

НЕДЕЛЯ БИРЖЕВОГО ФОНДОВОГО РЫНКА КАЗАХСТАНА

14 - 20 февраля

Ставки денежного рынка
на 20 февраля и изменение за неделю

Срок	Валюта	Ставка	Тренд
“Овернайт” на авторепо KASE (TONIA)			
1 день	KZT	6,59	+1,59
Открытие репо на KASE (с-взв., % год.)			
1 день	KZT	6,53	+1,71
5-7 дней	KZT	6,98	+1,67
14 дней	KZT	7,00	+1,50
29 дней	KZT	6,75	+0,75
KIBOR (индикатив, % год.)			
1 неделя	KZT	8,50	+0,37
2 недели	KZT	9,10	+0,47
1 месяц	KZT	9,90	+0,15
2 месяца	KZT	10,80	+0,17
3 месяца	KZT	11,40	+0,40

Индикаторы рынка ценных бумаг
на 20 февраля и изменение за неделю

Индекс	Значение	Тренд
Акции листинга “А”		
KASE_Shares	107,3959	+0,18%
Корпоративные облигации листинга “А”		
KASE_BP	120,32	+0,59%
KASE_BC	105,40	+0,37%
KASE_BY	11,20	+7,41%
Евроноты Казахстана		
KASE_EP	137,07	+0,14%
KASE_EC	116,21	+0,001%
KASE_EY	5,19	-0,61%

Доллар США = **151,90** тенге по официальному курсу на конец периода.

Доллар США = **151,93** тенге по биржевому средневзвешенному курсу на конец периода.

Скорость девальвации тенге за неделю по биржевому курсу – **минус 4,13% годовых**.

СЕКТОР НЕГОСУДАРСТВЕННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ (НЦБ)

В секторе купли-продажи НЦБ за исследуемый период на KASE заключена 31 сделка на общую сумму **\$14 433,9 тыс.** или T2 193,1 млн. По сравнению с предыдущим периодом (14 сделок, \$2 829,4 тыс. или T429,8 млн) объем сектора вырос в 5,1 раза. Сделки были проведены по 14 ценным бумагам, среди которых девять являлись облигациями. На прошлой неделе внимания брокеров были удостоены 8 ценных бумаг, в том числе четыре облигации. Непривычно высокий объем операций, динамика индексов серии KASE_B* и ценовые параметры проведенных сделок свидетельствуют о том, что на рынке НЦБ происходили неординарные события и, прежде всего, в секторе торговли корпоративными облигациями.

Все началось 15 февраля с трех сделок по TMJLb2, в результате которых доходность облигаций к погашению выросла сразу с 9,50% до 10,20% годовых. 18 февраля было проведено еще две сделки по той же доходности. В результате индекс KASE_BY подскочил на 7,4%. В данном случае речь, скорее всего, идет о первичном размещении облигаций эмитентом, который в связи с реорганизацией испытывает потребность в привлеченных средствах и проявляет уступчивость при формировании цены предложения (ранее TMJLb2 размещались в среднем под 9,19% годовых).

В дальнейшем рост индекс KASE_BY был подтвержден серией крупнообъемных сделок по другим облигациям: доходность BTASe1 выросла с 10,62% до 10,82% годовых, KZASb1 – с 10,73% до 11,40%, KZOLb – с 4,00% до 6,50%. Здесь внешне все выглядело (особенно на фоне TMJLb2) как обвал цен, который явился результатом постепенного перегрева рынка корпоративных облигаций в течение февраля. Однако результаты анализа сделок не позволяют рассматривать их как истинно рыночные. Принимая во внимание общую ситуацию, сложившуюся к концу исследуемого периода, когда краткосрочная ликвидность банков резко снизилась, можно с большой вероятностью предположить, что в секторе купли-продажи НЦБ на KASE проводились сделки скрытого репо. Они могли быть вызваны

Инвестиционная привлекательность биржевых
финансовых инструментов с 14 по 20 февраля

Инструмент	Валюта операции	Доходность, % год. значение	тренд
Инструменты, деноминированные в KZT			
TXBNb1	KZT	15,00	0
МЕОКАМ, МЕАКАМ	KZT	8,08	-1,05
МЕКАМ, ноты	KZT	*5,86	+0,14
Репо ГЦБ	KZT	*5,58	+0,52
Репо НЦБ	KZT	*6,25	–
Инструменты, индексированные по девальвации			
SMGZb1	USD	13,01	-0,01
ALKSb2	USD	11,99	-0,40
VTBNb1	USD	11,49	+0,05
KZASb1	USD	11,40	+0,40
RGBRb2	USD	11,02	-0,28
BTASb1	USD	10,83	+0,08
TEBNb2	USD	10,80	-0,10
TEBNb	USD	10,43	+0,48
TMJLb2	USD	10,20	+1,44
ASFb1	USD	10,00	-0,96
CSBNb1	USD	9,97	0
KZTKb1	USD	9,19	+0,03
KARMb1	USD	9,18	-0,01
KZTOb	USD	9,10	+1,34
CCBNb1	USD	8,86	-0,01
SYRGb1	USD	8,50	0
ARU060.003	USD	8,44	+0,26
HSBKb	USD	8,43	-0,01
ASU036.003	USD	7,81	-0,24
VKU036.001	USD	6,77	+0,01
KZOLb	USD	6,50	+3,54
ARU024.002	USD	6,26	+0,11
ASU012.002	USD	2,13	-0,22

Инструменты, деноминированные в инвалютах

BTASe1	USD	10,62	+0,61
KKGBe2	USD	9,20	0
KZTOe1	USD	8,68	-0,09
ENU07.05	USD	5,90	-0,03
ENU04.10	USD	3,95	-0,13
Облигации МФО	DEM	2,93	-0,04
Облигации МФО	USD	1,09	0

Доходность облигаций, по которым заключены сделки, рассчитана как среднее по сделкам, по остальным облигациям – как среднее по котировкам продажи. Тренды приводятся относительно предыдущей недели. Звездочкой помечены инструменты, срок обращения которых меньше одного года (приводится средневзвешенная эффективная ставка доходности).

купонными выплатами 19 февраля по KZASb1, BTASb1 и TEBNb, а также бюджетными платежами клиентов банков по итогам января и прошедшего года. Справедливость такого предположения подтверждается непривычно высоким для последнего времени объемом в секторе репо НЦБ (см. ниже), который был обусловлен открытием позиций по сходному списку облигаций: BTASe1, KZASb1, KZOLb, KZTOb, не говоря уже об одних и тех же операторах сделок.

Все вышесказанное свидетельствует о локальных явлениях на рынке НЦБ и позволяет ожидать его возврата в привычное состояние (и в ценовом, и в объемном отношении) через некоторое время.

