

# НЕДЕЛЯ БИРЖЕВОГО ФОНДОВОГО РЫНКА КАЗАХСТАНА

## 06 - 12 апреля

1 доллар США = 142,40 тенге по официальному курсу на конец периода

1 доллар США = 142,48 тенге по биржевому средневзвешенному курсу на конец периода

### Доходность биржевых финансовых инструментов

Ниже приводится таблица, позволяющая сравнить инвестиционную привлекательность финансовых инструментов, которые регулярно торговались или котировались на Казахстанской фондовой бирже (KASE) в течение анализируемого периода. В скобках приводится соответствующий показатель прошлой недели. Инструменты приводятся в порядке убывания привлекательности.

#### Инвестиционная привлекательность биржевых финансовых инструментов 06 - 12 апреля

Финансовый инструмент	Валюта операции	Доходность, % год.	Объем сделок, млн KZT	Объем сделок, тыс. USD
KOMBb	USD	13,13 (12,81)	0 (0)	0 (0)
KKGBb	USD	12,36 (12,37)	0 (0)	0 (0)
BTAS	USD	12,15 (11,37)	0 (0)	0 (0)
Евроноты-3	USD	11,11 (10,93)	1 025,6 (621,6)	7 201,2 (4 379,0)
МЕКАВМ, MGU	USD	*8,48 (8,03)	720,3 (347,4)	5 057,6 (2 447,3)
KZT (репо ГЦБ)	USD	*6,73 (-)	399,3 (0)	2 806,7 (0)
МЕККАМ, ноты	KZT	*14,47 (16,35)	582,3 (587,4)	4 088,7 (4 137,9)
KZT (репо ГЦБ)	KZT	*11,25 (10,54)	1 693,6 (643,4)	11 891,8 (4 532,2)

**Примечание к таблице:** доходность BTAS рассчитана на 5 дней по котировкам покупки; KKGBb и KOMBb – среднее по котировкам продажи.

Скорость девальвации тенге на текущей неделе по средневзвешенному курсу основной сессии KASE оценивается в **12,27% годовых**.

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

### Торги корпоративными ценными бумагами

За исследуемый период на торговых площадках KASE в секторе негосударственных эмиссионных ценных бумаг (НЦБ) заключено 4 сделки на сумму \$80,9 тыс. Относительно предыдущего периода (18 сделок, \$532,3 тыс.) недельный оборот по НЦБ снизился в 6,6 раза.

#### Результаты торгов акциями 06 - 12 апреля

в USD за акцию, если не указано иное

Эмитент	Код бумаги	Цена закрытия	Средневзв. цена	Объем, штук	Лучший спрос	Лучшее предлож.
ОАО «Банк ТуранАлем»	BTAS	75,27		0	75,04	77,14
ОАО «Банк ЦентрКредит»	CCBN	1,27	1,21	12 001	1,27	0,91
ОАО «Народный Банк Казахстана»	HSBK	2,32		0		2,50
ОАО «КАЗКОММЕРЦБАНК»	KKGB	0,70		0	0,27	
«Казахтелеком»	KZTK	28,38		0		24,00
«Казахтелеком»	KZTKp	8,00		0	*4,00	
ОАО «Темірбанк»	TEBN	7,38	7,37	9 000	7,38	7,37
ОАО «УКТМК»	UTMKp	35,00		0		49,50
ОАО «Мангистаумунайгаз»	MMGZp	3,50		0	*3,00	
АО «Ақтобемұнайгаз»	AMGZp	2,00		0	2,00	*4,50
АО «УЛБА»	ULBAp			0		*10,00

#### Результаты торгов облигациями 06 - 12 апреля

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

Эмитент	Код облигации	Валюта номинац.	Последняя цена	Средне-взвешенная	Объем, тыс. USD	Лучший спрос	Лучшее предлож.
ОАО «КАЗКОММЕРЦБАНК»	KKGBb	USD	12,66	–	0	13,95	12,52
ОАО «Комирбанк»	KOMBb	USD	13,75	–	0	27,10	13,34

**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.

Наибольший объем торгов (82,0% от суммарного оборота по НЦБ) приходится на **простые акции ОАО «Темірбанк»** (Алматы, официальный список ценных бумаг, категория "А", **TEBN**), по которым заключено 2 сделки на сумму \$66,4 тыс. По сравнению с предыдущим результативным торговым днем (по последней сделке периода): цена **TEBN** снизилась на 0,4%, **CCBN** – на 10,3%. Данные по сделкам, спросу и предложению, а также расшифровка торговых кодов, представлены в таблицах.

