торговой системе KASE был проведен очередной (четвертый) аукцион по первичному доразмещению **именных купонных облигаций местного исполнительного органа Восточно-Казахстанской области первой эмиссии** (KZ7051806A46, торговый код KASE – VKU036.001; \$100, 1 млрд тенге, 20.06.01 - 18.06.04, полугодовой купон 6,30% годовых). Объявленный объем доразмещения на данном аукционе был определен эмитентом в размере **3 946 717,45 тыс. тенге**. Облигации размещались эмитентом по ценам, поданным в заявках. На аукцион принимались только конкурентные заявки.

Всего на аукцион было подано 3 заявки. Из них на момент закрытия аукциона оставались активными 2 заявки на приобретение 5 300 облигаций на общую сумму 492 986,85 долларов США. По текущему официальному курсу тенге к доллару США (147,10 тенге за доллар) это соответствует **72 518 365,53 тенге**. Таким образом, спрос на аукционе превысил предложение в **1 837,4 раза**.

Чистые цены в поданных заявках варьировали от 92,0000% до 92,2980% от номинала облигации. Средневзвешенная цена по всему спросу составила 92,0503%. Минимальная доходность облигаций к погашению по поданным заявкам (полугодовой базис, в скобках – годовой базис) – 9,19 (9,41)% годовых, максимальная – 9,57 (9,80)% годовых, средневзвешенная – **9,5495 (9,7774)% годовых**.

Наибольший интерес к облигациям проявили банки, объем заявок которых составил **94,3%** от общего объема спроса. Доля заявок от брокерско-дилерских компаний и их клиентов составила **5,7%**. Заявок на приобретение облигаций за счет пенсионных активов не поступало.

Аукцион признан несостоявшимся. Причина состоит в том, что эмитент не предоставил на KASE до 16:00 алматинского времени – срока проведения расчетов – ведомость по отсечению поданных заявок. Ведомость не поступила на биржу и до конца рабочего дня. Причины такого поведения эмитента, в качестве которого выступает акимат ВКО, пока не известны.

Вторичный рынок

В секторе купли-продажи ГЦБ на KASE за исследуемый период суммарный объем 89 сделок достиг **Т8 025,5 млн** (\$54 532,1 тыс.). На предшествующей неделе оборот не превысил Т4 210,5 млн при 70 заключенных сделках.

Параметры биржевых сделок по ГЦБ 09 - 15 августа

(в скобках – сопоставимые показатели предыдущего периода)

Срок до погашения, дней	Доходность к погашению для покупателя, % год.				Объем, млн тенге по дисконту	Число сделок
	минимальная	максимальная	по последней сделке	средневзвешенная		
Дисконтные (KZT): ноты						
10,8% (3,5%) оборота сектора купли-продажи						
8 - 14	4,56	5,05	4,56	4,86 (-)	272,5	3
15 - 28	5,11	5,34	5,11	5,23 (5,21)	259,2	5
29 - 36	5,39	5,39	5,39	5,39 (-)	74,6	1
43 - 56	5,37	5,46	5,46	5,42 (-)	54,6	2
57 - 63	5,72	5,72	5,72	5,72 (-)	60,0	1
64 - 91	5,57	5,65	5,57	5,59 (5,31)	146,0	3
Итого					867,0 (145,6)	15 (5)
Купонные (KZT): МЕОКАМ-24, 36, 48, МЕАКАМ						
75,4% (48,3%) оборота сектора купли-продажи						
314 - 434	7,45	8,99	8,61	8,37 (8,40)	253,3	17
758 - 965	7,83	10,31	8,50	9,07 (9,05)	1 553,5	20
1376 - 1376	8,30	8,30	8,30	8,30 (-)	107,7	1
2329 - 2334	11,38	11,44	11,37	11,40 (11,33)	4 135,1	9
Итого					6 049,5 (2 029,2)	47 (28)
Купонные ГЦБ, деноминированные в USD: VKU-36						
0,6% (-%) оборота сектора купли-продажи						
1038 - 1038	8,34	8,34	8,34	8,34 (8,40)	50,1	1
Итого					50,1 (-)	1 (-)
Евроноты Казахстана						
13,2% (48,2%) оборота сектора купли-продажи						
*412 - 413	5,71	6,00	5,71	5,94 (6,06)	200,4	4
**1144 - 1149	6,82	6,97	6,84	6,89 (6,99)	181,6	7
***2066 - 2072	7,14	7,20	7,18	7,18 (7,20)	676,9	15
Итого					1 058,8 (2 026,8)	26 (37)
ВСЕГО					8 025,5 (4 201,5)	89 (70)

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 **6,93 (-0,47%)**; **KASE_EP** – 128,48 (+0,18%); **KASE_EC** – 112,82 (+0,06%). На прошлой неделе **KASE_EY** снизился на 0,91%.

В секторе репо-операций по ГЦБ в течение периода заключено **88 сделок на общую сумму Т9 074,7 млн**. Из них 44 сделки (на сумму Т4 562,0 млн) касались открытия репо и 44 (на сумму Т4 512,7 млн) – закрытия. В предыдущем периоде оборот составил Т6 786,4 млн. После закрытия торгов 15 августа общая сумма открытого на площадке репо составила **Т3 334,1 млн**.

Всего на торговых площадках KASE по ГЦБ за неделю (сектор купли-продажи и сектор репо) заключены **177 сделок** на общую сумму **Т17 100,3 млн**. В предшествующем периоде объем 150 сделок составил Т10 987,9 млн. **Доля биржевого оборота** в общем объеме казахстанского вторичного рынка ГЦБ по сопоставимым операциям составила на неделе **87,1%**, на прошлой – 76,5%.

ИНФОРМАЦИЯ О КОМПАНИЯХ

ОАО “Банк ТуранАлем” (Алматы) представило KASE аудиторское заключение фирмы Ernst & Young (Алматы, Казахстан), выполненное по консолидированной финансовой отчетности банка за 2000 год. По данным независимого аудитора результатом финансово-хозяйственной деятельности банка на 31 декабря 1999 и 2000 годов явились следующие показатели, представленные в таблице:

**Сравнительные показатели финансово-хозяйственной деятельности
ОАО “Банк ТуранАлем” по данным отчетности, аудированной Ernst & Young**
(в млн тенге, если не указано иное)

Показатель	1999 год	2000 год
Уставный капитал (оплаченный)	8 757	11 931
Собственный капитал	5 083	8 935
Всего активы	45 922	79 205
Сумма ликвидных активов	11 640	17 261
Коммерческие ссуды и предоплата (нетто)	26 989	53 806
Задолженность перед Правительством и НБРК	700	766
Задолженность перед банками и финансовыми организациями	9 023	16 218
Задолженность перед клиентами	28 224	46 933
Доходы от операционной деятельности	7 004	13 141
Общая сумма расходов	6 093	12 244
Чистый доход	911	897
По аудированной финансовой отчетности рассчитано:		
Доходность капитала (ROE), %	17,92	10,04
Доходность активов (ROA), %	1,98	1,13
Чистый доход на 1 акцию (EPS), тенге	1 040,31	751,82
Коэффициент цены к доходу (P/E)	12,02	13,73
Балансовая стоимость 1 акции, тенге	5 804,50	7 488,89

Аудит проводился фирмой Ernst & Young в соответствии с Международными стандартами по бухгалтерскому учету и аудиту. Аудированная финансовая отчетность отличается от финансовой отчетности банка, подготовленной в соответствии с Казахстанскими стандартами бухгалтерского учета, в результате ее корректировки с целью соответствия Международным стандартам бухгалтерского учета (МСБУ).

В число основных подразделений и дочерних компаний банка, финансовая отчетность которых была консолидирована, входят: ТОО “ТуранАлем Секьюритис” (Алматы, Казахстан, деятельность на рынке ценных бумаг, доля участия – 100,0%), ОАО “БТА Лизинг” (Алматы, Казахстан, лизинг, доля участия – 100,0%), а также “Казко Констракшн” (Алматы, Казахстан, строительство) и “Самал Пропертис” (Алматы, Казахстан, управление недвижимостью), в которых банк не владеет акциями, но деятельность которых полностью контролирует в соответствии с МСБУ.

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

Также ОАО “Банк ТуранАлем” известило KASE о созыве **28 августа 2001 года** внеочередного Общего собрания акционеров со следующей повесткой дня:

- Утверждение крупной сделки, связанной с привлечением синдицированного займа.
- Увеличение обязательств банка на сумму двадцать пять и более процентов от размера собственного капитала.
- Утверждение крупной сделки.
- Разное.

Место проведения собрания: г. Алматы, микрорайон Самал-2, ул. Жолдасбекова, 97. При отсутствии кворума повторное собрание акционеров состоится 31 августа 2001 года по тому же адресу.