Наряду с описанными, на неделе проводились и другие сделки с облигациями. Их цены смотрятся нормально в контексте текущего года. По итогам пяти торговых дней был зафиксирован символический рост доходности VTBNb1 с 11,4909% годовых до 11,4918%, доходность BTASb1 снизилась с 10,9981% до 10,8333% годовых, KZTOb – с 8,3529% до 7,7559%, RGBRb2 – с 11,2979% до 11,0249%, TEBNb – с 10,432% до 10,430% годовых.

Капитализация биржевого рынка облигаций, которая на конец недели оценивалась KASE в **\$616,5 млн**, за семь дней выросла на \$29,0 млн. Влияние текущих цен на этот индикатор было затушевано включением в официальный список ценных бумаг KASE категории "А" с 19 февраля купонных индексированных облигаций ЗАО "Банк Развития Казахстана" (Алматы) первой эмиссии (KZ2CKY05A473; 4,5 млрд тенге; 1 000 тенге; 15.02.02 - 15.02.07; полугодовой купон 8,5% годовых).

Активность рынка акций также оказалась высокой в основном благодаря ценным бумагам ОАО "Банк ЦентрКредит". В результате семи сделок, заключенных на неделе и, опять же, очень напоминающих скрытое репо, цена CCBN выросла на 34,8%, вернувшись после глубокого временного провала на привычные уровни. Обращает на себя внимание узкий круг брокеров, работающих с этим инструментом, что говорит о временном перераспределении денег на рынке посредством торговли CCBN.

Объемы единичных сделок с другими акциями были незначительными. За неделю цена ALKZ выросла на 20,8%, ALKZp (прямая сделка) – в 1,7 раза, курс BTAS снизился на 7,8%. Следует отметить падение на 28,8% курса ATFBr, довольно активно торгуемых в последнее время. На протяжении нескольких месяцев цена этих акций тяготела к росту и на прошлой неделе вышла на рекордно высокий уровень. Однако проведенные 18 и 19 февраля сделки привели к резкому падению курса ATFBr до исторического минимума. Данный пример наглядно иллюстрирует невыдержанность, конъюнктурность и узость казахстанского рынка акций, цены которого по-прежнему ни коим образом не связаны с результатами деятельности эмитентов.

20 февраля капитализация компаний, акции которых торгуются в официальном списке ценных бумаг KASE, достигла **\$1 211,6 млн** (Т184,1 млрд) и выросла за семь дней на \$1,9 млн.

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

Результаты торгов акциями 14 - 20 февраля

(в USD за акцию, если не указано иное)

Эмитент	Код бумаги	Послед. цена	Объем, акций	Объем, тыс. USD	Покупка	Продажа
ОАО "Алматы Кус"	ALKS		0	0	0,1540	0,3080
ОАО "Алматы Кус"	ALKSp		0	0	0,0900	0,1700
ОАО "Алматы Кус"	ALKSp3		0	0	0,0680	0,0700
ОАО "Алюминий Казахстана"	ALKZ	*0,6580	110 359	72,6	*0,6580	*0,6580
ОАО "Алюминий Казахстана"	ALKZp	*0,6580	110 359	72,6	*0,6580	*0,6580
ОАО "Астана-финанс"	ASFI	6,632	0	0	4,000	8,000
ОАО "АТФБ"	ATFBr	5,450	6 000	33,6	6,900	5,450
ОАО "Банк ТуранАлем"	BTAS	83,02	1 006	83,5	83,02	83,02
ОАО "Банк ЦентрКредит"	CCBN	1,3296	1 137 635	1 531,4	1,3663	0,9867
ОАО "Народный Банк Казахстана"	HSBK	1,2200	0	0	0,6700	1,3400
ОАО "КАЗКОММЕРЦБАНК"	KKGB	*0,4500	0	0	0,2500	0,5000
ОАО "КАЗКОММЕРЦБАНК"	KKGBp		0	0	0,2900	0,5800
ОАО "Корпорация Казахмыс"	KZMS	*61,000	0	0	60,000	120,000
ОАО "Корпорация Казахмыс"	KZMSp	119,990	0	0	60,000	120,000
"Казахтелеком"	KZTK	17,030	0	0	13,000	26,000
"Казахтелеком"	KZTKp	*14,999	0	0	11,000	20,500
АО "ШНОС"	SYRG	1,6300	0	0	1,8000	
ОАО "Темирбанк"	TEBN	*1,095	0	0	3,290	6,580
ОАО "Темирбанк"	TEBNp		0	0	3,290	6,580
АО "УЛЬБА"	ULBAr	*10,00	0	0		*7,90
ОАО "УКТМК"	UTMK	39,000	0	0	30,000	50,000
ОАО "УКТМК"	UTMKp	45,0000	0	0	23,0000	46,0000
ОАО "ВАЛЮТ-ТРАНЗИТ БАНК"	VTBN	2,6617	0	0	1,4517	2,7714
ОАО "ВАЛЮТ-ТРАНЗИТ БАНК"	VTBNp	2,3033	0	0	1,7156	3,0683
ИТОГО	24		1 365 359	1 793,7		

Результаты торгов облигациями 14 - 20 февраля

(% годовых, если не указано иное)

Эмитент	Код облигации	По последней сделке	Объем, тыс. USD	Покупка	Продажа
ОАО "Алматы Кус"	ALKSb2	12,3903	0	12,7148	11,9937
ОАО "Астана-финанс"	ASFib1	10,9595	0	11,7975	10,0243
ОАО "Банк ТуранАлем"	BTASb1	10,8333	82,3	10,8333	10,8676
TuranAlem Finance B.V.	BTASe1	10,8211	2 583,4	10,3203	10,8211
ОАО "Банк ЦентрКредит"	CCBNb1	11,0190	0	12,3217	8,8613
ОАО "БАНК "КАСПИЙСКИЙ"	CSBNb1	9,8960	0	11,0374	9,9703
ОАО "Народный Банк Казахстана"	HSBKb	11,0249	0	13,4957	8,4401
ОАО "Каражанбасмунай"	KARMB1	10,9977	0	10,9812	9,1843
ОАО "КАЗКОММЕРЦБАНК"	KKGBe2		0	11,2016	9,2049
АО ДАГОК "КустанайАсбест"	KZASb1	11,3981	2 698,0	11,3981	11,3981
ЗАО "ННК "Казахойл"	KZOLb	6,5007	3 658,0	6,5007	6,5007
"Казахтелеком"	KZTKb1	10,0000	0	10,3925	9,3753
ЗАО "КазТрансОйл"	KZTOb	7,7559	533,1	7,7559	9,2475
ЗАО "КазТрансОйл"	KZTOe1	9,5816	0	9,3452	8,8311
ТОО "RG BRANDS"	RGBRb2	11,0249	87,6	11,0249	11,1684
ОАО "ШАХАРМУНАЙГАЗ"	SMGZb1	13,6192	0	19,0018	13,0333
АО "ШНОС"	SYRGb1	10,8001	0	11,9979	8,5010
ОАО "Темирбанк"	TEBNb	10,4300	50,1	10,4300	10,4300
ОАО "Темирбанк"	TEBNb2	10,9815	0	10,9956	10,8034
РГП "Казахстан темир жолы"	TMJLb2	10,2000	2 290,1	10,2000	10,2000
ОАО "ТЕХАКАВАНК"	TXBNb1		0	16,9972	15,0029
ОАО "ВАЛЮТ-ТРАНЗИТ БАНК"	VTBNb1	11,4918	657,6	11,4916	11,4918
ИТОГО	22		12 640,2		