Агентство ИРБИС в очередной раз обращает внимание на то, что цены акций и их динамика в настоящее время ни коим образом не отражают финансового состояния их эмитентов. При существующем очень узком и малоликвидном казахстанском рынке НЦБ текущая цена акций формируется под воздействием сугубо локальных факторов. Нередко такими факторами могут быть динамика обменного курса тенге к доллару США, финансовые проблемы брокерской компании или ее клиентов (в этом случае на площадке проводятся сделки скрытого репо по нерыночным ценам), конъюнктурные соображения брокеров, работающих с физическими лицами (продажа акций по завышенной цене или скупка по заниженной) и пр. Поэтому, например, зафиксированное на неделе снижение цены акций ОАО «Банк ЦентрКредит» на 10,3% вовсе не означает, что дела у эмитента идут плохо и необходимо срочно продавать его акции. Для подобных выводов казахстанский рынок НЦБ еще не созрел.

## Капитализация биржевого рынка НЦБ

На 12 апреля 2000 года общая капитализация биржевого рынка НЦБ Казахстана (А+В+N без учета ГПА) составила **\$2 205,4 млн** или Т314,2 млрд по биржевому курсу тенге к доллару, действующему на эту дату. Снижение капитализации в долларовом выражении относительно конца предыдущего периода на \$1,3 млн обусловлено понижением цены торговавшихся в течение недели акций (см. выше).

## Торги государственными ценными бумагами

**В секторе купли-продажи** ГЦБ на KASE суммарный объем **59 сделок** составил **Т2 328,2 млн**. На предыдущей неделе объем в этом секторе зафиксирован на уровне Т1 654,5 млн при 77 заключенных сделках. Работа дилеров и брокеров в данном секторе рынка заметно активизировалась. С одной стороны, это было вызвано большим количеством свободных тенге на корсчетах крупнейших банков, а с другой – неуклонным снижением доходности ГЦБ Министерством финансов и Национальным Банком на первичных аукционах. Последнее обстоятельство при выросшей до 12,27% годовых скорости девальвации по краткосрочной тенденции не могло способствовать росту спроса на аукционах. Поэтому дилеры ушли на вторичный рынок, где ставки оказались немного выше и можно было приобрести валютные ГЦБ.

### Параметры биржевых сделок по ГЦБ 06 - 12 апреля

(в скобках приводятся сопоставимые показатели предыдущего периода)

Срок до погашения, дней	минимальная	максимальная	по последней сделке	средневзвешенная	Объем, млн тенге по дисконту	Число сделок
<b>Дисконтные ГЦБ: МЕККАМ-3, 6, 12, ноты НБ</b>				<b>25,0% (35,5%) оборота сектора купли-продажи</b>		
менее 8	8,50	8,50	8,50	8,50 ( -)	25,0	1
8 – 14	12,32	12,32	12,32	12,32 (11,38)	29,9	1
15 – 28	12,27	12,58	12,58	12,33 ( -)	145,5	5
29 – 36	12,68	12,68	12,68	12,68 ( -)	53,9	1
43 – 56	12,98	15,03	14,19	13,87 (13,89)	177,0	4
64 – 91	14,88	15,01	15,01	14,92 ( -)	42,2	2
92 – 181	16,03	16,03	16,03	16,03 (15,02)	40,4	1
182 – 364	17,41	18,80	18,80	17,95 (17,29)	68,5	2
Итого					582,3 (587,4)	17 (21)
<b>Дисконтные индексированные ГЦБ: МЕКАВМ-6, 9, 12, MGU</b>				<b>30,9% (21,0%) оборота сектора купли-продажи</b>		
29 – 36	7,07	7,07	7,07	7,07 ( -)	24,1	1
43 – 56	6,12	6,12	6,12	6,12 ( -)	110,9	1
57 – 63	5,15	5,15	5,15	5,15 ( -)	60,3	3
64 – 91	9,02	9,02	9,02	9,02 (7,49)	307,3	1
92 – 181	7,99	8,49	7,99	8,40 (13,25)	14,4	2
182 – 364	9,20	9,48	9,21	9,48 (9,71)	203,3	3
Итого					720,3 (347,4)	11 (36)
<b>Евроноты Казахстана, USD</b>				<b>44,1% (43,3%) оборота сектора купли-продажи</b>		
**1626 - 1632	11,0424	11,1966	11,1966	11,11 (10,93)	1 025,6	31
Итого					1 025,6 (716,0)	31 (19)
<b>ВСЕГО</b>					<b>2 328,2 (1 654,5)</b>	<b>59 (77)</b>