ОАО “Банк ЦентрКредит” (Алматы,) представило KASE аудиторское заключение фирмы Ernst & Young (Алматы, Казахстан), выполненное по консолидированной финансовой отчетности банка за 2000 год. По данным независимого аудитора результатом финансово-хозяйственной деятельности банка на 31 декабря 1999 и 2000 годов явились следующие показатели, представленные в таблице:

**Сравнительные показатели финансово-хозяйственной деятельности
ОАО “Банк ЦентрКредит” по данным отчетности, аудированной Ernst & Young**

(в тыс. тенге, если не указано иное)

Показатель	1999 год	2000 год
Уставный капитал (оплаченный)	1 062 531	1 609 859
Количество акций в обращении, штук	5 312 655	8 049 295
Собственный капитал	1 379 766	2 110 042
Всего активы	13 765 501	19 036 983
Сумма ликвидных активов	4 032 564	4 993 930
Размещения и ссуды клиентам (нетто)	8 260 070	12 140 980
Задолженность перед банками	1 151 612	1 448 395
Задолженность перед клиентами	10 253 117	13 515 262
Задолженность перед Правительством РК	435 395	224 053
Доходы от операционной деятельности	3 334 301	4 325 951
Общая сумма расходов	3 141 736	4 020 706
Чистый доход	192 565	305 245
По аудированной отчетности рассчитано:		
Доходность капитала (ROE), %	13,96	14,47
Доходность активов (ROA), %	1,40	1,60
Чистый доход на 1 акцию (EPS), тенге	36,25	37,92
Коэффициент цены к доходу (P/E)	5,39	5,76
Балансовая стоимость 1 акции, тенге	259,71	262,14

Аудиторская проверка проведена фирмой Ernst & Young в соответствии с Казахстанскими стандартами по бухгалтерскому учету и аудиту, а также требованиями Национального Банка Республики Казахстан и Министерства финансов Республики Казахстан для банковских учреждений.

Консолидированная финансовая отчетность ОАО “Банк ЦентрКредит” включает в себя отчетность дочерней компании ТОО “KIB ASSET MANAGEMENT Ltd” (KIBAM), в которой банк имеет 60% участие.

Согласно данным аудированной отчетности, относительно 1999 года объем ссудного портфеля вырос на 46,4%, резерв на покрытие возможных убытков по выданным ссудам сократился на 27,4%. Доля стандартных и субстандартных кредитов в 2000 году составила 96,1% против 91,7% в 1999 году.

По мнению Ernst & Young, консолидированная финансовая отчетность ОАО “Банк ЦентрКредит” во всех существенных аспектах достоверно отражает консолидированное положение банка по состоянию на 31 декабря 2000 и 1999 годов, консолидированные результаты деятельности, изменения в собственном капитале и движение денежных средств за отчетные годы, согласно Плану счетов бухгалтерского учета коммерческих банков Республики Казахстан, утвержденному Национальным Банком. Аудиторское заключение является безусловным.

ОАО “Алматы Кус” (с. Чапаево Алматинской обл.; производство и реализация продукции птицеводства) представило KASE аудиторское заключение фирмы Delloitte & Touche (Алматы, Казахстан), выполненное по консолидированной финансовой отчетности компании за 2000 год. По данным независимого аудитором результатом финансово-хозяйственной деятельности компании на 31 декабря 2000 и 1999 годов явились следующие показатели, представленные в таблице:

**Сравнительные показатели финансово-хозяйственной деятельности
ОАО “Алматы Кус” по данным отчетности, аудированной Delloitte & Touche**

(в тыс. тенге, если не указано иное)

Показатель	1999 год	2000 год
Уставный капитал (оплаченный)	661 237	1 100 000
Собственный капитал	685 600	1 134 007
Всего активы	709 361	1 882 364
Чистый оборотный капитал	36 926	135 004
Дебиторская задолженность	47 421	227 761
Кредиторская задолженность	23 761	51 408
Объем реализованной продукции	98 426	285 153
Себестоимость реализованной продукции	20 975	272 521
Чистый доход	21 304	12 722
На основании данных аудированной отчетности рассчитано:		
Доходность продаж (ROS), %	52,96	47,17
Доходность капитала (ROE), %	3,11	1,12
Доходность активов (ROA), %	3,00	0,68
Чистая прибыль на 1 простую акцию (EPS), тенге	0,30	0,11
Балансовая стоимость 1 акции, тенге	10,37	10,31

Аудиторская проверка проведена фирмой Delloitte & Touche в соответствии с Международными стандартами по бухгалтерскому учету и аудиту. Аудированная финансовая отчетность отличается от финансовой отчетности эмитента, подготовленной в соответствии с Казахстанскими стандартами

бухгалтерского учета, в результате ее корректировки с целью соответствия Международным стандартам бухгалтерского учета (МСБУ).

В соответствии с комментариями 1 и 2 аудиторского заключения консолидированная финансовая отчетность за год, окончившийся 31 декабря 2000 года, включает счета головной компании, а также компаний, в которых ОАО "Алматы Кус" владеет более 50% голосующих акций: ОАО "Комбикормовый завод" (Капчагай, Алматинская область, доля участия – 100%), ТОО "Food Brothers" (Алматы, доля участия – 51%). Компании, приобретенные в течение финансового года, консолидированы с даты, когда ответственность за операции была возложена на ОАО "Алматы Кус".

По мнению аудитора, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах, достоверно отражает финансовое положение компании по состоянию на 31 декабря 2000 года, а также результаты ее финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на ту же дату, в соответствии с Международными стандартами бухгалтерского учета.

Также ОАО "Алматы Кус" уведомило официальным письмом KASE о том, что компанией закончено размещение именных привилегированных акций третьей эмиссии (KZ1P31690319, официальный список ценных бумаг KASE категории "А", ALKSp3; T10,0, T100 млн, годовой дивиденд 15,0%) **в полном объеме**. ОАО "Алматы Кус" начало свободную продажу акций этой эмиссии методом публичного распространения 09 июля 2001 года. Акции были доступны любому физическому лицу, достигшему совершеннолетия. Срок распространения не ограничивался.

В официальный список ценных бумаг KASE категории "А" акции были включены 24 июля 2001 года. Торги на бирже открыты с 30 июля. До сих пор сделок на KASE по ALKSp3 заключено не было. Сегодня маркет-мейкер котировал на бирже ALKSp3 на уровне **\$0,0680/\$0,0700** за бумагу.

ОАО "ШАХАРМУНАЙГАЗ" (Алматы; разведка, разработка, добыча и реализация углеводородного сырья, нефтепродуктов; транспортировка, переработка, осуществление экспортно-импортных операций с углеводородным сырьем, нефтепродуктами; строительство и эксплуатация заправок станций и баз для хранения и перевалки углеводородного сырья, нефтепродуктов) представило KASE финансовую отчетность за I полугодие 2001 года: баланс и отчет о результатах финансово-хозяйственной деятельности. По данным эмитента результатом его финансово-хозяйственной деятельности в I полугодии 2001 года явились следующие показатели, представленные в таблице:

**Сравнительные показатели финансово-хозяйственной деятельности
ОАО "ШАХАРМУНАЙГАЗ" за I полугодие 2001 года**

(в тыс. тенге, если не указано иное)

Показатель	на	на	Увелич. / уменьш., %
	01.07.00	01.07.01	
Уставный капитал	1 200	3 625	+202,1
Всего активы	1 598 397	1 859 394	+16,3
Собственный капитал	1 596 147	1 595 975	-0,01
Чистый оборотный капитал	1 593 750	1 859 038	+16,6
Дебиторская задолженность	1 596 000	1 151 804	-27,8
Кредиторская задолженность	2 250	263 419	+11 608,6
Объем реализованной продукции (услуг)	15 476	–	–
Себестоимость реализованной продукции (услуг)	8 621	–	–
Чистый доход (убыток)	(773)	–	–

Относительно аналогичного периода 2000 года: **собственный капитал** компании уменьшился на T0,2 млн или на 0,01% за счет снижения итоговой суммы нераспределенного дохода на T2,6 млн при увеличении уставного капитала (в связи с перерегистрацией эмитента в акционерное общество в ноябре 2000 года) на T2,4 млн; **активы** выросли на T261,0 млн или на 16,3% в результате увеличения текущей дебиторской задолженности на T1,0 млрд, краткосрочных финансовых инвестиций – на T403,2 млн, расходов будущих периодов – на T304,0 млн при уменьшении прочих текущих активов на T1,5 млрд и основных средств по остаточной стоимости – на T2,0 млн; **обязательства** увеличились на T261,2 млн или в 117 раз в результате роста долгосрочных обязательств на T263,4 млн (размещения выпущенных облигаций).

Согласно отчету о результатах финансово-хозяйственной деятельности за 6 месяцев текущего года ОАО "ШАХАРМУНАЙГАЗ" никакой деятельности не осуществляло.

