

АО «Цеснабанк»

Консолидированная финансовая отчетность

за год, закончившийся

31 декабря 2008 года

Содержание

Отчет независимых аудиторов

Консолидированный отчет о прибылях и убытках 5

Консолидированный бухгалтерский баланс 6

Консолидированный отчет о движении денежных средств 7

Консолидированный отчет об изменениях в капитале 8

Примечания к консолидированной финансовой отчетности 9-81



ТОО «КПМГ Аудит»
Бизнес Центр «Коктем»
Пр. Достык 180
Алматы, Казахстан 050051

Телефон: +7 (727) 298 08 98
Факс: +7 (727) 298 07 08
E-mail: company@kpmg.kz

Отчет независимых аудиторов

Совету Директоров и Правлению АО «Цеснабанк»

Отчет по консолидированной финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Цеснабанк» (далее, «Банк») и его дочернего предприятия (далее, «Группа»), состоящей из консолидированного бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2008 года, консолидированного отчета о прибылях и убытках, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

Ответственность руководства Группы за подготовку финансовой отчетности

Ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство Группы. Данная ответственность включает в себя: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, необходимой для подготовки и достоверного представления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок, выбор и применение соответствующей учетной политики, использование обоснованных применительно к обстоятельствам оценок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют от нас соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные и раскрытия, содержащиеся в финансовой отчетности. Выбор процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска наличия существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую подготовку и достоверное представление финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку правильности использованных принципов бухгалтерского учета и обоснованности оценочных показателей, рассчитанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита доказательства дают нам достаточные основания для выражения мнения об указанной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных отношениях, консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2008 года, а также консолидированные результаты ее деятельности и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



Бердалина Ж. К.
Сертифицированный аудитор
Республики Казахстан,
квалификационное свидетельство
аудитора № 7 от 28 февраля 1994 года

Адун Боуэн
Управляющий партнер

ТОО «КПМГ Аудит»

Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью № 0000021 выданная Министерством Финансов Республики Казахстан 6 декабря 2006 года

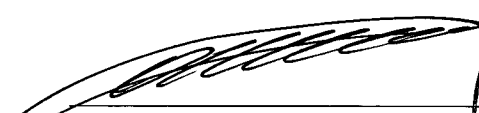


Бердалина Ж.К.
Президент ТОО «КПМГ Аудит»
действующий на основании Устава

22 апреля 2009 года

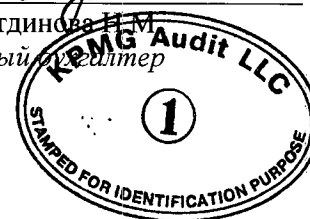
		2008 г.	2007 г.
	Примечание	тыс. тенге	тыс. тенге
Процентные доходы	4	17,067,328	15,057,794
Процентные расходы	4	(11,642,236)	(9,288,539)
Чистый процентный доход		5,425,092	5,769,255
Комиссионные доходы	5	2,333,121	2,177,826
Комиссионные расходы	6	(162,811)	(159,240)
Чистый комиссионный доход		2,170,310	2,018,586
Чистый (убыток)/доход от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	7	(2,669,464)	2,335,926
Чистый доход от операций с иностранной валютой	8	544,609	571,389
Доход по дивидендам		104,289	130,510
Доход от погашения выпущенных долговых ценных бумаг	25	1,016,576	-
(Убыток)/доход от инвестиции в ассоциированное предприятие		(65,488)	24,278
Прочие доходы		67,432	41,634
		(1,002,046)	3,103,737
Убытки от обесценения	9	(4,208,900)	(2,066,870)
Общие административные расходы	10	(7,420,320)	(7,572,258)
		(11,629,220)	(9,639,128)
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(5,035,864)	1,252,450
Экономия по подоходному налогу	11	498,815	73,431
Чистый (убыток)/прибыль		(4,537,049)	1,325,881
Разводненный и неразводненный (убыток)/прибыль на простую акцию (в тенге)	29	(336)	103

Консолидированная финансовая отчетность, представленная на страницах с 5 по 81, была одобрена Советом Директоров 22 апреля 2009 года.


 Жаксыбек Д. А.
 Председатель Правления



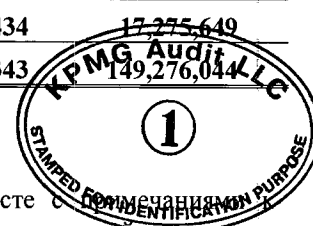

 Багаутдинова Н.М.
 Главный аудитор



Консолидированный отчет о прибылях и убытках должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