**Примечания к таблице:** по евронотам (\* - вторая эмиссия, \*\* - третья эмиссия) и АВМЕКАМ объем сделок рассчитан при учете средневзвешенного биржевого курса USD/KZT. Объем по индексированным внутренним ГЦБ рассчитан при учете официального курса USD/KZT.

Особенностью периода является полное отсутствие сделок по АВМЕКАМ. Объясняется это тем фактом, что биржевой маркет-мейкер облигаций – ЗАО «Государственный накопительный пенсионный фонд» (ГНПФ) – с 01 апреля прекратил выполнять свои обязанности на KASE, не подав нового заявления. Согласно предыдущему заявлению срок выполнения обязанностей маркет-мейкера АВМЕКАМ истек для ГНПФ мартом текущего года. По мнению аналитиков «ИРБИС» такое поведение ГНПФ вызвано выплатой купонного вознаграждения по АВМЕКАМ 09 апреля, а также подготовкой Министерства финансов к реструктуризации внутреннего долга путем обмена АВМЕКАМ на евроноты Казахстана

новой эмиссии. О том, что такая подготовка ведется, свидетельствует заявление в Лондоне 10 апреля заместителя министра финансов Анвара Сайденнова.

Обращает также на себя внимание постепенный рост доходности евро нот третьей эмиссии. После неуклонного снижения в течение довольно длительного времени цена этих ценных бумаг стала заметно снижаться. Вместе с этим, более короткие облигации второго выпуска практически исчезли из обращения. Подмеченные особенности можно объяснить приближением даты выпуска новых евро облигаций (презентация выпуска идет сейчас в Европе и США), либо спекулятивными действиями дилеров на мировом рынке.

**В секторе репо-операций** по ГЦБ в течение периода на KASE было зафиксировано **39 сделок на общую сумму Т2 644,6 млн.** Из них 28 сделок (на сумму Т2 092,9 млн) касались открытия репо и 11 (Т551,7 млн) – закрытия. На прошлой неделе суммарный оборот в данном секторе рынка находился на уровне Т1 093,3 млн. Несмотря на растущую тенговую ликвидность, отразившуюся в падении ставок самых коротких денег, банки продолжают привлекать тенге. Однако тактика дилеров изменилась, и они предпочитали работать с более длинными заимствованиями, а также стали открывать индексированные репо на валютных бумагах. Последним участники, похоже, компенсируют дефицит индексированного по девальвации инструментария, который отчетливо прослеживается на рынке ГЦБ в последнее время.

После закрытия торгов 12 апреля общая сумма открытого на площадке репо составила **Т2 236,9 млн.** Текущие средневзвешенные ставки на 12 апреля составили (% годовых, валюта операции – тенге, если не указано иное):

- на **1** день (Т301,1 млн) – **7,00** (в USD);
- на **1** день (Т24,0 млн) – **5,00**;
- на **7** дней (Т40,0 млн) – **15,00**;
- на **8** дня (Т193,5 млн) – **11,72**;
- на **13** дней (Т149,9 млн) – **12,00**;
- на **21** день (Т101,9 млн) – **13,00**;
- на **24** дня (Т1 018,8 млн) – **12,50**;
- на **29** дней (Т98,2 млн) – **5,00** (в USD);
- на **31** день (Т309,5 млн) – **12,50**.