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 5 сделок на общую сумму **\$8 486,6 тыс.** (Т1 289,5 млн). Все сделки касались открытия репо. В предыдущем периоде сделок данного типа заключено не было. Аналитики ИРБИС склонны предполагать, что активизация сектора репо НЦБ – явление временное и связанное в основном с выплатой 19 февраля купонов по облигациям ОАО "Банк ТуранАлем" и аффилированного с ним ОАО ДАГОК "КустанайАсбест". Примечательно, что все операции по открытию репо были проведены именно 19 февраля.

Всего на торговых площадках KASE по НЦБ за анализируемый период заключено 36 сделок на общую сумму **\$22 920,5 тыс.** (Т3 482,7 млн). В предшествующем периоде объем 14 сделок не превысил \$2 829,4 тыс. (Т429,8 млн).

Изменения в торговых списках KASE

С 19 февраля 2002 года решением Биржевого совета KASE **купонные именные индексированные облигации ЗАО "Банк Развития Казахстана"** (Алматы) первой эмиссии включены в официальный список ценных бумаг KASE категории "А". Облигациям присвоен торговый код BRKZb1. Точность котирования в торговой системе биржи установлена до третьего знака после запятой. Статус маркет-мейкера BRKZb1 на KASE присвоен на основании поданных заявлений ОАО "Народный Банк Казахстана" (Алматы) и ОАО "АТФБ" (Алматы). Минимальный объем обязательной котировки для маркет-мейкера установлен в размере 400 облигаций. О дате открытия торгов облигациями на KASE, а также о внесении облигаций в представительский список для расчета индексов KASE_BP, KASE_CP и KASE_BY будет объявлено позднее. Более подробная информация о ценных бумагах и их эмитенте публикуется ИРБИС в [специальном выпуске](#) (см. ниже).

СЕКТОР ГОСУДАРСТВЕННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ (ГЦБ)

В секторе купли-продажи ГЦБ (включая евроноты Казахстана) на KASE за исследуемый период суммарный объем 49 заключенных сделок достиг **Т2 565,2 млн** (\$16 880,2 тыс.). Соответствующий показатель предыдущего периода не превысил Т1 942,8 млн (\$12 781,2 тыс.).

Активизация торговли шла в основном в направлении расширения рынка евроноты Казахстана, которое происходило под влиянием локального фактора – того же, что и на рынке НЦБ (временное перераспределение активов в связи с выплатой купонного вознаграждения по облигациям ОАО "Банк ТуранАлем" и ОАО ДАГОК "КустанайАсбест"). В результате данный сегмент рынка был сильно монополизирован – 70% оборота евроноты пришлось на единственную сделку. Повышению ликвидности рынка евроноты Казахстана также способствовал рост предложения бумаг третьей эмиссии одним из субъектов пенсионного рынка.

В структуре оборота сделок купли-продажи на неделе обращает на себя внимание сжатие сегмента нот Нацбанка, которые менее активно торговались ввиду ограниченной тенговой ликвидности банков в конце недели, а также за счет снижения предложения этих бумаг на KASE Первичными агентами Национального Банка.

Параметры биржевых сделок по ГЦБ 14 - 20 февраля

(в скобках – сопоставимые показатели предыдущего периода)

Срок до погашения, дней	Доходность к погашению для покупателя, % год,				средне-взвешенная	Объем, млн тенге по дисконту	Число сделок
	мини-мальная	макси-мальная	по послед-ней сделке	по послед-ней сделке			
Дисконтные (KZT): ноты					5,7% (31,1%)	оборот сектора купли-продажи	
8 - 14	5,26	5,26	5,26	5,26 (-)	3,0	1	
43 - 56	5,46	5,46	5,46	5,46 (5,57)	19,9	1	
57 - 63	5,72	5,72	5,72	5,72 (-)	73,3	2	
64 - 91	5,86	5,86	5,86	5,86 (5,77)	49,4	1	
Итого					145,6 (604,0)	5 (10)	
Купонные (KZT): МЕОКАМ-24, 36, МЕАКАМ					40,9% (50,9%)	оборот сектора купли-продажи	
менее 730	7,81	8,70	7,99	8,04 (8,36)	967,4	27	
731 - 1095	7,99	8,00	8,00	7,99 (7,98)	61,7	3	
1826 - 2190	10,32	10,32	10,32	10,32 (10,51)	19,8	1	
Итого					1 048,9 (989,1)	31 (22)	
Евроноты Казахстана (USD)					53,4% (18,0%)	оборот сектора купли-продажи	
*958 - 964	3,82	4,02	3,85	3,95 (4,08)	395,3	7	
**1881 - 1883	5,90	5,94	5,90	5,90 (5,93)	975,4	6	
Итого					1 370,7 (349,7)	13 (12)	
ВСЕГО					2 565,2 (1 942,8)	49 (44)	

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

В секторе репо-операций по ГЦБ (включая сектор автоматического репо) в течение периода заключено **269 сделок на общую сумму Т28 035,0 млн.** Из них 152 сделки (на сумму Т15 733,0 млн) касались открытия репо и 117 (на сумму Т12 302,0 млн) – закрытия. В предыдущем периоде объем операций этого типа достиг Т40 165,5 млн. После закрытия торгов 20 февраля общая сумма открытого на площадке репо составила **Т20 240,7 млн.** Параметры рынка автоматического репо приводятся в таблице.

Основные параметры рынка автоматического репо по операциям открытия 14 - 20 февраля

(в скобках – сопоставимые показатели предыдущего периода)

Инструмент (валюта, срок репо)	Ставка, % годовых					Объем, млн тенге	Число сделок	Доля, %
	по первой сделке	мини-мальная	макси-мальная	по послед-ней сделке	средне-взвешенная			
KZT_001	4,50	3,00	9,00	7,00	5,00 (4,74)	7 410,0	81	61,4
KZT_002	4,80	4,80	5,10	5,10	4,97 (4,88)	350,0	5	2,9
KZT_003	5,10	5,00	6,00	6,00	5,13 (4,72)	965,0	7	8,0
KZT_007	5,60	5,50	7,00	6,00	6,15 (5,25)	1 740,0	12	14,4
KZT_014	6,30	6,30	7,00	7,00	6,89 (-)	770,0	6	6,4
KZT_028	6,50	6,50	8,00	7,50	6,86 (6,99)	825,0	7	6,8
ИТОГО						12 060,0 (16 675,0)	118	100,0

Всего на торговых площадках KASE по ГЦБ за неделю (сектор купли-продажи и сектор репо) заключено **318 сделок на общую сумму Т30 600,2 млн.** В предшествующем периоде объем 302 сделок составил Т42 108,3 млн. **Доля биржевого оборота** в общем объеме казахстанского вторичного рынка ГЦБ по сопоставимым операциям достигла на неделе **87,4%**, на прошлой она равнялась 98,2%.