Примечание	2008 г. тыс. тенге	2007 г. тыс. тенге
АКТИВЫ		
Денежные средства	2,894,727	3,232,466
Средства в Национальном Банке Республики Казахстан	10,648,276	11,550,805
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	11,167,624	14,489,709
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	4,871,352	7,663,536
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	3,171,525	861,661
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	-	1,001,250
Кредиты, выданные клиентам	86,466,727	98,895,542
Инвестиции, удерживаемые до погашения	4,953,377	-
Инвестиции в ассоциированное предприятие	145,628	211,116
Основные средства	7,044,183	8,902,849
Инвестиционная собственность	1,267,468	-
Нематериальные активы	127,236	164,549
Прочие активы	2,667,443	2,302,561
Отсроченный налоговый актив	222,777	-
Итого активов	135,648,343	149,276,044
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		
Средства Правительства Республики Казахстан	143,179	186,318
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов	7,715,488	15,979,974
Текущие счета и депозиты клиентов	80,313,123	78,667,510
Выпущенные долговые ценные бумаги	24,669,555	28,521,952
Субординированный долг	6,643,590	6,780,478
Прочие обязательства	1,096,974	1,283,580
Отсроченное налоговое обязательство	-	580,583
Итого обязательств	120,581,909	132,000,395
Капитал		
Акционерный капитал	15,372,307	13,500,000
Эмиссионный доход	1,770	1,770
Резерв по переоценке основных средств	1,714,922	1,448,083
Резерв по переоценке активов, имеющихся в наличии для продажи	137,497	(12,741)
Резерв накопленных курсовых разниц по пересчету в другую валюту	(13,955)	(15,580)
Резерв на покрытие общих банковских рисков	2,316,740	316,933
Нераспределенная прибыль	(4,462,847)	2,037,184
Итого капитала	15,066,434	17,275,649
Итого обязательств и капитала	135,648,343	149,276,044
Потенциальные и условные обязательства	33-35	

Консолидированный бухгалтерский баланс должен рассматриваться вместе с данной консолидированной финансовой отчетностью, которые являются ее неотъемлемой частью.

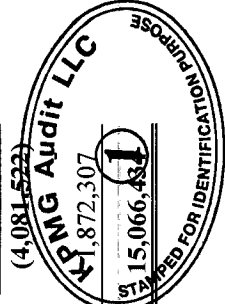


	2008 г. тыс. тенге	2007 г. тыс. тенге
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(5,035,864)	1,252,450
Корректировки на:		
Убытки от обесценения	4,208,900	2,066,870
Износ и амортизацию	511,766	336,368
Доход от продажи основных средств	(300)	(564)
Убыток/(доход) от инвестиции в ассоциированное предприятие	65,488	(24,278)
Доход от погашения выпущенных долговых ценных бумаг	(1,016,576)	
Начисленные проценты и нереализованная курсовая разница по субординированному долгу и выпущенным долговыми ценными бумагам	184,660	614,516
(Увеличение)/уменьшение операционных активов		
Обязательные резервы	5,798,848	(4,624,225)
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	(1,348,840)	(2,646,095)
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	2,792,184	(6,749,858)
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	(2,159,626)	-
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	1,001,250	3,963,110
Кредиты, выданные клиентам	8,495,431	(39,909,800)
Инвестиции, удерживаемые до погашения	(4,953,377)	-
Прочие активы	(946,844)	(270,073)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств		
Средства Правительства Республики Казахстан	(43,139)	10,505
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов	(8,264,486)	3,974,271
Текущие счета и депозиты клиентов	1,645,613	28,539,452
Прочие обязательства	(214,365)	1,093,207
Чистые поступления денежных средств от операционной деятельности до налогообложения	720,723	(12,374,144)
Налоги уплаченные	(40,881)	-
Движение денежных средств от операционной деятельности	679,842	(12,374,144)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Поступления от выбытия основных средств	1,907,972	195,589
Приобретение нематериальных активов	(128,434)	(198,206)
Приобретение основных средств	(1,288,288)	(6,061,966)
Инвестиции в ассоциированное предприятие	-	(163,850)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности	491,250	(6,228,433)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	700,647	20,287,346
Поступления от выпуска акционерного капитала	1,872,307	6,000,000
Поступления от субординированного долга	-	1,188,443
Выплаты по долговому ценным бумагам	(3,856,391)	(1,795,659)
Движение денежных средств от финансовой деятельности	(1,283,437)	25,680,130
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(112,345)	7,077,553
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	17,969,924	10,892,371
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 37)	17,857,579	17,969,924

Консолидированный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются неотъемлемой частью.