ЗАО "КазТрансОйл" (Астана; услуги по транспортировке нефти, нефтепродуктов и воды трубопроводным, морским и железнодорожным транспортом) представило KASE финансовую отчетность за I квартал 2001 года: баланс и отчеты о результатах финансово-хозяйственной деятельности. По данным эмитента результатом его финансово-хозяйственной деятельности за I квартал 2001 года явились следующие показатели, представленные в таблице:

**Сравнительные показатели финансово-хозяйственной деятельности
ЗАО “КазТрансОйл” за I квартал 2001 года**

(в тыс. тенге, если не указано иное)

Показатель	на	на	Увелич. / уменьш., %
	01.04.00	01.04.01	
Уставный капитал	19 406 071	32 903 713	+69,6
Собственный капитал	99 774 311	123 590 743	+23,9
Всего активы	118 419 561	137 885 336	+16,4
Чистый оборотный капитал	-8 530 451	15 769 925	+284,9
Дебиторская задолженность (нетто)	3 684 718	6 575 740	+78,5
Резервы по сомнительным долгам	2 306 615	2 827 648	+22,6
Обязательства, всего	18 645 250	14 294 593	-23,3
Привлеченные кредиты	40 079	–	–
Кредиторская задолженность	18 018 280	9 835 583	-45,4
Выпущенные в обращение облигации	–	3 922 641	–
Объем реализованных услуг	5 293 420	10 352 766	+95,6
Себестоимость реализованных услуг	5 440 191	6 432 685	+18,2
Чистый доход (убыток) за период	(1 588 212)	2 137 001	–

Относительно I квартала 2000 года произошли следующие изменения: **собственный капитал** компании увеличился на Т23,8 млрд или на 23,9% (уставный капитал – на Т13,5 млрд, резервный капитал – на Т13,3 млрд, итоговая сумма нераспределенного дохода – на Т6,0 млрд при уменьшении дополнительно неоплаченного капитала – на Т9,0 млрд); **активы** выросли на Т19,5 млрд или на 16,4% (денежные средства – на Т10,5 млрд, чистая сумма дебиторской задолженности – на Т2,9 млрд, основные средства по остаточной стоимости – на Т2,7 млрд, товарно-материальные запасы – на Т2,0 млрд, прочие активы – на Т1,4 млрд); **обязательства** уменьшились на Т4,3 млрд или на 23,3% (снижение краткосрочной кредиторской задолженности – на Т8,2 млрд при увеличении долгосрочных обязательств за счет выпуска собственных облигаций – на Т3,9 млрд); **объем реализованных услуг** увеличился на Т5,1 млрд или на 95,6%; **себестоимость услуг** выросла на Т1,0 млрд или на 18,2%; **расходы периода** увеличились на Т855,1 млн или в 3 раза. По итогам деятельности за I квартал 2001 год ЗАО “КазТрансОйл” получен **чистый доход** в сумме Т2,1 млрд, против Т1,6 млрд **убытков**, полученных по результатам деятельности в I квартале 2000 года.

ОАО “Корпорация Казахмыс” (Жезказган; добыча и переработка полезных ископаемых, выпуск катодной меди; производство, передача и распределение электрической и тепловой энергии; научно-исследовательские, проектно-изыскательские, опытно-конструкторские работы; промышленное и гражданское строительство; грузовые и пассажирские перевозки) представило KASE копии протокола годового Общего собрания акционеров, которое состоялось 15 июня 2001 года, отчета Правления, Акта ревизии и заключения Ревизионной комиссии за 2000 год.

В соответствии с принятой повесткой дня собрания акционеры ОАО “Корпорация Казахмыс” утвердили отчет Правления, годовую финансовую отчетность, заключение Ревизионной комиссии за 2000 год, внесли изменения и дополнения в Устав, а также утвердили порядок распределения чистого дохода за 2000 год в сумме Т32,5 млрд, согласно которому: в фонд дивидендов решено направить Т4,3 млрд; выплату дивидендов произвести на простые и привилегированные акции из расчета Т871,0 на каждую акцию; официальной датой начала выплаты дивидендов определить 01 января 2002 года; на развитие производства направить Т26,3 млрд; на формирование резервного капитала – Т2,0 млрд.

В связи с истечением срока полномочий акционеры ОАО “Корпорация Казахмыс” избрали новые составы:

- Совета директоров из десяти человек: Ким В.С. (Председатель Совета директоров), Юн Р.Б. (Управляющий ОАО “Корпорация Казахмыс”), Ву Тэк Джонг (Президент корпорации “Самсунг”), Ни В.В. (Генеральный директор ЗАО “ХОЗУ”), Назарбаев М. Н. (Вице-президент компании “BN Consulting”), Павлов А.С. (Вице-председатель Правления ОАО “Корпорация Казахмыс”), Коржов А.И. (Генеральный директор корпорации “Наурыз”), Йонг Кю Ча (Управляющий директор корпорации “Самсунг”), Д.И. Джонг (Глава представительства компании “Самсунг Электроникс” в Казахстане), С.Х. Хонг (Президент фирмы “Сам Трейдинг”);
- Ревизионной комиссии из трех человек: Рузматова З.И., Досжанов Ж., Хан Сап Щим.

Кроме того, акционеры постановили: провести реорганизацию ОАО “Корпорация Казахмыс” путем присоединения к нему ОАО “Жезкентский горно-обогатительный комбинат”, имущественный комплекс которого после присоединения будет передан в управление филиалу компании – “ВостокКазмедь”, и утвердили передаточный акт и договор о присоединении.

В отчете об итогах деятельности за 2000 год отмечено, что в настоящее время в состав корпорации входят: 12 рудников подземной и открытой добычи, 8 обогатительных фабрик, 3 медеплавильных завода, завод по производству медной катанки, несколько ремонтно-механических заводов, собственный железнодорожный, автомобильный и авиационный транспорт, шахтостроительный и

строительно-монтажный тресты, комплексный научно-исследовательский и проектно-конструкторский институт, два угольных разреза, 3 тепловых электростанции.

В 2000 году корпорацией произведено товарной продукции более чем на Т112 млрд, добыто руды – 37,4 млн тонн, угля – 6,5 млн тонн, переработано на обогатительных фабриках 40,9 млн тонн руды. По видам продукции произведено: меди в концентрате – 395,2 тыс. тонн, черновой меди – 408,0 тыс. тонн, меди рафинированной – 394,7 тыс. тонн, свинца в пылях – 9,8 тыс. тонн, цинка в концентрате – 89,9 тыс. тонн, золота в слитках – 4 074,7 килограммов, серебра в гранулах – 548,3 тонны, электрической энергии – 4,9 млрд кВт/ч, тепловой энергии – 3,9 млн Гкал.

Основные показатели производственной деятельности корпорации (добыча руды и производство рафинированной меди) в 2000 году возросли по сравнению с 1995 годом в три раза. Инвестиции в производство за пять последних лет составили более \$300 млн. Только в 2000 году инвестиции составили почти \$82 млн, в том числе по Жезказганской площадке – \$44 млн. Продолжалось развитие сырьевой базы. На строительство рудника Жаман-Айбат израсходовано \$1,3 млн, на реконструкцию и техническое перевооружение жезказганских обогатительных фабрик и медеплавильного завода направлено \$3,7 млн, на развитие Балхашского горно-обогатительного комбината – \$21,5 млн. Разработана и реализуется широкомасштабная экологическая программа стоимостью Т2,2 млрд, направленная на оздоровление окружающей среды в Балхашском и Жезказганском регионах. В Жезказгане на обогатительной фабрике и ТЭЦ был внедрен кольцевой эмульгатор (пылеуловитель), который планируется установить на всех предприятиях корпорации. Внедрена система оборотного водоснабжения, реализован комплекс работ по использованию шахтных вод, что позволило сэкономить в 2000 году более 20 млн куб. м свежей воды. Завершено строительство пульпонасосной станции, обеспечивающей надежность эксплуатации хвостохранилища Жезказганской обогатительной фабрики и предотвращение аварийного сброса хвостов в пойму реки Кенгир.

С целью увеличения добычи руды, переработки концентрата и выпуска катодной меди в 2001 году планируется инвестировать в производство \$146,5 млн, в том числе: на строительство рудника Жаман-Айбат – \$6,2 млн, Артемьевского рудника – \$2,0 млн, на оснащение горных предприятий новой техникой – \$46,6 млн, на реконструкцию и перевооружение жезказганских обогатительных фабрик и медеплавильного завода – \$5,6 млн, на предприятия Балхашского горно-металлургического комбината – \$3,5 млн, на строительство комплекса утилизации диоксида серы и оснащение его оборудованием – \$44,2 млн, на развитие филиала “ВостокКазмедь” – \$10,0 млн, на реализацию мероприятий по охране окружающей среды – около Т3,5 млрд.

Создан специальный корпоративный фонд поддержки малого и среднего бизнеса, через который на развитие предприятий, обслуживающих корпорацию, уже направлено более чем \$1,5 млн.