ИНФОРМАЦИЯ ОБ ЭМИТЕНТАХ

ОАО "НЕФТЕБАНК" (Актау) представило KASE копию протокола внеочередного Общего собрания акционеров, которое состоялось 12 января 2002 года. В соответствии с принятой повесткой дня собрания акционеры ОАО "НЕФТЕБАНК" решили: аннулировать седьмую эмиссию акций на сумму \$10,0 млн в количестве 1 000 000 простых именных акций номинальной стоимостью \$10,0 каждая (уставный капитал в соответствии с требованием статьи 2 Закона Республики Казахстан "О банках и банковской деятельности" необходимо формировать в национальной валюте); объявить восьмую эмиссию акций на общую сумму Т1 321,0 млн в количестве 1 000 000 простых именных акций номинальной стоимостью Т1 321,0 каждая; внести соответствующие изменения в Устав банка, касающиеся изменения структуры объявленного уставного капитала.

Финансовый консультант **ОАО "ДАГОК Кустанайасбест"** (Житикара Костанайской обл.; добыча и обогащение хризотил-асбеста и производство на этой основе товарного асбеста и сопутствующих строительных материалов) – **ОАО "ТуранАлем Секьюритис"** (Алматы) сообщило официальным письмом на KASE о том, что 20 февраля 2002 года в соответствии с графиком обслуживания долга ОАО "ДАГОК

Кустанайасбест" произвело вторую выплату купонного вознаграждения по своим облигациям первой эмиссии (KZ739AVI2A42, официальный список ценных бумаг KASE категории "А", KZASb1, 19.02.01 - 19.02.04, \$6,0 млн, \$100,00, полугодовой купон 12,0% годовых) в полном объеме. Согласно сообщению финансового консультанта, выплата осуществлена в соответствии с условиями выпуска облигаций в размере T54 702,0 тыс. Облигации обслуживаются по биржевому курсу тенге к доллару США, действующему на даты выплат.

НОВОСТИ KASE

Решением Правления KASE с **15 февраля 2002 года** по рекомендации Департамента регулирования рынка ценных бумаг Национального Банка Казахстана KASE **прекращает практику продления времени торгов** негосударственными эмиссионными ценными бумагами (НЦБ) сверх установленного регламента (11:30 – 17:00 ALT). Решение принято с целью исключения условий и предпосылок для заключения участниками торгов "договорных" сделок, манипулирования ценами, заключения сделок по заведомо невыгодным для клиентов ценовым параметрам.

Решением собрания членов KASE категорий "К", "Р" и "Н" от 06 февраля 2002 года с **01 марта 2002 года** вводятся в действие изменения во внутренний документ KASE **Правила заключения сделок репо** (Правила), которые согласованы с Национальным Банком Республики Казахстан 18 февраля 2002 года. Вновь принятые изменения позволят участникам сделок репо изменять параметры сделок закрытия репо, осуществляя соответствующие действия непосредственно в Торговой системе KASE. Предыдущая редакция Правил предусматривала подачу письменных заявлений от всех участников сделки. Изменение условий сделки закрытия репо производилось уполномоченным сотрудником KASE на основании поданных заявлений.

Подготовлено агентством "ИРБИС"

Облигации ЗАО “Банк Развития Казахстана” первой эмиссии прошли листинг на KASE по категории “А”

Специальный выпуск по материалам ЗАО “Банк Развития Казахстана”, ОАО “Народный Банк Казахстана”, ОАО “АТФБ”, Казахстанской фондовой биржи (KASE)

19 февраля 2002 года решением Правления Казахстанской фондовой биржи (KASE) на основании решения Биржевого совета именные купонные облигации ЗАО “Банк Развития Казахстана” (Астана) первой эмиссии включены в официальный список ценных бумаг KASE категории “А”.

ОБЛИГАЦИИ

Вид ценных бумаг:	именные купонные индексированные облигации
Тип индексации:	номинальной стоимости по изменению курса тенге к доллару США
Тип долга:	несубординированный необеспеченный
Валюта выпуска:	казахстанский тенге (KZT)
Валюта обслуживания:	казахстанский тенге (KZT)
Кредитные рейтинги выпуска:	на дату эмиссии отсутствуют
Кредитные рейтинги эмитента:	на дату эмиссии отсутствуют
Национальный идентификационный номер:	KZ2CKY05A473
Номер в эмиссии в государственном реестре:	A47
Ведение реестра:	ТОО “Центр ДАР” (Алматы)
Дата регистрации эмиссии:	01.02.02
Номинальная стоимость в валюте выпуска:	1 000,00
Объем эмиссии в валюте выпуска:	4 500 000 000
Объем эмиссии в ценных бумагах:	4 500 000
Дата начала обращения (дата эмиссии):	15.02.02
Срок размещения:	5 лет с даты начала обращения
Срок обращения:	5 лет
Дата погашения:	15.02.07
Размер вознаграждения (интереса):	8,5% годовых от индексированной номинальной стоимости
Даты выплаты вознаграждения (интереса):	15 августа и 15 февраля ежегодно
Временная база при всех расчетах:	30/360
Срок фиксации реестра при выплате купона:	30 дней до даты выплаты
Даты фиксации реестра для выплаты купона:	15 июля и 15 января ежегодно
Срок фиксации реестра при погашении:	30 дней до даты погашения
Дата фиксации реестра при погашении:	15.01.07
Финансовые консультанты:	ОАО “Народный Банк Казахстана” (Алматы), ОАО “АТФБ” (Алматы)
Дата включения в торговые списки KASE:	19.02.02
Дата первых торгов:	будет определена позднее
Торговый код KASE:	BRKZb1
Точность изменения цены при котировании:	три знака после запятой
Маркет-мейкеры на KASE:	ОАО “Народный Банк Казахстана”, ОАО “АТФБ”
Минимальный объем обязательной котировки:	400 облигаций

Индексированная номинальная стоимость долга рассчитывается как произведение номинальной стоимости на коэффициент темпа девальвации (ревальвации) тенге.

Коэффициент темпа девальвации (ревальвации) (Kd) рассчитывается как отношение текущего средневзвешенного биржевого курса доллара США (Xt), установленного на утренней (основной) сессии KASE, к аналогичному курсу (Xo) на дату начала обращения облигаций ($Kd=Xt/Xo$). Точность и метод округления Kd устанавливается регламентом KASE.