	Акционер- ный капитал тыс. тенге	Эмиссион- ный доход тыс. тенге	Резерв по переоценке основных средств тыс. тенге	Резерв по переоценке активов, имеющихся в наличии для продажи тыс. тенге	Резерв накопленных курсовых разниц по пересчету в другую валюту тыс. тенге	Резерв на покрытые общих банков- ских рисков тыс. тенге	Нераспреде- ленная прибыль тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Сальдо на 1 января 2007 г.	7,500,000	1,770	-	(17,525)	-	316,933	705,164	8,506,342
Чистая прибыль за год	-	-	-	-	-	-	1,325,881	1,325,881
Курсовые разницы при пересчете в другую валюту	-	-	-	-	(15,580)	-	-	(15,580)
Чистый нерезализованный доход по активам, имеющимся в наличии для продажи	-	-	-	4,784	-	-	-	4,784
Переоценка основных средств, за вычетом отсроченного налога в размере 623,237 тысяч тенге	-	-	1,454,222	-	-	-	-	1,454,222
Амортизация резерва по переоценке основных средств	-	-	(6,139)	-	-	-	6,139	-
Итого признанных доходов и расходов	-	-	-	-	-	-	-	2,769,307
Акции выпущенные	6,000,000	-	-	-	-	-	-	6,000,000
Сальдо на 31 декабря 2007 г.	13,500,000	1,770	1,448,083	(12,741)	(15,580)	316,933	2,037,184	17,275,649
Чистый убыток за год	-	-	-	-	-	-	(4,537,049)	(4,537,049)
Курсовые разницы при пересчете в другую валюту	-	-	-	-	1,625	-	-	1,625
Чистый нерезализованный доход по активам, имеющимся в наличии для продажи	-	-	-	150,238	-	-	-	150,238
Амортизация резерва по переоценке основных средств	-	-	(36,825)	-	-	-	36,825	-
Влияние изменения налоговых ставок на отсроченный налог, признанный в составе капитала	-	-	303,664	-	-	-	-	303,664
Итого признанных доходов и расходов	-	-	-	-	-	-	-	(4,081,522)
Перевод между резервами	-	-	-	-	-	1,999,807	(1,999,807)	-
Акции выпущенные	1,872,307	-	-	-	-	-	-	1,872,307
Сальдо на 31 декабря 2008 г.	15,372,307	1,770	1,714,922	137,497	(13,955)	2,316,740	(4,462,847)	15,066,481



1 Общие положения

(а) Основная деятельность

Данная консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность АО «Цеснабанк» и ее дочернего предприятия (далее совместно именуемые, «Банк»).

АО «Цеснабанк» было создано 17 января 1992 года в Республике Казахстан как открытое акционерное общество в соответствии с законодательством Республики Казахстан. В результате внесения изменений в законодательство в 2003 году Банк был перерегистрирован как акционерное общество 26 декабря 2003 года. Банк осуществляет свою деятельность на основании генеральной лицензии № 74 на проведение банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг от 13 декабря 2007 года, выданной Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее, «АФН»). Банк осуществляет прием депозитов, открытие и ведение счетов клиентов, банковские заемные операции, выдачу банковских гарантий, предоставляет инвестиционно-банковские услуги, осуществляет расчетно-кассовое обслуживание и проводит операции с ценными бумагами и иностранной валютой. Деятельность Банка регулируется нормативными правовыми актами АФН и Национального Банка Республики Казахстан (далее, «НБРК»).

3 января 2007 года Банк создал дочернее предприятие «Tsesna International B.V.», являющееся компанией специального назначения для привлечения финансовых ресурсов на международных рынках капитала и предоставления данных ресурсов Банку. По состоянию на 31 декабря 2008 года Банк владел 100% акционерного капитала «Tsesna International B.V.».

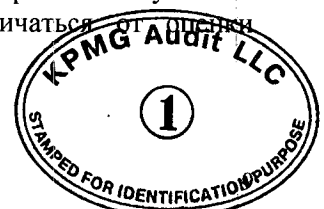
Банк имеет 18 филиалов, 57 подразделений, 81 обменный пункт и 68 пунктов по переводу денег, через которые Банк осуществляет свою деятельность на территории Республики Казахстан. Головной офис Банка зарегистрирован по адресу: Республика Казахстан, г. Астана, проспект Победы, 29. Основная часть активов и обязательств Банка находится на территории Республики Казахстан.

По состоянию на 31 декабря 2008 года АО «Корпорация Цесна» владела 93.4% выпущенных простых акций Банка (31 декабря 2007 года: 92.5%). Прочие акционеры по отдельности владеют менее чем 5% выпущенных акций.

(б) Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

Деятельность Банка подвержена страновым рискам, к которым относятся экономические, политические и социальные риски, присущие ведению бизнеса в Казахстане. Эти риски определяются такими факторами, как политические решения правительства, экономические условия, введение или изменение налоговых требований и иных правовых норм, колебания валютных курсов и обеспеченность контрактных прав правовой санкцией. Кроме того, недавнее снижение деловой активности на рынках капитала и кредитных рынках увеличило уровень экономической неопределенности в отношении условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности.

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий на осуществление финансово-хозяйственной деятельности и финансовое положение Банка. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.



2 Основные принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее, «МСФО»).

(б) База для определения стоимости

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и активов, имеющих в наличии для продажи, отраженных по справедливой стоимости, и зданий и земельных участков, отраженных по переоцененной стоимости.