**Параметры сделок открытия репо по ГЦБ на KASE 06 - 12 апреля**

(в скобках – сопоставимые показатели предыдущего периода)

Дата открытия	Срок репо, дн,	Валюта операции	Сумма привлечения, млн тенге	Средневзв, ставка, % год,	Кол-во сделок
06.04.00	21	KZT	101,9	13,00	2
06.04.00	29	USD	98,2	5,00	8
07.04.00	7	KZT	40,0	15,00	4
10.04.00	1	KZT	108,3	6,00	4
11.04.00	1	KZT	300,7	5,00	2
11.04.00	24	KZT	1 018,8	12,50	2
12.04.00	1	KZT	24,0	5,00	2
12.04.00	1	USD	301,1	7,00	2
12.04.00	8	KZT	100,0	11,00	2
<b>ВСЕГО</b>			<b>2 092,9 (643,0)</b>		<b>28 (22)</b>

**Всего на торговых площадках KASE** за прошедший период (сектор купли-продажи и сектор репо) по ГЦБ заключено **98 сделок** на общую сумму **Т4 972,8 млн.** На прошлой неделе объем 113 сделок составил Т2 747,8 млн.

**Доля биржевого оборота** в общем объеме сделок казахстанского вторичного рынка ГЦБ по сопоставимым операциям (включая евро ноты и операции репо) равнялась на неделе **58,9%**, на прошлой – 42,5%.

## Изменения в торговых списках KASE

**С 10 апреля 2000 года** решением Правления KASE дисконтные облигации **ЗАО «АКЦЕПТ ПЕЙДЖ»** (Алматы, сектор “Нелистинговые ценные бумаги”, KZ26KA984A04, торговый код **АССРб**) исключены из списков ценных бумаг биржи в связи с окончанием срока обращения.

Облигации номинальной стоимостью \$100 и сроком обращения 180 дней с момента регистрации эмиссии (12.10.99) были выведены на KASE по первому уровню допуска с 05 ноября 1999 года. Относительно регулярное предложение облигаций было зафиксировано на KASE в период с 10 ноября по 27 декабря 1999 года. Предложение характеризовалось доходностью к погашению для покупателя на уровне 18,66-19,30% годовых в валютном выражении или на уровне 23,04-29,18% годовых в тенге по

официальному курсу. Несмотря на высокую ставку и небольшой срок обращения облигаций спрос отсутствовал. Ни одной сделки заключено не было.

**С 11 апреля 2000 года** решением Правления KASE на основании решения Биржевого совета от 07 апреля **купонные облигации Открытого акционерного общества «АЛМАТЫ КУС»** (Чапаево Алматинской обл., основная деятельность – производство и реализация продукции птицеводства, лизинг) включены в официальный список ценных бумаг биржи категории "А".

Облигациям, имеющим национальный идентификационный номер KZ2C3AF64A13, присвоен торговый код **ALKSb. Дата начала торгов облигациями будет объявлена дополнительно.**

### **Общие сведения о выпуске облигаций**

Дата регистрации эмиссии:	06 апреля 2000 года
Вид ценных бумаг:	купонные индексированные по изменению курса тенге к доллару облигации
Срок обращения:	один год
Номинальная стоимость, USD:	100,00
Объем эмиссии, USD:	4 500 000,00
Объем эмиссии, штук:	45 000
Купонная ставка вознаграждения (интереса):	14% годовых
Периодичность выплаты вознаграждения:	2 раза в год
Даты выплаты вознаграждения (интереса):	14 октября 2000 года, 14 апреля 2001 года

Ведение реестра эмитента осуществляет ТОО «Реестр-Сервис» (лицензия Национальной комиссии Республики Казахстан по ценным бумагам от 06 марта 1997 года №200500070).

Условия выпуска не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев облигаций на их передачу или отчуждение.

### **Условия размещения и погашения облигаций**

Начало размещения и обращения облигаций – 14 апреля 2000 года. Дата погашения – 14 апреля 2001 года.

Облигации являются именными и выпускаются в бездокументарной форме. Держателями облигаций могут являться физические и юридические лица, резиденты и нерезиденты Республики Казахстан.

Обращение облигаций начинается со дня выпуска и прекращается за десять календарных дней до даты погашения облигаций, то есть 04 апреля 2001 года.

Держателям облигаций выплачивается купонное вознаграждение в размере, указанном в параметрах выпуска облигаций, из расчета временной базы **360/30** (360 дней в году, 30 дней в месяце). Купонное вознаграждение рассчитывается в долларах США и **выплачивается в тенге по средневзвешенному курсу тенге к доллару США**, установленному на основной (утренней) торговой сессии KASE в день проведения выплаты. На получение купонного вознаграждения имеют право лица, владеющие облигациями на дату, предшествующую дате выплаты не менее чем на десять календарных дней.