На получение вознаграждения по облигациям и номинальной стоимости долга имеют право лица, которые приобрели облигации не позднее, чем за 30 дней до даты выплаты вознаграждения или погашения облигаций. Если дата выплаты вознаграждения или дата погашения облигаций не является рабочим днем, то выплата осуществляется на следующий рабочий день. Держатель не имеет права требовать начисление компенсации за такую задержку в платеже.

Сумма вознаграждения рассчитывается как произведение индексированной на дату выплаты вознаграждения номинальной стоимости облигации, ставки вознаграждения и количества дней в периоде начисления вознаграждения, деленное на 360.

Погашение облигаций будет осуществляться по индексированной на дату погашения номинальной стоимости долга.

Эмитент вправе производить досрочное погашение облигаций по их индексированной стоимости на дату погашения или по договорной цене. При этом выплата вознаграждения производится исходя из фактического срока обращения облигаций. Оповещение держателей облигаций о досрочном погашении производится за 30 дней путем публикации в официальных печатных изданиях “Казахстанская правда”, “Егемен Казахстан” и через инфраструктуру распространения информации KASE.

ЭМИТЕНТ

Ниже агентством ИРБИС (Алматы) приводятся данные об эмитенте облигаций, заимствованные из заключения Листинговой комиссии KASE. Всю ответственность за достоверность представленной бирже информации несет руководство ЗАО "Банк Развития Казахстана" и его финансовые консультанты. Агентством ИРБИС не перепроверялись приведенные ниже данные.

Общие сведения

Дата первичной государственной регистрации – 31 мая 2001 года. Организационно-правовая форма – закрытое акционерное общество. Основной вид деятельности – оказание банковских услуг. Юридический адрес: Казахстан, 473000, г. Астана, пр. Победы, 33. Фактический адрес: Казахстан, 473000, г. Астана, мкр-н Самал, 12, офисное здание "АСТАНА ТАУЭР", офис 18-1. Тел.: (8-3172) 580260, факс 580269. E-mail: info@kdb.kz.

Лицензии

ЗАО "Банк Развития Казахстана" имеет лицензию, выданную Национальным Банком Республики Казахстан, от 12 октября 2001 года #235 на проведение банковских операций в тенге и иностранной валюте, включая: доверительные (трастовые) операции - управление деньгами и ценными бумагами в интересах и по поручению доверителя; открытие (выставление) и подтверждение аккредитива и исполнение обязательств по нему, а также на проведение иных операций, предусмотренных банковским законодательством, включая лизинговую деятельность.

Согласно Закону Республики Казахстан от 25 апреля 2001 года #178-II "О Банке Развития Казахстана", банк вправе осуществлять без получения лицензии Национального Банка Республики Казахстан следующие операции:

- предоставление кредитов и выдачу гарантий юридическим лицам, исключая предоставление кредитов банкам второго уровня, кредитным товариществам, государственным пенсионным фондам, компаниям по управлению пенсионными активами, инвестиционным фондам, страховым организациям и организациям-лизингодателям, а также, исключая предоставление гарантий по обязательствам указанных институтов;
- открытие и ведение специальных счетов условного вклада, а также резервных счетов в соответствии с договорами по гарантированным государством займам;
- открытие и ведение банковских счетов по обслуживанию инвестиционных проектов, финансируемых за счет средств республиканского и местных бюджетов;
- выполнение поручений заемщиков банка по переводу денег (переводные операции);
- расчеты по поручению заемщиков банка, а также банков-корреспондентов по их банковским счетам;
- прием на инкассо платежных документов (за исключение векселей) в пользу заемщика;
- эмиссию долговых ценных бумаг;
- сдачу в аренду собственного имущества;
- дилерскую деятельность с государственными ценными бумагами, а также иными ценными бумагами в случаях, установленных банковским законодательством Республики Казахстан и Законом.

Банк не имеет права привлекать депозиты, открывать банковские счета физическим и юридическим лицам, за исключением открытия и ведения счетов условного вклада, резервных счетов в соответствии с договорами по гарантированным государством займам, а также по обслуживанию инвестиционных проектов, финансируемых за счет средств республиканского и местного бюджетов.

История создания

Банк был создан 25 апреля 2001 года на основании Указа Президента Республики Казахстан от 28 декабря 2001 года #531 "О Банке Развития Казахстана" и в соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан от 18 мая 2001 года #659 "О создании закрытого акционерного общества "Банк Развития Казахстана" в форме закрытого акционерного общества со 100% участием государства в уставном капитале банка.

Учредителями банка являются: Правительство Республики Казахстан в лице Министерства финансов Республики Казахстан с долей от объявленного уставного капитала Банка 75% и местные исполнительные органы (акиматы четырнадцати областей и городов Астана и Алматы), общая доля которых составляет 25% (1,5625% - доля каждого).

Целью создания банка является совершенствование и повышение эффективности государственной инвестиционной деятельности, развитие производственной инфраструктуры и обрабатывающих производств, содействие в привлечении внешних и внутренних инвестиций и решение проблемы удовлетворять потребности реального сектора экономики в средне- и долгосрочном инвестировании.

ЗАО "Банк Развития Казахстана" установил корреспондентские отношения со следующими банками Казахстана: ОАО "КАЗКОММЕРЦБАНК", ОАО "Банк ТуранАлем", ОАО "Народный Банк Казахстана", а также с рядом иностранных банков: ING Barings (Амстердам), Commerzbank AG (Франкфурт), Commerzbank AG (Лондон), Citibank (Нью-Йорк), Deutsche Bank (Нью-Йорк).

В целях освоения международного опыта, получения консультаций и обмена информацией ЗАО "Банк Развития Казахстана" налаживает партнерские отношения с Международным Валютным Фондом, Всемирным Банком, Европейским Банком Реконструкции и Развития.

В соответствии с законодательством Казахстана банк имеет право участвовать в уставных капиталах юридических лиц только в случае, когда он обращает взыскание на долю участия или акции юридических лиц, ранее оформленных банком в залог с целью их дальнейшей реализации.

В настоящее время ЗАО "Банк Развития Казахстана" ведет переговоры о получении кредитных рейтингов от рейтинговых агентств Standard & Poor's и Fitch Ratings. В связи с особым статусом банк планирует получить от указанных рейтинговых агентств долгосрочный и краткосрочные рейтинги в течение 2002 года.

Органы управления банка

Члены Совета директоров:

Досаев Ерболат Аскарбекович: председатель Совета директоров, с 28 ноября 2001 по настоящее время – председатель Агентства Республики Казахстан по регулированию естественных монополий, защите конкуренции и поддержки малого бизнеса;

Бейсембетов Искандер Калыбекович: с октября 2001 по настоящее время – председатель Агентства по стратегическому планированию Республики Казахстан;

Даукеев Серикбек Жусупбекович: с февраля 2000 по настоящее время – аким Атырауской области;

Храпунов Виктор Вячеславович: последние 3 года – аким города Алматы;

Дунаев Арман Аскарлович: с мая 2001 по настоящее время – вице-министр Министерства Финансов Республики Казахстан;

Андрющенко Александр Иванович: с января 2001 по настоящее время – вице-министр экономики и торговли Республики Казахстан;

Мынбаев Сауат Мухаметбаевич: с мая 2001 по настоящее время – президент ЗАО "Банк Развития Казахстана".