(в) Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

Национальной валютой Республики Казахстан является казахстанский тенге (далее, «тенге»). Руководство определило тенге в качестве функциональной валюты Банка, и доллар США в качестве функциональной валюты его дочернего предприятия, так как это отражает экономическую сущность событий и операций Банка и его дочернего предприятия. Тенге также является валютой представления Банка в целях данной консолидированной финансовой отчетности.

Все числовые показатели, представленные в тенге, округлены до ближайшей тысячи.

(г) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководство произвело ряд оценок и допущений в отношении отражения в активов и обязательств, а также раскрытия в финансовой отчетности условных активов и обязательств. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

В следующем примечании представлена, в частности, информация об основных сферах, требующих оценки неопределенности, и о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности:

- Оценки в части обесценения кредитов – Примечание 15.



3 Основные положения учетной политики

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности применялись следующие основные положения учетной политики. Данные положения учетной политики применялись последовательно.

(a) Принципы консолидации

(i) Дочерние предприятия

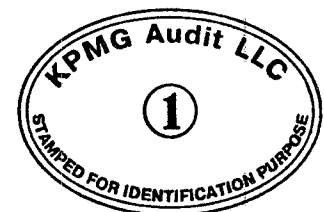
Дочерними являются предприятия, которые находятся под контролем Банка. Контроль определяется наличием у Банка возможности определять, прямо или опосредованно, финансовую и хозяйственную политику компаний с целью получения выгоды от их деятельности. Финансовая отчетность дочерних предприятий включается в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты фактического установления указанного контроля и до даты фактического прекращения контроля.

(ii) Ассоциированные предприятия

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и хозяйственную политику которых Банк оказывает значительное влияние, но не контролирует их. В консолидированную финансовую отчетность включаются данные о доле Банка в прибылях и убытках ассоциированных предприятий, рассчитанные по методу долевого участия, начиная с даты фактического установления указанного значительного влияния до даты фактического прекращения значительного влияния. В тех случаях, когда доля Банка в убытках ассоциированного предприятия превышает долю участия Банка в ассоциированном предприятии, указанная доля участия снижается до нуля, и отражение последующих убытков прекращается, за исключением случаев, когда у Банка существуют обязательства в отношении данному ассоциированному предприятию.

(iii) Операции, исключенные в процессе консолидации

Операции между участниками Банка, остатки задолженности по таким операциям, а также нереализованная прибыль, возникающая в процессе совершения указанных операций, были исключены в процессе составления консолидированной финансовой отчетности. Нереализованная прибыль от операций с ассоциированными предприятиями исключается из консолидированной финансовой отчетности до величины, равной доле Банка в данных предприятиях. Нереализованная прибыль от операций с ассоциированными предприятиями исключается из консолидированной финансовой отчетности в корреспонденции со счетом инвестиций Банка в данные компании. Нереализованные убытки исключаются из консолидированной финансовой отчетности таким же образом, что и прибыли, исключая случаи появления признаков обесценения.



3 Основные положения учетной политики, продолжение

(б) Операции в иностранной валюте

(i) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в соответствующую функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по исторической стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Неденежные активы и обязательства, отраженные по справедливой стоимости, и оценочная стоимость которых выражается в иностранной валюте, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на даты определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие в результате изменения валютных курсов, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

(ii) Зарубежные дочерние предприятия

Активы и обязательства зарубежных дочерних предприятий переводятся в тенге по валютному курсу, действовавшему на дату составления финансовой отчетности. Доходы и расходы зарубежных дочерних предприятий переводятся в тенге по валютному курсу на дату операции.

Курсовые разницы признаются непосредственно в резерве курсовых разниц по пересчету в другую валюту в составе капитала. В случае частичного или полного выбытия зарубежной дочерней предприятий соответствующая сумма в резерве курсовых разниц по пересчету в другую валюту переводится в состав отчета прибылях и убытках.

(в) Денежные средства и их эквиваленты

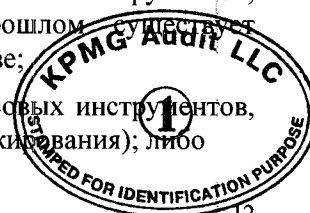
Банк рассматривает наличность и счета типа «Ностро» в НБРК и прочих банках, свободные от каких-либо контрактных ограничений по использованию, и размещения в других банках со сроком погашения до 3 месяцев как денежные средства и их эквиваленты. Обязательные резервы, депонированные в НБРК, не являются денежным эквивалентом по причине ограничений в использовании.

(г) Финансовые инструменты

(i) Классификация

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой финансовые активы и обязательства, которые:

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- являются производными (за исключением производных финансовых инструментов, созданных и фактически используемых как инструменты хеджирования); либо



3 Основные положения учетной политики, продолжение

(г) Финансовые инструменты, продолжение

(i) Классификация, продолжение

- являются в момент первоначального признания определенными Банком в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Банк определяет финансовые активы и обязательства в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если выполняется одно из условий:

- управление активами или обязательствами и их оценка осуществляются на основе справедливой стоимости;
- такой подход к определению активов полностью или существенно устраняет эффект несоответствия в бухгалтерском учете, которое иначе существовало бы; или
- актив или обязательство содержит встроенный производный финансовый инструмент, который существенно изменяет потоки денежных средств, которые при его отсутствии ожидалось бы по договору.