Объем производства импортозамещающей продукции предприятиями корпорации составил за 2000 год Т7,8 млрд, запланировано на 2001 год – Т10,5 млрд.

ОАО "ТНК "Казхром" (Алматы; производство черных металлов, добыча и обогащение рудного сырья для черной металлургии) представило KASE копию протокола годового Общего собрания акционеров, которое состоялось 27 июля 2001 года, отчета Ревизионной комиссии, аудиторского заключения, выполненного ТОО “Глобал Аудит” по финансовой отчетности компании за 2000 год, отчет Правления за 2000 год.

В соответствии с принятой повесткой дня собрания акционеры ОАО "ТНК "Казхром" утвердили отчеты Правления и Ревизионной комиссии за 2000 год, утвердили Положение (порядок) о расходовании чистого дохода, а также приняли следующие решения:

- выплату дивидендов по простым и привилегированным именованным акциям осуществить в размере Т121,0 на каждую акцию; датой начала выплаты дивидендов определить 20 ноября 2001 года;
- утвердить аудиторами ОАО "ТНК "Казхром" на 2001 год компанию Deloitte & Touche (Алматы, Казахстан) из числа международных аудиторов и ТОО “Глобал Аудит” (Алматы, Казахстан) – из числа казахстанских;
- избрать Совет директоров в следующем составе: Жумагалиева Р.И., Ибрагимов А.Р., Мусаева А.А., Ерофеев И.Е., Кубеев У.К.;
- утвердить предложение о вступлении ОАО "ТНК "Казхром" в Евразийскую промышленную ассоциацию;
- принять долевое участие в строительстве офиса представительства ОАО "ТНК "Казхром" в городе Астана;
- реорганизовать ОАО "ТНК "Казхром" путем присоединения к нему зависимых предприятий – ОАО "Донской ГОК" и ОАО "Феррохром", и определить правовой статус реорганизованных открытых акционерных обществ "Донской ГОК" и "Феррохром" – как структурных подразделений ОАО "ТНК "Казхром" (территориально обособленных филиалов).

ОАО "ТНК "Казхром" владело по 90% акций в ОАО "Донской ГОК" и ОАО "Феррохром" и имело один обособленный филиал – "Аксуский завод ферросплавов". В целях повышения эффективности работы компании и улучшения ее организационной структуры Совет директоров ОАО "ТНК "Казхром" обратился в Правительство с предложением о реорганизации компании путем присоединения к ней дочерних предприятий. Постановлением от 26 июля 2001 года #1013 Правительство поддержало инициативу компании.

В отчете Правления об итогах деятельности компании за 2000 год (докладчик – член Правления Заурбекова З.Г.) отмечено, что отчетный год был для компании менее трудным, чем 1999 год, и характеризовался стабильностью объемов производства и реализации. Так в 2000 году производство ферросплавов достигло 1,1 млн тонн, что выше уровня 1999 года на 9,4% (прирост по ОАО "Феррохром" – 1,0%, по Аксускому заводу ферросплавов –8,4%). Производство товарных ферросплавов выросло на 7,6% к 1999 году и также превысило 1 млн тонн, из которых 750 тыс. тонн – производство феррохрома (прирост на 8,1% к 1999 году).

В течение 2000 года в соответствии с конъюнктурой мирового рынка происходило изменение структуры выплавляемых сплавов: производство средне- и низкоуглеродистого феррохрома увеличилось к 1999 году на 74% и 20% соответственно, начато производство нового вида продукции – гранулированного ферросилиция марки ФС 15Г (применяется в качестве реагента при обогащении в тяжелых суспензиях), производство металлического хрома увеличилось до 120 тонн в месяц.

Благодаря вводу в действие новых добычных мощностей – карьера "Поисковый" и шахты "Центральная", а также стабилизации объемов добычи на шахте "Молодежная" производство товарной хромовой руды ОАО "Донской ГОК" увеличилось на 8,4% к 1999 году и составило 2,6 млн тонн.

В денежном выражении в 2000 году в целом по компании произведено товарной продукции на сумму Т56,1 млрд, что на 64,8% больше, чем в 1999 году, в том числе: по Аксускому заводу ферросплавов – Т31,9 млрд (прирост на 60,6% к 1999 году); по ОАО "Феррохром" – Т13,7 млрд (прирост на 72,3%); по ОАО "Донской ГОК" – Т10,5 млрд (прирост на 68,6%).

Рентабельность товарной продукции в отчетном году составила: на Аксуском заводе ферросплавов – 15,3%, на ОАО "Феррохром" – 7,6%, на ОАО "Донской ГОК" – 41,3%.

В 2000 году, как и в предшествующие годы, более 95% от общего объема продаж ферросплавов было реализовано на рынках США, стран Европейского Союза (в первую очередь Германии), стран Юго-Восточной Азии (Японии, Кореи, Тайваня). Объем поставок ферросплавов предприятиям Казахстана и стран СНГ не превышал 5% от общего объема реализации.

Реализация хромовой руды, напротив, осуществлялась на рынках Казахстана (в основном собственным ферросплавным заводам). Экспорт руды составил 550 тыс. тонн или 22,4% от общего объема продаж и осуществлялся в страны СНГ (в основном в Россию).

Чистый доход, полученный ОАО "ТНК "Казхром" в 2000 году, составил Т4,2 млрд, в том числе: по Аксускому заводу ферросплавов – Т2,9 млрд, по ОАО "Феррохром" – Т164,2 млн, по ОАО "Донской ГОК" – Т1,1 млрд.

Всего за 2000 год перечислено в бюджет и внебюджетные фонды Т7,2 млрд.

Среднесписочная численность работающих на предприятиях ОАО "ТНК "Казхром" в 2000 году составляла 15 127 человек, средняя заработная плата – Т29,4 тыс.

ОАО "КАЗКОММЕРЦБАНК" (Алматы) представило KASE копию протокола внеочередного Общего собрания акционеров, которое состоялось 12 июля 2001 года. В соответствии с повесткой дня собрания акционеры приняли следующие решения:

- утвердить увеличение объема обязательств банка в 2001-2002 годах на \$500 млн;
- осуществить серию облигационных займов на общую сумму – до \$500 млн; купонная ставка будет определяться, исходя из условий рынка на момент размещения облигаций; срок размещения – до 7 лет; метод размещения – открытый или частный;
- детальные параметры каждой отдельной эмиссии, порядок и условия выпуска и размещения облигаций передать на рассмотрение и утверждение Совету директоров банка;
- утвердить создание дочерних банков в России, а также в Республиках Беларусь и Узбекистан;
- выпустить в бездокументарной форме привилегированные акции без права голоса в объеме, не превышающем 25% от объявленного Уставного капитала банка, номинальной стоимостью Т10,0 каждая, которые будут размещены открытым способом;
- зафиксировать минимальный размер годового дивиденда, выплачиваемого на одну привилегированную акцию, в размере эквивалентном долларам США, который, в зависимости от цены размещения акций, обеспечит рыночную текущую доходность; более детальные параметры порядка и условий выпуска и размещения привилегированных акций передать на утверждение Совету директоров банка;

- дополнить повестку дня Общего собрания акционеров банка, которое будет проводиться 30 июля 2001 года, вопросом об увеличении объявленного Уставного капитала ОАО “КАЗКОММЕРЦБАНК”.

ОАО “ВАЛЮТ-ТРАНЗИТ БАНК” (Караганда) представило KASE аудиторское заключение фирмы Deloitte & Touche (Алматы, Казахстан), выполненное по финансовой отчетности банка за 2000 год. По данным независимого аудитора, который закончил работу над заключением 25 июня 2001 года, результатом финансово-хозяйственной деятельности банка на 31 декабря 2000 года явились следующие показатели, представленные в таблице:

**Сравнительные показатели финансово-хозяйственной деятельности
ОАО “ВАЛЮТ-ТРАНЗИТ БАНК” по данным отчетности, аудированной Deloitte & Touche**
(в тыс. тенге, если не указано иное)

Показатель	2000 год
Уставный капитал (оплаченный)	1 300 000
Собственный капитал	1 877 327
Всего активы	6 057 302
Сумма ликвидных активов	768 547
Ссудный портфель (включая лизинг), нетто	4 645 887
Задолженность перед банками	699 350
Задолженность перед клиентами	3 412 601
Доходы от операционной деятельности	953 203
Общая сумма расходов	912 073
Чистый доход	41 130
По аудированной отчетности рассчитано:	
Доходность капитала (ROE), %	2,19
Доходность активов (ROA), %	0,68
Чистый доход на 1 акцию (EPS), тенге	3,53
Балансовая стоимость 1 акции, тенге	288,82

Аудит финансовой отчетности ОАО “ВАЛЮТ-ТРАНЗИТ БАНК” за 1998-1999 годы, подготовленной в соответствии с Казахстанскими стандартами бухгалтерского учета, проводился фирмой KPMG Janat (Алматы, Казахстан). В связи со сменой аудитора и стандартов бухгалтерского учета, используемых при подготовке финансовой отчетности, сравнительные данные за 1999 год не приводятся.