Руководящий состав банка:

Мынбаев Сауат Мухаметбаевич – президент, исполняющий функции единоличного исполнительного органа ЗАО "Банк Развития Казахстана", с июля 1999 по май 2001 года работал Министром сельского хозяйства Республики Казахстан.

Кудышев Мурат Тишбекович – вице-президент с июня 2001 года, с ноября 1997 года по июнь 2001 года работал заместителем председателя Национального Банка Казахстана.

Жакселеков Тимур Эрмекович – вице-президент с июня 2001 года, до этого – заместитель председателя Правления ЗАО "Эксимбанк Казахстан" (Алматы).

Сартбаев Медет Максutowич – вице-президент с июня 2001 года, с августа 2000 года по июнь 2001 года работал заместителем председателя Правления ОАО "Народный Банк Казахстана" (Алматы).

Балапанов Ерик Жумаханович – управляющий директор с июля 2001 года, с декабря 2000 года по июль 2001 года – председатель Правления ОАО "Алматинский Коммерческий Банк".

Жумагулов Бауржан Кусаинович – управляющий директор с июня 2001 года, с марта 2001 по июнь 2001 года работал директором департамента в Агентстве по регулированию естественных монополий, защите конкуренции и поддержке малого бизнеса.

Орынбеков Канат Зейфолданович – главный бухгалтер – директор департамента бухгалтерского учета и отчетности с июня 2001 года, с мая 2001 по июнь 2001 года работал в филиале компании "ПрайсУотерхаус Куперс".

Капитал, акции, акционеры

На 05 февраля 2002 года объявленный и выпущенный уставный капитал ЗАО "Банк Развития Казахстана" составлял 30,0 млрд тенге, из которого оплачено 26 993 615 000 тенге. Уставный капитал выпущен в виде 600 000 простых акций номинальной стоимостью 50 000,0 тенге. Ведение реестра осуществляется самостоятельно.

В соответствии со статьей 22 Закона Республики Казахстан от 25 апреля 2001 года #178-II "О Банке Развития Казахстана" акционерами банка являются Правительство Республики Казахстан и местные исполнительные органы Республики Казахстан.

На 05 февраля 2002 года банк имеет 17 акционеров, все являются голосующими. Акционером, владеющим более 5% в уставном капитале является РГП "Информационно-учетный центр", в номинальном держании которого находятся 83,35% оплаченного уставного капитала ЗАО "Банк Развития Казахстана".

Согласно статье 18 Закона Республики Казахстан от 25 апреля 2001 года #178-II "О Банке Развития Казахстана" чистый доход банка направляется исключительно на формирование резервного капитала по итогам утверждения годового отчета.

Характеристика деятельности

Основной целью деятельности ЗАО "Банк Развития Казахстана" является среднесрочное и долгосрочное кредитование инвестиционных проектов в обрабатывающей промышленности, а также: кредитование экспортных операций резидентов Республики Казахстан с целью стимулирования экспорта продукции, выпускаемой на территории республики, за счет собственных и заемных средств; кредитование производственного сектора экономики путем выдачи гарантийных обязательств по займам и кредитам, предоставляемым другими кредитными институтами, включая софинансирование; совершенствование механизмов финансирования инвестиционных проектов, реализуемых Правительством Республики Казахстан.

Поскольку банк не имеет возможности использовать депозиты в качестве ресурсной базы основным источником кредитования для него являются средства, заимствуемые им на внутреннем и внешнем рынках ссудного капитала, а также получаемые из республиканского и местных бюджетов по агентским соглашениям.

В соответствии с Меморандумом о кредитной политике, утвержденным постановлением Правительства Республики Казахстан от 12 сентября 2001 года #1187, средства уставного капитала ЗАО "Банк Развития Казахстана" могут быть направлены только на цели финансирования краткосрочных экспортных кредитов в размере не более 20% от уставного капитала. Уставный капитал банка является обеспечением привлекаемых на финансовых рынках заемных ресурсов и размещается в высоколиквидные финансовые инструменты. Указанное требование определяет финансовую устойчивость банка и обусловлено необходимостью сохранения высокого уровня ликвидности при одновременном росте объема ссудного портфеля и портфеля привлеченных заемных ресурсов.

Основными функциями ЗАО "Банк Развития Казахстана" в соответствии с Уставом и законодательными актами являются:

- осуществление заимствования;
- кредитование инвестиционных проектов и экспортных операций в качестве кредитора на возвратной основе, включая софинансирование;
- выполнение функций агента по: обслуживанию (без обязательств по погашению) инвестиционных проектов, финансируемых за счет средств республиканского и местных бюджетов, а также за счет государственных внешних займов, которые гарантированы государством; возврату средств, отвлеченных из республиканского бюджета в связи с исполнением обязательств по государственным гарантиям и исполнению других долговых требований Правительства Республики Казахстан;
- проведение банковской экспертизы инвестиционных проектов, предлагаемых к финансированию как под собственные риски, так и предлагаемые для реализации через инвестиционную деятельность государства;
- мониторинг инвестиционных проектов, финансируемых за счет республиканского и местных бюджетов, а также за счет негосударственных внешних займов, гарантированных государством;
- получение, обслуживание и погашение негосударственных займов, в том числе гарантированных государством в качестве заемщика;
- управление собственным капиталом и другое.

Осуществление заимствований

В соответствии с действующим законодательством ЗАО "Банк Развития Казахстана" вправе осуществлять заимствования как на внутреннем, так и внешнем рынках ссудного капитала в любой валюте с использованием любых, не противоречащих законодательству, финансовых инструментов и форм. Обеспечением возврата привлекаемых займов являются его активы. Банк также вправе привлекать займы под государственные гарантии на условиях согласования с Министерством финансов Республики Казахстан.

Осуществление заимствований предусматривается банком в объемах, необходимых для кредитования конкретных инвестиционных проектов и экспортных операций. Согласно кредитной политике банка,

отраженной в Меморандуме, объем привлеченных заемных средств по отношению к собственному капиталу банка, включая условные обязательства, не должен превышать соотношение 6:1, при этом лимит по условным обязательствам устанавливается 2:1, а по прямому заимствованию – 4:1. Условия заимствования по срокам погашения, выплаты вознаграждения определяются с учетом сроков предоставления банком кредитов.