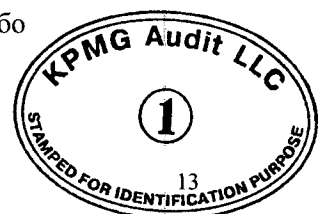
Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие положительную справедливую стоимость, а также купленные опционные контракты отражены в консолидированной финансовой отчетности как активы. Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие отрицательную справедливую стоимость, а также выпущенные опционные контракты отражены в консолидированной финансовой отчетности как обязательства.

Кредиты и дебиторская задолженность представляют собой непроемные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые:

- Банк намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- в момент первоначального признания Банк определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- в момент первоначального признания Банк определяет в категорию имеющих в наличии для продажи; либо
- по которым Банк может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения.

Инвестиции, удерживаемые до погашения, представляют собой непроемные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Банк намерен и способен удерживать до наступления срока погашения, за исключением тех, которые:

- в момент первоначального признания Банк определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- Банк определяет в категорию имеющих в наличии для продажи; либо
- соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности.



3 Основные положения учетной политики, продолжение

(г) Финансовые инструменты, продолжение

(i) Классификация, продолжение

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой те финансовые активы, которые определяются в категорию имеющихся в наличии для продажи или не подпадают под определение кредитов и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых погашения, или финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Руководство определяет категорию, к которой следует отнести финансовый инструмент, в момент его первоначального признания.

(ii) Признание

Финансовые активы и обязательства отражаются в балансе, когда Банк вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются в консолидированной финансовой отчетности на дату осуществления расчетов.

(iii) Оценка стоимости финансовых инструментов

Финансовый актив или обязательство первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива или обязательства, оцениваемых не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, затраты по сделкам, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

После первоначального признания финансовые активы, включая производные финансовые инструменты, являющиеся активами, оцениваются по их справедливой стоимости, без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением:

- кредитов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций, удерживаемых до погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки; и
- инвестиций в долевые инструменты, не имеющие рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности. Подобные инструменты отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам.



3 Основные положения учетной политики, продолжение

(г) Финансовые инструменты, продолжение

(iii) Оценка стоимости финансовых инструментов

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости. Амортизированная стоимость рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются с использованием метода эффективной процентной ставки.

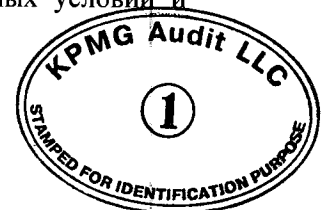
В случае, если оценка, основанная на общедоступных рыночных данных, свидетельствует об увеличении или уменьшении справедливой стоимости актива или обязательства по отношению к сумме первоначального признания, прибыль или убыток от такого увеличения/уменьшения признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. В случае если величина первоначальной прибыли или первоначального убытка оценивается с использованием не только общедоступных рыночных данных, то величина такой прибыли или такого убытка признается в составе доходов или расходов будущих периодов и признается в соответствии с выбранным методом на протяжении всего срока действия актива или обязательства в момент появления общедоступных рыночных данных или в момент выбытия данного актива или обязательства.

(iv) Принципы оценки по справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых инструментов определяется на основании их рыночных котировок по состоянию на отчетную дату без вычета каких-либо затрат по сделкам. В случае невозможности получения рыночных котировок финансовых инструментов справедливая стоимость определяется с использованием ценовых моделей или методов дисконтирования потоков денежных средств.

В случае использования методов дисконтирования потоков денежных средств предполагаемые будущие потоки денежных средств определяются на основании наиболее вероятного прогноза руководства Банка, а в качестве ставки дисконтирования используется рыночная ставка по состоянию на отчетную дату по финансовому инструменту с аналогичными условиями. В случае использования ценовых моделей исходные данные определяются на основании рыночных показателей по состоянию на отчетную дату.

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, не обращающихся на бирже, определяется как сумма, которую Банк получил бы или заплатил бы при расторжении договора по состоянию на отчетную дату с учетом рыночных условий и кредитоспособности контрагентов по сделке.



3 Основные положения учетной политики, продолжение

(г) Финансовые инструменты, продолжение

(v) Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

Прибыль или убыток, возникающие при изменении справедливой стоимости финансового актива или обязательства, отражаются следующим образом:

- прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках;
- прибыль или убыток по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается в составе капитала в консолидированном отчете об изменениях в капитале (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков по курсовой разнице) до момента прекращения признания актива, с одновременным отнесением накопленных прибылей или убытков, ранее отражавшихся в составе капитала, на соответствующие статьи консолидированного отчета о прибылях и убытках. Процент по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается в момент возникновения в консолидированном отчете о прибылях и убытках и рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки.