Облигации погашаются по номинальной стоимости путем перевода на счета держателей ее эквивалента в тенге **по средневзвешенному курсу тенге к доллару США**, установленному на основной (утренней) торговой сессии KASE в день погашения облигаций. При этом держатели должны быть зарегистрированы в реестре эмитента не позже чем на 04 апреля 2001 года.

Проведение тиражей и розыгрышей Условиями выпуска не предусмотрены.

### **Дополнительные сведения**

Основной продукцией ОАО «Алматы Кус» является: товарное и племенное яйцо птицы, племенные цыплята, яичный порошок и мясо птицы. Продукция компании ориентирована на внутреннего потребителя и пользуется высоким спросом. Это особенно важно в связи с возрастающим потреблением продукции отечественных производителей в республике и мерами, которые предпринимает государство по защите отечественного производителя (введение льгот на ввоз оборудования, на подоходный налог, введение тарифов на импорт и т.д.) в целях роста объема импортозамещающей продукции внутреннего производства.

Средства, привлекаемые путем выпуска облигаций, планируется использовать для реструктуризации и расширения действующего производства ОАО «Алматы Кус» с целью диверсификации деятельности и освоения новых рынков.

Согласно прилагаемым эмитентом в Условиях выпуска облигаций выдержкам из бизнес-планов реструктуризация и расширение действующего производства включают:

- запуск цеха глубокой переработки куриного мяса на базе убойного цеха Абайской птицефабрики с выходом вареных сосисок и копченых колбас на германском оборудовании фирмы «Hanse Maschinen»;
- перепрофилирование Аватской птицефабрики на производство бройлерного мяса.

Преимущества проектов:

- наличие собственной сырьевой базы – мясо птицы является побочной продукцией птицефабрик яичного направления;
- имеющаяся инфраструктура убойного цеха Абайской птицефабрики (холодильные камеры, складские помещения, необходимые для функционирования производственные линии) позволят сэкономить значительные средства при запуске производства по переработке куриного мяса;
- выгодное географическое положение – приближенность к источникам сырья и рынкам сбыта.

Объявленный и оплаченный уставный капитал ОАО «Алматы Кус» – Т700 млн. Собственный капитал – Т697,7 млн (5,05 млн долларов США). Компанией зарегистрирована единственная эмиссия акций на сумму Т700 млн, в рамках которой выпущено 64 867 490 экземпляров простых именных и 5 132 510 экземпляров привилегированных именных акций номинальной стоимостью Т10. Решением Правления KASE от 04.04.00 эти акции – простые именные (KZ1C31690513, торговый код ALKS) и привилегированные именные (KZ1P31690518, торговый код ALKSp) – были включены в официальный список ценных бумаг биржи категории "А".

Выпуск облигаций осуществлен ОАО «Алматы Кус» в рамках реализации краткосрочных стратегических программ. В планах компании на долгосрочную перспективу:

- проведение селекционной работы по улучшению продуктивных качеств птицы;
- дальнейшая реструктуризация яичного производства с целью повышения эффективности и снижения себестоимости яиц и яйцепродуктов;
- реструктуризация яичного производства посредством дробления птицефабрик до уровня отдельных птичников, которые будут сдаваться в аренду фермерам.

Функции компании по отношению к фермерам: централизованная поставка кормов; поставка птицы; предоставление оборудования в аренду; скупка продукции.

Результат реструктуризации: снижение себестоимости вследствие сокращения административных расходов птицефабрик; создание высоко конкурентной среды фермеров.

Стратегия по повышению конкурентоспособности продукции: массовая рекламная кампания о качестве яиц «Сеймар»; низкая себестоимость яйцепродуктов, позволяющая вести эффективную ценовую политику; динамичная дистрибьюторская сеть, которая мгновенно реагирует на появление конкурентов понижением цены в данном регионе без общего понижения цен в сети.

Более подробная характеристика и история создания компании были опубликованы агентством в предыдущем выпуске обзора «Неделя биржевого фондового рынка».