Аудит финансовой отчетности банка за 2000 год проводился фирмой Deloitte & Touche в соответствии с Международными стандартами по бухгалтерскому учету и аудиту. Аудированная финансовая отчетность отличается от финансовой отчетности эмитента, подготовленной в соответствии с Казахстанскими стандартами бухгалтерского учета, в результате ее корректировки с целью соответствия Международным стандартам бухгалтерского учета.

В комментарии 10 аудиторского заключения отмечено, что вплоть до 2000 года банк заключал договора по финансовому лизингу с низким процентным вознаграждением и отсроченным погашением основного долга. Указанные договора были заключены с членами Финансово-промышленной ассоциации “Валют-Транзит”, членом которой является и сам банк. В течение 2000 года банк увеличил объемы финансового лизинга членам ассоциации, при этом процентная ставка приблизилась к обычным ставкам и график погашения основного долга был определен с момента получения ссуды. Соглашения по финансовому лизингу заключены на срок до 12 лет.

Аудитор подтверждает, что по состоянию на 31 декабря 2000 года банк соблюдал все пруденциальные нормативы, установленные Национальным Банком Республики Казахстан.

Аудитор не выражает своего мнения об отчете о результатах финансово-хозяйственной деятельности, движении денежных средств и движении капитала за 2000 год, так как он не проводил аудит финансовой отчетности за 1999 год и его объем работы недостаточен для выражения данного мнения. Аудитором также отмечено, что поскольку банк не готовил финансовую отчетность за 1999 год в соответствии с Международными стандартами бухгалтерского учета, то представленная финансовая отчетность не содержит сравнительную информацию, что по его мнению не соответствует Международным стандартам финансовой отчетности.

По мнению фирмы Deloitte & Touche балансовый отчет во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение ОАО “ВАЛЮТ-ТРАНЗИТ БАНК” по состоянию на 31 декабря 2000 года в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ОАО “Темірбанк” (Алматы) представило KASE аудиторское заключение фирмы Arthur Andersen (Алматы, Казахстан), выполненное по финансовой отчетности банка за 2000 год. По данным независимого аудитора, который закончил работу над заключением 28 марта 2001 года, результатом финансово-хозяйственной деятельности банка на 31 декабря 2000 и 1999 годов явились следующие показатели, представленные в таблице:

**Сравнительные показатели финансово-хозяйственной деятельности
ОАО "Темірбанк" по данным отчетности, аудированной Arthur Andersen**

(в тыс. тенге, если не указано иное)

Показатель	1999 год	2000 год
Уставный капитал (оплаченный)	1 000 000	1 400 000
Акции, выкупленные у акционеров, штук	4 474	20 686
Количество акций в обращении, штук	995 526	1 379 314
Собственный капитал	1 292 359	1 754 627
Всего активы	9 176 708	13 614 431
Сумма ликвидных активов	3 328 955	4 803 250
Размещения и ссуды банкам (нетто)	2 126 095	1 756 129
Ссуды и авансы клиентам (нетто)	5 198 564	8 026 721
Выпущенные облигации	–	721 055
Задолженность перед банками	2 344 158	2 515 824
Задолженность перед клиентами	5 443 591	8 428 482
Доходы от операционной деятельности	1 635 604	2 723 966
Общая сумма расходов	1 516 647	2 653 475
Чистый доход	73 957	70 491
По аудированной отчетности рассчитано:		
Доходность капитала (ROE), %	5,72	4,02
Доходность активов (ROA), %	0,81	0,52
Чистый доход на 1 акцию (EPS), тенге	72,51	49,65
Коэффициент цены к доходу (P/E)	13,80	3,16
Балансовая стоимость 1 акции, тенге	1 298,17	1 272,10

Аудит проводился фирмой Arthur Andersen в соответствии с Международными стандартами по бухгалтерскому учету и аудиту. Аудированная финансовая отчетность отличается от финансовой отчетности банка, подготовленной в соответствии с Казахстанскими стандартами бухгалтерского учета, в результате ее корректировки с целью соответствия Международным стандартам бухгалтерского учета (МСБУ).

По мнению аудитора, финансовая отчетность ОАО "Темірбанк" по всем существующим аспектам представляет достоверную и объективную картину о финансовом положении банка по состоянию на 31 декабря 2000 и 1999 годов, а также результатах его операций и движении денежных средств на указанные даты, в соответствии с МСБУ.

По данным аудитора коэффициенты достаточности капитала на 31 декабря 2000 и 1999 года, рассчитанные в соответствии с требованиями Национального Банка Республики Казахстан и международными требованиями, превышали минимальный установленный уровень – не менее 12% от суммы активов, взвешенных с учетом степени риска. Показатели достаточности капитала, рассчитанные по международным требованиям, составили на 31 декабря 2000 и 1999 года соответственно 13% и 17%.

Рейтинговое агентство Moody's повысило долгосрочный рейтинг РГП "Казахстан темір жолы" до "Ba2" с "B1", прогноз рейтинга - стабильный. Об этом говорится в сообщении агентства. Повышение рейтинга последовало за аналогичным повышением рейтинга валютных заимствований Республики Казахстан. Рейтинг компании отражает высокую степень экономической зависимости Казахстана от системы железнодорожных перевозок, а также ее государственный статус, который вряд ли будет изменен. Поэтому рейтинг Казахстан Темір Жолы напрямую связан с рейтингом страны.

ОАО "Астана-финанс" (Астана; отдельные виды банковских услуг, инвестиционная деятельность, финансирование экономических и социальных проектов по развитию города Астана, а также другие виды деятельности в соответствии с Уставом и имеющимися лицензиями) представило KASE копию выписки из протокола заседания Совета директоров, которое состоялось 25 июня 2001 года. На данном заседании были приняты следующие решения:

- создать филиал ОАО "Астана-финанс" в городе Атырау (зарегистрирован 09.07.2001 Министерством юстиции Атырауской области за #1298-1915-Ф-л – прим. KASE);
- утвердить Положение о филиале ОАО "Астана-финанс";
- создать ОАО "Атырау-Недвижимость" (Атырау) с уставным капиталом 3 875,0 тыс. тенге (зарегистрировано 09.07.2001 Министерством юстиции Атырауской области за #4113-1915-АО – прим. KASE);
- утвердить Устав ОАО "Атырау-Недвижимость" и органы его управления;
- утвердить Председателем Совета директоров ОАО "Атырау-Недвижимость" – Савчука А.В (заместитель Председателя Правления ОАО "Астана-финанс").

Кроме того, компания представила KASE официальные документы, подтверждающие передачу местному исполнительному органу (акимату) государственного пакета акций ОАО "Астана-финанс" в количестве 748 332 простых именных акций на общую сумму 748 332,0 тыс., ранее принадлежавших Административному совету специальной экономической зоны (СЭЗ) города Астана (ликвидирован в связи с упразднением СЭЗ города Астана).

В соответствии с постановлением акимата города Астана от 24.07.2001 государственный пакет акций ОАО “Астана-финанс” передан в доверительное управление Государственному коммунальному предприятию “Фонд коммунальной собственности города Астана”.

ОАО “ШНОС” (Шымкент; производство, переработка и реализация нефтепродуктов) представило KASE копию протокола годового Общего собрания акционеров, которое состоялось 21 мая 2001 года в Лондоне (Великобритания).

В соответствии с принятой повесткой дня собрания акционеры ОАО “ШНОС” утвердили отчет о результатах деятельности компании, аудированную финансовую отчетность за 2000 год и порядок распределения чистого дохода, а также постановили:

- начислить на привилегированные акции компании дивиденды в размере один тенге на одну акцию (100% от номинальной стоимости) на общую сумму Т394,5 тыс.; официальной датой выплаты дивидендов считать 21 мая 2001 года;
- одобрить сделки, совершение Советом директоров ОАО “ШНОС” (рамочный договор #2 о предоставлении временной финансовой помощи между ОАО “ШНОС” и компанией “Харрикейн Хайдрокарбонс Лтд” на сумму \$75 млн, утвержденный решением Совета директоров от 27.02.01);
- утвердить крупные сделки, сделки, в совершении которых имеется заинтересованность, а также сделки, могущие повлечь увеличение обязательств на сумму, составляющую двадцать пять и более процентов от размера собственного капитала общества, которые общество намерено заключить в период 2001-2002 годы при условии их одобрения Советом директоров, с учетом максимально допустимого превышения общей суммы займа компании “Харрикейн Хайдрокарбонс Лтд” на сумму \$75 млн;
- избрать новый состав Совета директоров из трех человек, в который вошли: Бернар Изотье (Главный исполнительный директор и Председатель Совета директоров компании “Харрикейн Хайдрокарбонс Лтд”), Кристиан Клере (Старший вице-президент по переработке, продажам и маркетингу компании “Харрикейн Хайдрокарбонс Лтд”), Марло Крег Томас (Президент ОАО “ШНОС”);
- утвердить аудитором ОАО “ШНОС” фирму Deloitte & Touche (Алматы, Казахстан);
- функции Ревизионной комиссии поручить выполнять аудитору ОАО “ШНОС” – Deloitte & Touche.