По финансовым активам и обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости, прибыль или убыток отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в случае прекращения признания или обесценения финансового актива или обязательства, а также в процессе начисления соответствующей амортизации.

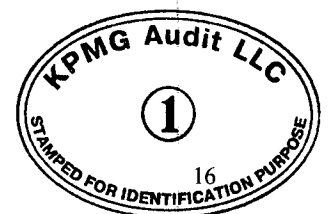
(vi) Прекращение признания

Признание финансового актива прекращается в тот момент, когда права требования по получению денежных средств по финансовому активу прекращаются, или когда Банк переводит практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив. Любые права или обязательства, появившиеся или сохраненные в процессе перевода, отражаются отдельно как активы или обязательства. Признание финансового обязательства прекращается в случае его исполнения.

Банк также прекращает признание определенных активов в случае списания остатков, относящихся к активам, которые признаны безнадежными к взысканию.

(vii) Сделки «РЕПО» и «обратного РЕПО»

Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа (сделки «РЕПО»), отражаются как операции по привлечению финансирования, обеспеченные залогом ценных бумаг, при этом ценные бумаги продолжают отражаться в консолидированном балансе, а обязательства перед контрагентами включаются в статью «Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО». Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой процентный расход и отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках за период действия сделки «РЕПО» с использованием метода эффективной процентной ставки.



3 Основные положения учетной политики, продолжение

(г) Финансовые инструменты, продолжение

(vii) Сделки «РЕПО» и «обратного РЕПО», продолжение

Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи (сделки «обратного РЕПО»), отражаются по статье «дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО». Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и отражается в отчете о прибылях и убытках за период действия сделки «РЕПО» с использованием метода эффективной процентной ставки.

Если активы, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи, продаются третьим сторонам, обязательство вернуть ценные бумаги отражается как обязательство, предназначенное для торговли, и оценивается по справедливой стоимости.

(viii) Производные финансовые инструменты

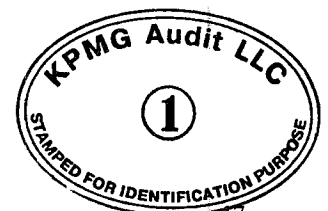
Производные финансовые инструменты включают в себя сделки «своп», срочные и фьючерсные сделки, сделки «спот» и опционы на процентные ставки, иностранную валюту, драгоценные металлы и ценные бумаги, а также любые комбинации вышеперечисленных инструментов.

Производные финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости на дату заключения сделки и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Все производные финансовые инструменты отражаются как активы, если их справедливая стоимость является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной.

Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов незамедлительно отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Производные финансовые инструменты могут быть встроены в другое договорное обязательство («основной договор»). Встроенные производные финансовые инструменты выделяются из основного договора и отражаются в консолидированной финансовой отчетности как самостоятельные производные финансовые инструменты в том и только в том случае, если экономические характеристики и риски встроенного производного инструмента не находятся в тесной связи с экономическими характеристиками и рисками основного договора, если отдельный инструмент с теми же самыми условиями, что и встроенный производный инструмент, соответствует определению производного инструмента, и если данный сложный (составной) инструмент не оценивается по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Производные финансовые инструменты, встроенные в финансовые активы или финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка, из основного договора не выделяются.

Несмотря на то, что Банк осуществляет торговые операции с производными финансовыми инструментами в целях хеджирования рисков, указанные операции не отвечают критериям для применения правил учета операций хеджирования.



3 Основные положения учетной политики, продолжение

(г) Финансовые инструменты, продолжение

(ix) Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства Банка взаимозачитываются и отражаются в консолидированном балансе в свернутом виде в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета, или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

(д) Основные средства

(i) Собственные активы

Объекты основных средств отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения, за исключением зданий, которые отражаются по переоцененной стоимости, как описано ниже.

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств.

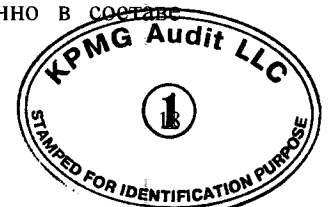
(ii) Износ

Износ по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления в течение предполагаемого срока их полезного использования. Износ начисляется с даты приобретения объекта, а для объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. По земельным участкам износ не начисляется. Сроки полезного использования различных объектов основных средств представлены ниже:

Здания	от 10 до 60 лет
Компьютерное оборудование	от 5 до 10 лет
Транспортные средства	7 лет
Прочие	от 2 до 20 лет