**Статус маркет-мейкера** купонных именных облигаций ОАО «Алматы Кус» решением Правления KASE от 11.04.00 и на основании решения Биржевого совета KASE от 07.04.00 присвоен члену биржи – ОАО «Казкоммерц Секьюритиз» (Алматы), который уже имеет статус маркет-мейкера простых и привилегированных акций данного эмитента. Минимальный объем обязательной котировки для ОАО «Казкоммерц Секьюритиз» по данному финансовому инструменту установлен в размере **30 облигаций**. Именно такой пакет ценных бумаг должен быть доступен для заключения сделки в любой момент времени в течение всего торгового дня KASE. Маркет-мейкер приступит к выполнению своих обязанностей по котированию ALKSb с начала открытия торгов, о чем будет сообщено дополнительно.

## Информация о компаниях

«**Казхателеком**» (Астана, официальный список ценных бумаг, категория "А") известило KASE о дополнениях к извещению о созыве внеочередного Общего собрания акционеров, которое состоится 14 апреля 2000 года. По инициативе акционеров «Казхателеком», владеющих в совокупности пятью и более процентами голосующих акций общества, в повестку дня собрания включены следующие вопросы.

По предложению Министерства транспорта и коммуникаций Республики Казахстан будет обсуждаться возможность участия Европейского банка реконструкции и развития (ЕБРР) в уставном капитале «Казхателеком» и связанные с этим вопросы.

По предложению Central Asian Industrial Investments N.V. будет вынесен на утверждение порядок предоставления копии списка акционеров «Казхателеком» каждому акционеру, владеющему пятью и более процентами голосующих акций.

По предложению этой же компании будет вынесено на утверждение решение Совета Директоров «Казхателеком» о займе EDC (Export Development Corporation), а также вопрос об утверждении кредитной линии Ситибанка и включении в нее ранее заключенных кредитных договоров.

Место проведения собрания: Астана, пр. Абая, 49 (зал заседаний Министерства транспорта и коммуникаций Республики Казахстан). Телефон для справок: (8 3172) 587404.

**ОАО «КАЗКОММЕРЦБАНК»** (Алматы, официальный список ценных бумаг, категория “А”) в соответствии с листинговыми требованиями предоставило KASE предварительную (не аудированную) финансовую отчетность за 1999 год: баланс, отчет о прибылях и убытках и отчет о движении денежных средств.

По данным эмитента результатом его финансово-хозяйственной деятельности за 1999 год явились следующие показатели (в тыс. тенге):

Показатель			Увелич./ уменьш., %
	на 01.01.99	на 01.01.00	
Уставный капитал (номинальная стоимость)	2 854 288	2 942 200	+3,1
Собственный капитал	9 537 007	11 695 659	+22,6
Всего активы	49 308 414	72 426 872	+46,9
Ликвидные активы	8 152 955	16 846 863	+106,6
Займы и депозиты	37 593 070	55 589 179	+47,9
Кредиты предоставленные	32 308 166	43 055 354	+33,3
Доходы от операционной деятельности	10 816 443	19 964 315	+84,6
Общие расходы	9 770 277	17 764 848	+81,8
Чистый доход	1 046 166	2 199 467	+110,2
На основании данных эмитента рассчитано:			
Доходность капитала (ROE), %	10,97	18,81	+71,4
Доходность активов (ROA), %	2,12	3,04	+43,1
Чистый доход на 1 акцию (EPS), тенге	3,67	7,71	+110,2
Балансовая стоимость 1 акции, тенге	33,41	40,98	+22,6

По сравнению с 1998 годом произошел прирост:

- собственного капитала банка – на Т2,16 млрд или на 22,6% (в том числе: уставного капитала – на Т87,91 млн, накоплений в фондах – на Т175,93 млн, итоговой суммы нераспределенного дохода – на Т1,89 млрд, дополнительного капитала – на Т0,10 млн);
- активов – на Т23,12 млрд или на 46,9%;
- обязательств – на Т20,96 млрд или на 52,7%;
- операционных доходов – на Т9,15 млрд или 84,6%;
- расходов – на Т7,99 млрд или 81,8%.

Чистый доход ОАО «КАЗКОММЕРЦБАНК», полученный по итогам деятельности в 1999 году, составил Т2,20 млрд, что на Т1,15 млрд или 110,2% выше аналогичного показателя 1998 года.