Отчет Правления по итогам деятельности ОАО “ШНОС” за 2000 год не был представлен на биржу. ОАО “ШНОС” объяснило это тем, что отдельно отчет Правления ОАО “ШНОС” не готовился, а является частью годового отчета компании “Харрикейн Хайдрокарбонс Лтд”, который был предоставлен KASE на английском языке.

Подготовлено агентством “ИРБИС”

Облигации ОАО “Совместный банк “ЛАРИБА-БАНК” первой эмиссии прошли листинг на KASE по категории “В”

Специальный выпуск по материалам ОАО СБ “ЛАРИБА-БАНК”, Казахстанской фондовой биржи (KASE) и агентства “ИРБИС”

С 15 августа 2001 года решением Правления Казахстанской фондовой биржи (KASE) на основании решения Биржевого совета от 14.08.01 купонные именные облигации ОАО СБ “ЛАРИБА-БАНК” (Алматы) первой эмиссии включены в официальный список ценных бумаг KASE категории “В”.

ОБЛИГАЦИИ

Вид ценных бумаг:	Именная купонная облигация, индексированная по изменению курса тенге к доллару США
Обеспечение:	с обеспечением
Кредитные рейтинги выпуска:	отсутствуют
Кредитные рейтинги эмитента:	краткосрочный – С, долгосрочный – В- от Standard & Poor's
Национальный идентификационный номер:	KZ2CUY03A396
Номер в эмиссии в государственном реестре:	A39
Ведение реестра:	ТОО “Центр ДАР” (Алматы)
Дата регистрации эмиссии:	31.07.01
Номинальная стоимость облигации:	1 000,00 долларов США
Объем эмиссии в долларах США:	1 000 000
Объем эмиссии в ценных бумагах:	1 000
Дата начала обращения (дата эмиссии):	16.08.01
Срок размещения:	1 год с даты государственной регистрации эмиссии
Срок обращения:	3 года
Дата погашения:	16.08.04
Размер вознаграждения (интереса):	7,75% годовых
Даты выплаты вознаграждения (интереса):	16 февраля и 16 августа 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:	16 января и 16 июля ежегодно
Срок фиксации реестра при погашении:	30 дней до расчетной даты погашения
Дата фиксации реестра при погашении:	16.07.04
Обслуживание выпуска:	в тенге по курсу Национального Банка Казахстана, установленному на дату фактической выплаты
Финансовый консультант выпуска:	ОАО “ДБ Секьюритиз” (Алматы)
Платежный агент:	Дочерний банк ЗАО “HSBC Банк Казахстан”
Дата включения в торговые списки KASE:	15.08.01
Дата первых торгов:	будет объявлена дополнительно
Торговый код KASE:	LARIB1
Точность изменения цены:	4 знака после запятой
Маркет-мейкер на KASE:	ТОО “R.G. Securities” (Алматы)
Андеррайтер:	ОАО “ДБ Секьюритиз” (Алматы)
Валюта котирования:	доллар США
Минимальный объем обязательной котировки:	3 000 долларов США

Погашение основного долга по облигациям будет осуществлено одновременно с выплатой последнего вознаграждения в тенге по курсу, установленному Национальным Банком на дату фактической выплаты, путем перечисления денег на текущие счета держателей облигаций, зарегистрированных в реестре держателей облигаций за 30 дней до даты погашения. В случае если дата выплаты купонного вознаграждения или погашения облигации придется на выходной день, выплата будет осуществлена в первый рабочий день, следующий за выходным. Держатель облигации не имеет права требовать начисления процентов или какой-либо иной компенсации за такую задержку в платеже.

Обеспечение облигаций

Предметом залога выступает имущественное право банка на получение периодических платежей по договорам долгосрочной аренды недвижимости с правом последующего выкупа (финансовый лизинг) и кредитные договора на покупку жилья, заключенные в прошлом и заключаемые в будущем между банком и третьими лицами. По состоянию на 01 августа 2001 года портфель ипотечных кредитов и финансового лизинга составил 838 424,84 долларов США, начисленное вознаграждение – 356 818,05 долларов США. Общая сумма ипотечных кредитов с учетом вознаграждения (интереса) на 01 августа 2001 года равна 1 195 242,89 долларов США.

Стоимость предмета залога должна поддерживаться эмитентом на уровне от 1 млн до 1,2 млн долларов США.

Контроль за состоянием залога осуществляется Представителем Держателей облигаций (Дочерний банк ЗАО “HSBC Банк Казахстана”). Полномочия Представителя возникают в силу доверенности. На каждого Держателя облигаций возлагается обязанность выдать доверенность на имя Представителя, наделяющую его правом выступать от имени Держателей облигаций. При каждой последующей продаже облигаций новый Держатель облигаций должен выдать доверенность от своего имени Представителю.

Для осуществления контроля за состоянием залога Представитель заключил соглашение с аудиторской компанией KPMG Janat (трехсторонний Договор об оказании агентских услуг между Банком,

Представителем и KPMG Janat от 20 апреля 2001 года), предусматривающее порядок осуществления контроля. KPMG Janat в соответствии с условиями выпуска облигаций два раза в год будет проводить процедуру контроля залога методом случайной выборки путем проверки 20-ти договоров из предоставленного Банком списка.

Расчет залога будет производиться с учетом наращенных доходов по ипотечным кредитам до срока их погашения.

Договор залога заключается между Банком и Представителем Держателей облигаций. Банк обязан представить договор залога на государственную регистрацию в республиканское государственное предприятие "Центр по недвижимости по городу Алматы".

Держатели облигаций реализуют свои права как залогодержатели через Представителя.

Также облигации обеспечены гарантией USAID (Гарант), выданной 30 мая 2001 года (гарантийное обязательство).

Случаи дефолта

Согласно условиям выпуска облигаций неисполнением обязательств Банка (дефолтом) будет считаться невыполнение любого из перечисленных ниже требований:

1. Своевременная выплата вознаграждения (интереса) по облигациям.
2. Своевременное погашение облигаций.
3. Поддержание стоимости залога на требуемом уровне.
4. Допуск KPMG Janat на основе поручения Представителя проводить каждые шесть месяцев взаимосогласованные процедуры по осуществлению контроля за залогом.

В случае наступления дефолта Банк обязан в течение 30-ти дней с момента наступления дефолта исполнить обязательство надлежащим образом. Если по истечении 30-ти дней Банк не выполнит обязательство согласно условиям выпуска облигаций, Представитель Держателей облигаций как доверенное лицо Держателей облигаций в целях удовлетворения их требований осуществляет реализацию залога во внесудебном порядке.

Согласно гарантийному обязательству от 30 мая 2001 года Гарант при наступлении хотя бы одного из случаев дефолта Банка по облигациям обязуется выплатить держателям облигаций сумму равную 50% номинальной стоимости облигаций в размере, не превышающем 500 000 долларов США.

Использование средств от размещения облигаций

Средства, полученные от размещения облигаций, будут использованы на развитие ипотечного кредитования.

ЭМИТЕНТ

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

Общие сведения

Дата первичной государственной регистрации – 20 января 1992 года. Организационно-правовая форма – открытое акционерное общество. Вид собственности – частная. Вид деятельности – оказание банковских услуг. Юридический и фактический адрес головного офиса – Казахстан, 480060, Алматы, ул. Розыбакиева, 181-а. Число сотрудников на 31 июня 2001 года – 68 человек.

ОАО СБ "ЛАРИБА-БАНК" обладает Государственной лицензией на проведение банковских операций в тенге и иностранной валюте и иных операций, предусмотренных банковским законодательством, от 23 мая 2000 года №75.

ОАО СБ "ЛАРИБА-БАНК" начал обслуживание своих клиентов с марта 1995 года, получив свидетельство о регистрации банка под номером №346-1900-АО, что позволило ему проводить операции в тенге и открывать корреспондентские счета в долларах США в банках Казахстана. В мае 1996 года была выдана Лицензия Национального Банка №60 на проведение любых банковских операций в тенге и иностранной валюте. Являясь банком с участием иностранного капитала, ОАО СБ "ЛАРИБА-БАНК" в настоящее время осуществляет операции по предоставлению любого вида банковских гарантий: платежных, исполнения обязательств, тендерных гарантий, кредиты, аккредитивы.

ОАО СБ "ЛАРИБА-БАНК" поддерживает корреспондентские отношения с рядом иностранных банков в США (ABN AMRO NY, Bankers Trust Co), Германии (Commerzbank, Dresdner Bank AG.) и России ("Диалог - ОПТИМ БАНК") с использованием международной расчетной системы S.W.I.F.T. для исполнения платежей. Банк является агентом международной системы денежных переводов Western Union.