(iii) Переоценка

Банк принял к использованию политику по переоценке зданий с 1 января 2007 года. Согласно правилам данной политики земельные участки и здания, принадлежащие Банку, подлежат переоценке на регулярной основе. Периодичность переоценки зависит от изменений справедливой стоимости земельных участков и зданий, подлежащих переоценке. Увеличение в результате переоценки стоимости зданий, относящихся к категории «Земля и здания», отражается непосредственно в составе капитала, за исключением случаев, когда происходит возмещение предыдущего снижения в результате переоценки стоимости указанных зданий, отраженного в консолидированном отчете о прибылях и убытках. В этом случае результат переоценки отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Снижение в результате переоценки стоимости объектов, относящихся к категории «Земля и здания», отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда происходит возмещение предыдущего увеличения в результате переоценки стоимости указанных объектов, отражаемого непосредственно в составе капитала. В этом случае результат переоценки отражается непосредственно в составе капитала.



3 Основные положения учетной политики, продолжение

(е) Инвестиционная собственность

Инвестиционная собственность оценивается по фактической стоимости, за вычетом накопленных сумм износа и убытков от обесценения.

(ж) Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретаемые Банком, отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Затраты на приобретение лицензий на специальное программное обеспечение и его внедрение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и приведение в рабочее состояние специального программного обеспечения.

Амортизация по нематериальным активам начисляется по методу равномерного начисления в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Срок полезного использования нематериальных активов в среднем 3.5 года.

(з) Обесценение активов

(i) Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят, главным образом, из кредитов, прочей дебиторской задолженности и некотируемых долговых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи (далее – «кредиты и дебиторская задолженность»). Банк регулярно проводит оценку кредитов и дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения. Кредит или дебиторская задолженность обесценивается, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания кредита или дебиторской задолженности, и при условии, что указанное событие (или события) имели влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по кредиту, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

Объективные свидетельства обесценения финансовых активов могут включать в себя неисполнение обязательств (дефолт) или просрочки выплат, допущенные заемщиком, нарушение заемщиком обязательств по договору или условий договора, реструктуризацию кредита или аванса на условиях, которые в любом другом случае Банк не рассматривал бы, признаки возможного банкротства заемщика или эмитента, исчезновение активного рынка для ценной бумаги, снижение стоимости обеспечения или другие наблюдаемые данные, относящиеся к группе активов, такие как ухудшение платежеспособности заемщиков, входящих в группу, или изменение экономических условий, которые коррелируют с неисполнением обязательств (дефолтом) заемщиками, входящими в указанную группу.



3 Основные положения учетной политики, продолжение

(з) Обесценение активов, продолжение

(i) Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, продолжение

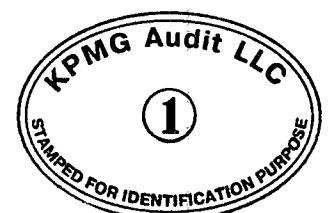
Банк вначале оценивает наличие объективных доказательств обесценения отдельно по кредитам и дебиторской задолженности, являющимся существенными по отдельности, и отдельно или коллективно по кредитам и дебиторской задолженности, не являющимся существенными по отдельности. В случае если Банк определяет отсутствие объективных доказательств обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, оцениваемым по отдельности, существенным или нет, кредит включается в группу кредитов и дебиторской задолженности с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается коллективно на предмет обесценения. Кредиты и дебиторская задолженность, оцениваемые по отдельности на предмет обесценения, по которым возникает или продолжает существовать убыток от обесценения, не включаются в коллективную оценку на предмет обесценения.

В случае существования объективных доказательств понесения убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью кредита или дебиторской задолженности и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, включая возмещаемую стоимость гарантий и обеспечения, дисконтированных с использованием эффективной процентной ставки по кредиту или дебиторской задолженности. Потоки денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров и исторический опыт получения убытков, скорректированные на основании соответствующей имеющейся в наличии информации, отражающей текущие экономические условия, служат основой для определения предполагаемых потоков денежных средств.

В ряде случаев имеющаяся в наличии информация, необходимая для определения суммы убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, может быть ограничена или более не соответствовать текущим условиям и обстоятельствам. Подобное может иметь место в случае, если заемщик испытывает финансовые затруднения, а объем доступной информации в отношении аналогичных заемщиков ограничен. В подобных случаях Банк использует свой опыт и суждения для определения суммы убытка от обесценения.

Все убытки от обесценения кредитов и дебиторской задолженности отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения.

В случае если взыскание задолженности по кредиту невозможно, кредит списывается за счет соответствующего резерва под обесценение кредитов. Такие кредиты (и любые соответствующие резервы под обесценение кредитов) списываются после того, как руководство Банка определяет, что взыскание задолженности по кредитам невозможно, и были завершены все необходимые процедуры по взысканию задолженности по кредитам.



3 Основные положения учетной политики, продолжение

(з) Обесценение активов, продолжение

(ii) Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам, включают некотируемые долевые инструменты, включенные в состав активов, имеющих в наличии для продажи, которые отражаются не по справедливой стоимости, поскольку их справедливая стоимость не может быть определена с достаточной степенью надежности. В случае наличия объективных признаков того, что подобные инвестиции обесценились, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью инвестиций и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием текущей рыночной нормы прибыли по аналогичным финансовым активам.