Ниже в таблице приводится динамика некоторых показателей ОАО «КАЗКОММЕРЦБАНК» за 1999 год поквартально не нарастающим итогом (в млн тенге):

Показатель			Изме- нение, %			Изме- нение, %	Изме- нение, %
	I-99	II-99		III-99	IV-99		
Депозиты клиентов	-3 198,6	-10 613,4	-231,8	3 400,4	+132,0	11 712,7	+244,4
Операционный доход	2 944,3	7 478,6	+154,0	4 150,0	-44,5	5 391,5	+29,9
Чистый доход	476,3	289,0	-39,3	467,0	+61,6	967,1	+107,1

**ОАО «Темірбанк»** (Алматы, официальный список ценных бумаг, категория “А”) также предоставило KASE предварительную финансовую отчетность за 1999 год: баланс, отчеты о прибылях и убытках и о движении денежных средств.

По данным эмитента результатом его финансово-хозяйственной деятельности за 1999 год явились следующие показатели (в тыс. тенге):

Показатель			Увелич./ уменьш., %
	на 01.01.99	на 01.01.00	
Уставный капитал (объявленный)	1 000 000	1 400 000	+40,0
Уставный капитал (оплаченный)	991 047	991 047	0
Собственный капитал	1 406 048	1 489 633	+5,9
Всего активы	5 467 137	9 346 572	+71,0
Ликвидные активы	2 582 514	3 097 788	+20,0
Займы и депозиты	3 999 803	7 031 915	+75,8
Кредиты предоставленные	2 300 398	5 472 301	+137,9

Показатель			Увелич./
	на 01.01.99	на 01.01.00	уменьш., %
Доходы от операционной деятельности	1 323 562	1 753 394	+32,5
Общие расходы	1 114 868	1 654 707	+48,4
Чистый доход	208 694	98 687	-52,7
На основании данных эмитента рассчитано:			
Доходность капитала (ROE), %	14,84	6,62	-55,4
Доходность активов (ROA), %	3,82	1,06	-72,3
Чистый доход на 1 акцию (EPS), тенге	210,40	100,59	-52,2
Балансовая стоимость 1 акции, тенге	1 418,75	1 503,09	+5,9

Чистая прибыль на 1 простую акцию (EPS) за 1999 год приводится без учета дивидендов на привилегированные акции.

В отчетном году относительно 1998 года произошло увеличение:

- собственного капитала банка – на Т83,59 млн или на 5,9% (увеличение накоплений в фондах и резервах – на Т196,62 млн, при снижении итоговой суммы нераспределенного дохода на Т113,03 млн);
- активов – на Т3,88 млрд или на 71,0%;
- обязательств – на Т3,80 млрд или на 93,5%;
- операционных доходов – на Т429,83 млн или на 32,5%;
- расходов – на Т539,84 млн или на 48,4%.

В результате опережающего роста расходов над доходами чистый доход, полученный ОАО «Темірбанк» за 1999 год, снизился относительно 1998 года на Т110,00 млн или на 52,7% и составил Т98,69 млн.

Ниже в таблице приводится динамика некоторых показателей ОАО «Темірбанк» за 1999 год поквартально не нарастающим итогом (в млн тенге):

Показатель			Изме- нение, %	III-99	Изме- нение, %	IV 99	Изме- нение, %
	I-99	II-99					
Депозиты клиентов	-587,3	2 300,3	+491,7	988,5	-57,0	-32,5	-103,3
Операционный доход	354,0	638,7	+80,4	478,7	-25,1	282,0	-41,1
Чистый доход	-49,0	57,1	+216,5	91,9	+61,1	-1,3	-104,4

**ОАО «ШНОС»** (Шымкент, официальный список ценных бумаг KASE, категория "А") известило KASE о созыве 15 мая 2000 года годового Общего собрания акционеров со следующей повесткой дня:

- Об утверждении годовых результатов деятельности и отчета Правления общества.
- Об утверждении годовой финансовой отчетности общества и заключения Ревизионной комиссии.
- Объявление дивидендов по итогам деятельности общества за 1999 год.
- Об избрании Совета директоров общества.
- Об избрании Правления общества.
- О назначении аудитора общества.
- Об утверждении организационной структуры общества.
- О выкупе акций обществом у акционеров.
- Разное.

Собрание акционеров будет проходить в здании Алматинского филиала ОАО «ШНОС» по адресу: Алматы, ул. Карасай батыра, 69.

Список акционеров, имеющих право на участие в Общем собрании, составлен на 10 апреля 2000 года.

В случае отсутствия кворума повторное собрание акционеров состоится 16 мая.

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