ОАО СБ "ЛАРИБА-БАНК" имеет следующие кредитные рейтинги от международного рейтингового агентства Standard & Poor's: краткосрочный – С и долгосрочный – В-.

Капитал, акции и акционеры

На 01.07.01 объявленный уставный капитал ОАО СБ "ЛАРИБА-БАНК" составлял **1 000 000 тыс. тенге**, оплаченный – **775 421 тыс. тенге**. С 28 марта 1995 года по 30 июня 2000 года банком зарегистрировано пять эмиссий акций, в рамках которых выпущено 1 000 000 экземпляров простых именных акций номинальной стоимостью 1 000,00 тенге. Всем акциям присвоен единый НИН - KZ1C00090414. Выпуск акций первых двух эмиссий был осуществлен в документарной форме, последующих – в бездокументарной. Реестр ведется самостоятельно.

На 01.07.01, согласно выписке из реестра держателей ценных бумаг, общее количество акционеров ОАО СБ "ЛАРИБА-БАНК" составило 28. Долей, превышающей 5% от оплаченного уставного капитала ОАО СБ "ЛАРИБА-БАНК", владеют 6 физических лиц, на долю которых приходится 73,8% акций.

Простые акции банка торговались на KASE в официальном списке категории "В" с 20.01.98 по 07.04.99, затем были подвергнуты делистингу и до 07.07.99 торговались в секторе "Нелистинговые ценные бумаги" по второму уровню допуска. За период торгов сделок по акциям заключено не было, в связи с этим оценка рыночной капитализации компании отсутствует.

Финансовые показатели

ОАО СБ "ЛАРИБА-БАНК" предоставило на KASE следующую финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с Казахстанскими стандартами бухгалтерского учета (КСБУ): консолидированная финансовая отчетность (баланс, отчеты о результатах финансово-хозяйственной деятельности и движении денежных средств) за 1998-2000 годы, а также баланс, отчеты о результатах финансово-хозяйственной деятельности и движении денежных средств за первое полугодие 2001 года.

Сводные финансовые показатели ОАО СБ "ЛАРИБА-БАНК", составленные по данным компании в тыс. тенге, если не указано иное

Показатель	на	на	на	на
	01.01.99	01.01.00	01.01.01	01.07.01
Уставный капитал, оплаченный	325 500	400 000	629 036	775 421
Собственный капитал	385 659	608 336	851 402	1 015 017
Всего активы	711 429	1 232 628	1 304 752	1 642 277
Ликвидные активы	276 512	489 958	309 797	459 729
Кредиты предоставленные	357 369	548 405	744 064	856 069
Займы и депозиты	312 738	613 563	430 815	615 732
Доходы от операционной деятельности	100 369	310 180	326 694	165 768
Общие расходы	58 077	108 213	151 752	74 802
Чистый доход	27 856	176 037	150 699	78 640
KASE рассчитано:				
Доходность активов (ROA), %	3,92	14,28	11,55	4,79
Доходность капитала (ROE), %	7,22	28,94	17,70	7,75
Балансовая стоимость 1 акции, тенге	1 184,82	1 520,84	1 353,50	1 308,99
Чистая прибыль на 1 простую акцию (EPS), тенге	85,58	440,09	239,57	101,42

ОАО СБ "ЛАРИБА-БАНК" также предоставлены аудиторские заключения по консолидированной финансовой отчетности за 1998-2000 годы, выполненные аудиторской фирмой KPMG Janat (Алматы, Казахстан) в соответствии с Международными стандартами по аудиту.

Сводные финансовые показатели ОАО СБ "ЛАРИБА-БАНК", составленные по аудированным данным компании в тыс. тенге, если не указано иное

Показатель	на	на	на
	01.01.99	01.01.00	01.01.01
Уставный капитал, оплаченный	325 500	400 000	629 036
Собственный капитал	385 659	608 336	851 402
Всего активы	711 429	1 232 628	1 304 752
Ликвидные активы	276 712	490 158	309 997
Кредиты предоставленные	357 369	548 405	744 064
Займы и депозиты	312 738	613 563	430 815
Чистый доход	27 856	176 037	150 699

Показатель	на 01.01.99	на 01.01.00	на 01.01.01
KASE рассчитано:			
Доходность активов (ROA), %	3,92%	14,28%	11,55%
Доходность капитала (ROE), %	7,22%	28,94%	17,70%
Балансовая стоимость 1 акции, тенге	1 184,82	1 520,84	1 353,50
Чистая прибыль на 1 простую акцию (EPS), тенге	85,58	440,09	239,57

Согласно аудиторским заключениям прилагаемая к ним финансовая отчетность банка во всех существенных аспектах достоверно и объективно отражает финансовое положение ОАО СБ "ЛАРИБА-БАНК" по состоянию на 31 декабря 1998-2000 годов, а также результаты его операций и движение денежных средств на указанные даты, в соответствии с Международными стандартами бухгалтерского учета за 2000 год и Казахстанскими стандартами бухгалтерского учета за 1998 и 1999 годы.

Доходы и расходы

По состоянию на 01 июля 2001 года операционные доходы ОАО СБ "ЛАРИБА-БАНК" увеличились на 26 млн тенге или на 18,5% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года в результате роста процентных доходов на 20 млн тенге и непроцентных - на 6 млн тенге. В 2000 году операционные доходы увеличились по сравнению с 1999 годом на 17 млн тенге или 5,3% за счет роста процентных доходов на 63 млн тенге или 35,9% при падении непроцентных - на 46 млн тенге или на 34,3%. В 1999 году операционные доходы банка также выросли по сравнению с 1998 годом на 210 млн тенге или на 209,0% за счет роста как процентных так и непроцентных доходов. Рост процентных доходов в 1999 году по отношению к 1998 году произошел на 115 млн тенге или на 192,7%, непроцентных - на 94 млн тенге или на 233,3%.

Операционные расходы ОАО СБ "ЛАРИБА-БАНК" за рассматриваемый период также выросли. В основном это обусловлено ростом непроцентных расходов, которые в 1999 году по сравнению с предыдущим увеличились на 38 млн тенге или на 71,3%, в 2000 году по сравнению с 1999 годом - на 47 млн тенге или на 51,1%, в 1 полугодии текущего года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года - на 8 млн тенге или на 13,7%.

Структура процентного дохода ОАО СБ "ЛАРИБА-БАНК" (тыс. тенге)

Показатель	1998 год	1999 год	2000 год	на 01.07.01
Процентные доходы	59 867	175 207	238 083	118 777
Доходы по ссудам и депозитам банкам	4 435	7 784	12 427	4 887
Доходы по облигациям и другим ценным бумагам	12 878	1 078	127	1 277
Доходы по ссудам, предоставленным клиентам	42 554	135 153	160 403	81 533
Доходы по операциям РЕПО				103
Прочие доходы		31 192	65 126	30 977
Процентные расходы	4 588	16 606	13 310	7 101
Расходы по депозитам, привлеченным от клиентов	4 588	16 606	13 255	7 101
Расходы по межбанковским кредитам и депозитам			55	
Чистые процентные доходы	55 279	158 601	224 773	111 676

Рост процентных доходов в течение 1999-2000 годов и первого полугодия 2001 года произошел в основном за счет увеличения доходов по предоставленным кредитам на 93 млн тенге или 217,6%, на 25 млн тенге или на 18,7% и на 0,3 млн тенге или на 0,3% соответственно.

Структура непроцентного дохода ОАО СБ "ЛАРИБА-БАНК" (тыс. тенге)

Показатель	1998 год	1999 год	2000 год	на 01.07.01
Непроцентные доходы	40 502	134 973	88 611	46 991
Доход от оказанных услуг	29 955	32 794	35 810	23 186
Доход от финансовых операций	5 025	20 477	13 628	10 981
Прочие доходы	5 522	93 930	39 066	11 782
Доходы от переоценки		-12 228	107	1 042
Непроцентные расходы	53 489	91 607	138 442	67 701
Расходы на персонал банка	25 041	43 734	61 388	29 480
Расходы на содержание офиса и оборудования	16 449	29 532	54 175	24 311
Прочие расходы	11 999	18 341	22 879	13 910
Чистый непроцентный доход	-12 987	43 366	-49 831	-20 710

Существенный рост непроцентных доходов ОАО СБ "ЛАРИБА-БАНК" произошел в 1999 году по сравнению с 1998 годом в основном за счет увеличения прочих доходов на 88 млн тенге. Основу непроцентных расходов составляют расходы на персонал банка и расходы на содержание офиса и оборудования. В течение 1998-2000 годов и 1 полугодия 2001 года расходы на персонал банка выросли на 19 млн тенге или 74,6%, на 18 млн тенге или на 40,4% и на 4 млн тенге или на 16,3% соответственно. Расходы на содержание офиса за этот же период увеличились на 13 млн тенге или на 79,5%, на 25 млн тенге или на 83,4% и на 2 млн тенге или на 9,4% соответственно.