Кредитование

ЗАО “Банк Развития Казахстана” осуществляет кредитование юридических лиц (за исключением финансовых институтов) в соответствии с перечнем приоритетов, указанных в Меморандуме, и на основании платности, срочности и возвратности, включая проекты, финансируемые за счет республиканского и местных бюджетов, а также за счет негосударственных внешних займов, гарантированных государством, в которых банк принимает на себя солидарную ответственность по возврату бюджетных средств совместно с конечным заемщиком.

Главный принцип – кредитование окупаемых проектов – обеспечивается в результате тщательного отбора из числа предлагаемых к финансированию проектов путем проведения банковской экспертизы как самого проекта, так и кредитоспособности заемщика. Помимо коммерческой окупаемости финансируемых проектов другими принципами обеспечения финансовой устойчивости банка являются: диверсификация кредитного портфеля по отраслям, постепенное увеличение сроков окупаемости и капиталоемкости проектов, разделение рисков с другими финансовыми институтами, исключение политического давления и независимость экспертизы при отборе проектов.

Обязательным условием предоставления кредита является должное обеспечение – залог ликвидных активов или гарантии третьих лиц. Банк должен осуществлять постоянный мониторинг реализации проекта, платежеспособности заемщика и ликвидности залога.

Банк кредитует на возвратной основе средне- (5-10 лет) и долгосрочные (10 -20 лет) инвестиционные проекты и краткосрочные экспортные операции.

Для финансирования инвестиционных проектов под собственные риски банк может использовать заемные средства республиканского и местных бюджетов на возвратной основе и другие заемные средства, включая привлеченные банком под государственные гарантии, на возвратной основе.

Для кредитования экспортных операций банк может использовать заемные средства на возвратной основе и собственные средства в объеме, не превышающем 20% уставного капитала. Минимальная сумма экспортного кредита – 1 млн долларов США, максимальная – 5 млн долларов США. Решение о предоставлении экспортных кредитов свыше 5 млн долларов США принимается Советом директоров банка, в состав которого входят представители Аппарата Президента Республики Казахстан, Правительства Республики Казахстан, местных исполнительных органов.

Направления финансирования банка можно разделить на три группы.

1. Инфраструктурные и прочие инвестиционные проекты, финансируемые из государственного и местного бюджетов на безвозвратной основе (затратное финансирование), где банк выступает в роли финансового агента.
2. Проекты по организации потенциально конкурентоспособных производств, претендующие на получение бюджетных кредитов через банк на условиях софинансирования. К этим проектам относятся производство химической и нефтехимической продукции, производство продукции сельского хозяйства и специализированное машиностроение.
3. Проекты, финансируемые за счет внебюджетных заемных источников под собственные риски банка, к которым относятся следующие виды производств: услуги для сельскохозяйственных производителей; услуги, связанные с добычей нефти и газа (кроме изыскательских работ); создание систем транспортировки нефти, газа, конденсата; производство пищевых продуктов и напитков; текстильная и обувная промышленность; производство электрического и электронного оборудования; лесоводство и производство древесины; производство продуктов нефтепереработки и ядерного топлива; металлообработка и машиностроение; строительство; транспорт (кроме строительства дорог, сетей электропередачи), складское хозяйство и связь; производство мебели.

Банк может кредитовать проекты практически по всем отраслям промышленности, за исключением горнодобывающего сектора. Инвестиционные проекты горнодобывающей промышленности не включаются в перечень приоритетов кредитования в связи с высокой коммерческой и инвестиционной привлекательностью производств для частных инвестиций. Кроме того, уровень капитализации банка не позволяет финансировать очень капиталоемкие проекты горнодобывающего сектора.

Ссудный портфель

Согласно представленной на KASE информации, на 2002 год банком запланирован объем финансирования инвестиционных и экспортных проектов, отбор которых проводится в настоящее время, в размере 12,5 млрд тенге. Банком утверждены следующие параметры планируемого ссудного портфеля на 2002 год:

По видам кредитования: на финансирование инвестиционных проектов – 82% от ссудного портфеля, на финансирование экспортных операций – 18%.

По видам кредитных инструментов: кредиты ЗАО "Банка Развития Казахстана" – 96% от ссудного портфеля, документарные операции – 4%.

По источникам кредитования: собственные средства – 17% от ссудного портфеля, привлеченные средства – 79%, документарные операции – 4%.

По отраслевой структуре: переработка сельскохозяйственной продукции – не более 50% от ссудного портфеля, нефтяное машиностроение – 10%, пищевая промышленность – 10%, легкая промышленность – 20%, производство строительных материалов – 10%.

По регионам: Алматинская, Южно-Казахстанская, Атырауская области, города Астана и Алматы. При этом размер кредитов, выданных предприятиям с одного региона, не должен превышать в совокупности 40% от размера ссудного портфеля.

Осуществление экспертизы

Главным инструментом по осуществлению банком кредитной политики является проведение банковской экспертизы инвестиционных проектов, предлагаемых для финансирования как под его собственные риски, как за счет заемных средств банка, так и за счет средств республиканского и местных бюджетов на возвратной и затратной основе (республиканские и местные инвестиционные проекты). Банковская экспертиза проводится с целью выявления и минимизации кредитных рисков и носит комплексный характер. Кроме того, проекты, финансируемые из бюджета на затратной основе, должны соответствовать требованиям обоснованности и оптимальности затрат, приоритетам государственной, отраслевой и региональной инвестиционной политики.

По состоянию на 01 января 2002 года в банк поступило к рассмотрению более 40 инвестиционных проектов в сфере переработки сельскохозяйственных продуктов, производства строительных материалов, специализированного машиностроения, железнодорожного транспорта, металлургии, электроэнергетики, из которых одобрены к реализации один инвестиционный проект ("Строительство завода по глубокой переработке кукурузы" на сумму 14 млн долларов США сроком на 11 лет) и один экспортный проект на сумму 1,5 млн долларов США сроком на 6 месяцев. В конце января 2002 года прошел экспертизу и одобрен решением Совета директоров банка инвестиционный проект "Производство бумаги, гофрокартона и бумажно-картонных изделий" на сумму 10,0 млн долларов США сроком на 5 лет. В ближайшее время начнется финансирование указанных проектов.

Проходят комплексную банковскую экспертизу 5 проектов по агентскому обслуживанию.

Отказано в ходе экспертизы по 15 проектам в силу несоответствия положениям Меморандума и высокой степени кредитных рисков. Остальные проекты находятся на стадии проведения комплексной банковской экспертизы.

Агентские услуги

ЗАО "Банк Развития Казахстана" выполняет функции агента по обслуживанию инвестиционных проектов, финансируемых за счет средств республиканского и местных бюджетов, а также по гарантированным государством негосударственным займам.

Агентское обслуживание инвестиционных проектов не предусматривает ответственности банка по их возврату конечными заемщиками. Ответственность банка по надлежащему исполнению агентских функций регулируется агентским соглашением.

Агентское обслуживание инвестиционных проектов включает в себя: мониторинг реализации инвестиционных проектов, обслуживание и погашение негосударственных займов, в том числе гарантированных государством; возврат средств, отвлеченных из республиканского бюджета в связи с исполнением обязательств по государственным гарантиям с взиманием платы за оказанные услуги на условиях, предусмотренных в агентских соглашениях в соответствии с тарифами банка.

В роли агента Правительства банк будет отслеживать и предпринимать действия в отношении предприятий-заемщиков, у которых существуют просроченные обязательства по негосударственным займам, в том числе гарантированным государством.

В настоящее время банк, являясь агентом Министерства финансов Республики Казахстан, в соответствии с условиями заключенных соглашений осуществляет обслуживание проектов, финансируемых за счет средств негосударственных внешних займов, привлеченных под государственные гарантии Республики Казахстан, в частности:

- проект ГКП "Горкоммунхоз" – "Модернизация удаления бытовых отходов и улучшение экологической обстановки города Астаны" на сумму 19 660,0 тыс. долларов США;
- проект РГП "Казахстан темир жолы" – "Сокращение времени следования пассажирских поездов на линии Алматы - Астана до 12-14 часов" на сумму 27 400,0 тыс. долларов США;

- проект ОАО "Международный аэропорт Атырау" – "Реконструкция взлетно-посадочной полосы аэропорта Атырау";
- проект ЗАО "ННК "КАЗАХОЙЛ" – "Реконструкция и модернизация Атырауского нефтеперерабатывающего завода".

Финансовые показатели

ЗАО "Банк Развития Казахстана" составляет финансовую отчетность в соответствии с Казахстанскими стандартами бухгалтерского учета, а также банковским законодательством, инструкциями и положениями Национального Банка Республики Казахстан. Международный аудит финансовой отчетности банка за 2001 год проведен фирмой KPMG Janat (Алматы, Казахстан) в соответствии с требованиями Международных стандартов по аудиту.

Ниже приводятся данные финансовой отчетности (в тыс. тенге, если не указано иное), представленные на KASE эмитентом, и показатели, рассчитанные биржей на их основе.

Наименование показателя	на 01.10.01	на 01.01.02
Уставный капитал	14 228 602	24 026 677
Собственный капитал	14 643 709	24 797 730
Всего активы	14 680 661	24 928 602
Ликвидные активы	14 156 399	24 024 363
Кредиты предоставленные (нетто)	0	0
Обязательства, всего	36 952	130 872
Займы и депозиты	0	15 234
Доходы от операционной деятельности	450 954	968 425
Чистый доход	415 107	771 053
Доходность активов (ROA), %	2,83	3,09
Доходность капитала (ROE), %	2,83	3,11

Согласно аудиторскому заключению фирмы KPMG Janat финансовая отчетность точно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение банка по состоянию на 31 декабря 2001 года, а также результаты его деятельности и движение денег за указанный отчетный период в соответствии с КСБУ.

Данные неаудированной и аудированной финансовой отчетности эмитента полностью совпадают.

Активы

Структура активов ЗАО "Банк Развития Казахстана" (тыс. тенге)

Наименование статьи активов	на 01.01.02
Наличная валюта	947
Депозиты в Национальном Банке	5 380 105
Депозиты в других банках (за вычетом провизий на покрытие убытков)	1 127
Ценные бумаги	18 642 184
Аффинированные драгоценные металлы	0
Ссуды и лизинги (за вычетом провизий на покрытие убытков)	0
Инвестиции в капитал других юридических лиц	0
Обязательства клиентов по непогашенным акцептам	0
Основные средства (за вычетом амортизации)	85 276
Нематериальные активы (за вычетом амортизации)	7 621
Прочие активы	811 342
Минус: Прочие провизии на покрытие убытков по классифицированным активам и дебиторской задолженности	0
Итого активов	24 928 602

Согласно примечаниям 6 и 7 аудиторского заключения фирмы KPMG Janat, строка активов "Ценные бумаги" включает портфель ценных бумаг банка в объеме 3 296 184 тыс. тенге и операции обратного репо на сумму 15 346 000 тыс. тенге с датой завершения в 2005-2007 годах. По условию договоров обратного репо данная сделка является отзывной и может быть прекращена банком путем уведомления противоположной стороны.

Собственный капитал

Структура собственного капитала ЗАО "Банк Развития Казахстана" (тыс. тенге)

Капитал	на 01.01.02
Уставный акционерный капитал	24 026 677
Дополнительный капитал	0
Резервный капитал банка	0
Фонд переоценки основных средств	0
Резервы по переоценке	77 530
Нераспределенный чистый доход (непокрытый убыток) прошлых лет	0
Нераспределенный чистый доход (непокрытый убыток) текущего года	693 523
Итого собственный капитал	24 797 730

По состоянию на 01 января в структуре собственного капитала 96,9% занимает уставный капитал. В соответствии с Меморандумом, утверждаемым Правительством на трехлетний период, уставный капитал ЗАО "Банк Развития Казахстана" может быть направлен только на цели кредитования краткосрочных экспортных проектов в размере не более 20% и, являясь обеспечением привлекаемых на финансовых рынках заемных ресурсов, размещается в высоколиквидные финансовые инструменты.

По информации банка из средств уставного капитала сформирован инвестиционный портфель, в котором: 70% от общего объема составляют государственные ценные бумаги (Министерства финансов, Национального Банка и местных исполнительных органов), 7,45% – корпоративные облигации (в частности – ЗАО "ННК "КАЗАХОЙЛ", ЗАО "КазТрансОйл", "Казахтелеком", ОАО "Алматы Кус"), 21,15% – краткосрочные депозиты, основная доля которых размещена в Национальном Банке.

Обязательства

Структура обязательств ЗАО "Банк Развития Казахстана" (тыс. тенге)

Обязательства	на 01.01.02
Депозиты	15 234
в том числе:	
депозиты до востребования	15 234
сберегательные депозиты	0
срочные депозиты	0
Задолженность перед Национальным Банком Республики Казахстан	0
Задолженность перед другими банками и организациями	0
Ценные бумаги банка	0
Задолженность перед международными финансовыми организациями	0
Обязательства банка по непогашенным акцептам	0
Другие заимствования	0
Прочие обязательства	115 638
Итого обязательств	130 872

Доходы и расходы

Операционные доходы ЗАО "Банк Развития Казахстана" в 2001 году составили 968,4 млн тенге, из них 88% (852,6 млн тенге) приходится на доходы, связанные с получением вознаграждения по ценным бумагам, 8% (77,1 млн тенге) – доходы от переоценки, 2% (18,5 млн тенге) – доходы от финансовых операций, 2,1% (20,2 млн тенге) – прочие доходы.

Расходы банка по итогам 2001 года составили 197,4 млн тенге, из которых: 133,3 или 67,5% составляют расходы на персонал банка, 45,9 млн тенге или 23,3% – расходы на содержание офиса и оборудования, 18,2 млн тенге или 9,2% – прочие расходы.

Подготовлено агентством "ИРБИС"