Активы

С начала 1999 года по 01 июля текущего года размер активов ОАО СБ "ЛАРИБА-БАНК" увеличился с 711 млн тенге до 1 642 млн тенге. За рассматриваемый период значительный рост активов наблюдается в 1999 году и в 1 полугодии текущего года. Рост активов в 1999 году на 521 млн тенге или на 73,3% произошел в основном в результате увеличения средств на корреспондентских счетах на 242 млн тенге, а также прироста ссудного портфеля на 191 млн тенге и основных средств на 104 млн тенге. Рост активов в 1 полугодии 2001 года на 378 млн тенге в основном произошел в результате увеличения средств на корреспондентских счетах на 216 млн тенге и ссудного портфеля на 112 млн тенге.

Структура доходных активов ОАО СБ "ЛАРИБА-БАНК" (тыс. тенге)

Доходные активы	1998 год	1999 год	2000 год	на 01.07.01
Корреспондентские счета	171 980	413 899	177 275	392 844
Ценные бумаги	56 042	0	61 126	22 226
Депозиты в банках	4 467	2 764	2 890	2 930
Кредиты клиентам	357 369	506 945	744 064	856 058
Итого доходные активы	589 858	923 608	985 355	1 274 058
Всего активов	711 429	1 232 628	1 304 752	1 642 277

За период с 1998 года по 01 июля 2001 года размер доходных активов ОАО СБ "ЛАРИБА-БАНК" увеличился на 685 млн тенге с 589 млн тенге до 1 277 млн тенге. Значительное увеличение доходных активов наблюдается в 1999 году и в 1 полугодии 2001 года. В 1999 году доходные активы банка увеличились на 334 млн тенге или на 56,7% в результате увеличения ссудного портфеля и средств на корреспондентских счетах. По тем же причинам произошло увеличение доходных активов в 1 полугодии 2001 года на 289 млн тенге или на 29,3%. Доля доходных активов в совокупном объеме активов по состоянию на 01 июля 2001 года составляет 77,7%.

Кредитный портфель. На 01 июля 2001 года кредитный портфель ОАО СБ "ЛАРИБА-БАНК" (за минусом провизий) составляет 856 млн тенге или 52,1% от активов. Общий размер кредитного портфеля (за минусом провизий) по состоянию на 01 января 2001 года составил 744 млн тенге.

Данные о качестве ссудного портфеля ОАО СБ "ЛАРИБА-БАНК"

Ссудный портфель	1998 год		1999 год		2000 год		на 01.07.01	
	тыс. тенге	%						
Стандартные	351 238	97,2	545 969	99,5	739 016	99,2	789 036	90,2
Субстандартные	2 877	0,8	2 453	0,5	4 201	0,6	82 084	9,4
Неудовлетворительные	-	-	189	0,1	1 331	0,2	3 467	0,4
Сомнительные с повышенным риском	6 876	1,9	-	-	258	0,0	-	-
Безнадежные	169	0,1	-	-	-	-	530	0,1
Итого	361 160	100	548 611	100	744 806	100	875 117	100
Провизии	3 791	1,0	206	0,0	742	0,1	2 918	0,3

Ипотечное кредитование. ОАО СБ "ЛАРИБА-БАНК" по состоянию на 01 июля 2001 года выдано кредитов юридическим и физическим лицам на покупку недвижимости - 211 млн тенге или 24,1% от общей суммы выданных кредитов без учета сформированных провизий. На долю жилищных ипотечных кредитов (кредиты, выданные на покупку жилья физическим лицам для собственных нужд) приходится 43 млн тенге или 4,9% от ссудного портфеля банка. Банк предоставляет индексированные жилищные ипотечные кредиты в тенге в среднем под 22% на срок до 5-ти лет.

Ипотечный кредит предполагает:

- первичный взнос до 50% от стоимости приобретаемой недвижимости;
- по требованию банка возможен первичный залог недвижимости, действующий до залога жилья, купленного на кредитные ресурсы банка;
- залог приобретаемой за счет кредита недвижимости.

Ипотечный кредит с дополнительным залоговым обеспечением предполагает:

- первичный взнос в размере 20% от стоимости приобретаемой недвижимости;
- депозит в размере 10% от стоимости приобретаемой недвижимости, закладываемый на условиях банка (депозит-гарантия);
- залог недвижимости, приобретаемой за счет кредитных ресурсов банка.

Кредиты на покупку недвижимости, предоставленные юридическим лицам, на 100% стандартные. По кредитам, предоставленным физическим лицам, стандартных - 41,7 млн тенге, субстандартных - 537 тыс. тенге и безнадежных - 433 тыс. тенге. Сумма начисленных провизий по данным кредитам составляет 486 тыс. тенге.

Пассивы

Рост пассивов ОАО СБ "ЛАРИБА-БАНК" в 1999 году произошел за счет увеличения обязательств на 298 млн тенге или на 91,4% и собственного капитала банка на 222 млн тенге или 57,5%. В 1 полугодии 2001 года пассивы банка выросли в результате увеличения обязательств на 174 млн тенге или 38,4% и собственного капитала на 164 млн тенге или 19,3%.

Обязательства. Основным источником привлечения денежных ресурсов для ОАО СБ "ЛАРИБА-БАНК" являются депозиты. По состоянию на 01 июля 2001 года на долю депозитов приходится 98,2% от общей суммы обязательств.

За период с 1998 года до 01 июля 2001 года размер депозитов клиентов ОАО СБ "ЛАРИБА-БАНК" вырос на 303 млн тенге или 96,9%. По состоянию на 01 июля 2001 года депозиты до востребования составляют 61,5% от общей суммы привлеченных депозитов.

Структура привлеченных финансовых ресурсов ОАО СБ "ЛАРИБА-БАНК" (тыс. тенге)

Показатель	1998 год	1999 год	2000 год	на 01.07.01
Всего депозиты клиентов	312 738	613 563	430 815	615 732
Депозиты до востребования клиентов	184 178	447 603	277 508	378 453
Срочные депозиты клиентов	128 560	165 960	153 307	237 279
Прочие обязательства	13 032	10 729	22 535	11 528
Итого обязательств	325 770	624 292	453 350	627 260

Собственный капитал. Собственный капитал ОАО СБ "ЛАРИБА-БАНК", исчисляемый согласно методике Национального Банка, за период с 1998 года по 01 июля 2001 года вырос с 384 млн тенге до 1 003 млн тенге или на 161,2%. За 1998-2000 годы и первое полугодие 2001 года капитал 1-го уровня вырос в результате размещения простых акций банка и увеличения нераспределенного дохода прошлых лет. За рассматриваемый период капитал 1-го уровня вырос на 538 млн тенге или на 140,1% в результате увеличения оплаченного уставного капитала на 450 млн тенге или на 138,2% и нераспределенного дохода прошлых лет на 101 млн тенге или на 176,4%. Основу капитала 2-го уровня за рассматриваемый период составляют доходы соответствующего периода. Значительный рост капитала 2-го уровня произошел в 1999 году, что было обусловлено увеличением доходов данного года на 176 млн тенге.

Сравнительные данные по состоянию на 01 июля 2001 года с другими коммерческими банками
в тыс. тенге, если не указано иное

Наименование	Собственный капитал	Активы	Чистый доход	k1 (min 0,04)	k2 (min 0,08)	k4 (min 0,20)	ROA, %	ROE, %
ОАО СБ "ЛАРИБА-БАНК"	1 003 467	1 642 277	78 640	0,84	0,93	0,68	4,8	7,8
Среднее значение	1 055 041	2 691 818	46 590	0,45	0,67	1,45	1,7	4,4

Сравнение приводилось со средними показателями по шести сопоставимым по величине собственного капитала казахстанским банкам. Средние значения показателей рассчитаны по данным финансовой отчетности, представленной на биржу банками, которые являются членами биржи категории "B" (право участия в торгах иностранными валютами).

ПРИМЕЧАНИЯ ЛИСТИНГОВОЙ КОМИССИИ KASE

Очередность удовлетворения требований

Согласно статьи 74-2 Закона Республики Казахстан "О банках и банковской деятельности в Республике Казахстан" требования кредиторов по обязательствам, обеспеченным залогом имущества ликвидируемого банка, удовлетворяются в шестую очередь.

Гарантия

Гарантийное обязательство вступает в силу при исполнении ОАО СБ "ЛАРИБА-БАНК" условий, установленных в "Договоре о предоставлении гарантии" между USAID и ОАО СБ "ЛАРИБА-БАНК", и с момента размещения эмиссии облигаций. В настоящее время биржа не имеет подтверждения о готовности ОАО СБ "ЛАРИБА-БАНК" выполнить обязательства, установленные в упомянутом договоре.

Подготовлено агентством "ИРБИС"