Все убытки от обесценения указанных инвестиций отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и не подлежат восстановлению.

(iii) Нефинансовые активы

Нефинансовые активы, отличные от отсроченных налогов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по активу или группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда восстановленная балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором восстановленная балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в консолидированной финансовой отчетности.



3 Основные положения учетной политики, продолжение

(и) Резервы

Резерв отражается в балансе в том случае, когда у Банка возникает юридическое или подразумеваемое обязательство в результате произошедшего события, и существует вероятность того, что потребуются отвлечение средств для исполнения данного обязательства. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

(к) Обязательства кредитного характера

В ходе осуществления текущей хозяйственной деятельности Банк принимает на себя обязательства кредитного характера, включающие неиспользованные кредитные линии, аккредитивы и гарантии.

Финансовые гарантии – это договоры, обязывающие Банк осуществлять определенные платежи, компенсирующие держателю финансовой гарантии потери, понесенные в результате того, что определенный дебитор не смог осуществить платеж в сроки, определенные условиями долгового инструмента.

Обязательство по финансовой гарантии изначально признается по справедливой стоимости, за вычетом затрат по сделке, и впоследствии оценивается по наибольшей из двух величин: суммы, признанной изначально, за вычетом накопленной амортизации, и величины резерва под возможные потери по данной гарантии. Резервы под возможные потери по финансовым гарантиям и другим обязательствам кредитного характера признаются, когда существует высокая вероятность возникновения потерь, и размеры таких потерь могут быть измерены с достаточной степенью надежности.

Обязательства по финансовым гарантиям и резервы по другим обязательствам кредитного характера включены в состав прочих обязательств.

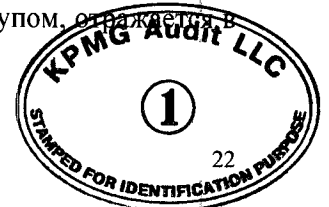
(л) Акционерный капитал

(i) Кумулятивные непогашаемые привилегированные акции

Компонент кумулятивных непогашаемых привилегированных акций, обладающий характеристиками обязательства, отражается как обязательство в бухгалтерском балансе, за вычетом затрат по сделке. Соответствующие кумулятивные дивиденды по таким акциям признаются как процентные расходы в отчете о прибылях и убытках. При выпуске кумулятивных непогашаемых привилегированных акций, справедливая стоимость компонента обязательств определяется с использованием рыночной ставки для эквивалентной неконвертируемой облигации; данная сумма отражается как долгосрочное обязательство на основе амортизированной стоимости до погашения при выкупе.

(ii) Собственные выкупленные акции

В случае выкупа Банком акций, признанных в качестве капитала, уплаченная сумма возмещения, включая затраты, непосредственно связанные с данным выкупом, отражается в консолидированной финансовой отчетности как уменьшение капитала.



3 Основные положения учетной политики, продолжение

(л) Акционерный капитал, продолжение

(iii) Дивиденды

Возможность Банка объявлять и выплачивать дивиденды подпадает под регулирование действующего законодательства Республики Казахстан.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются в консолидированной финансовой отчетности как использование нераспределенной прибыли по мере их объявления.

(м) Налогообложение

Сумма подоходного налога включает сумму текущего налога и сумму отсроченного налога. Подоходный налог отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым непосредственно на счетах капитала, которые, соответственно, отражаются в составе капитала.

Текущий подоходный налог представляет собой сумму налога, подлежащую уплате в отношении налогооблагаемой прибыли за год, рассчитанную на основе налоговых ставок, действующих или в основном действующих на отчетную дату, а также все корректировки величины обязательства по уплате подоходного налога за прошлые годы.

Отсроченный подоходный налог отражается с использованием балансового метода в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Следующие временные разницы не учитываются при расчете отсроченного налога: разницы, связанные с отражением в консолидированной финансовой отчетности гудвилла и не уменьшающие налогооблагаемую базу; разницы, относящиеся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль; а также разницы, связанные с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, в случае, когда материнская компания имеет возможность контролировать время реализации указанных разниц и существует уверенность в том, что данные временные разницы не будут реализованы или погашены в обозримом будущем. Величина отсроченного налога отражается исходя из предполагаемого способа реализации или расчета балансовой стоимости активов и обязательств с использованием налоговых ставок, действующих или в основном действующих на отчетную дату.

Отсроченный налоговый актив признается только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, в отношении которой могут быть реализованы соответствующие временные разницы, неиспользованные налоговые убытки и кредиты. Величина отсроченных налоговых активов снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.



3 Основные положения учетной политики, продолжение

(н) Признание процентных доходов и процентных расходов

Процентные доходы и процентные расходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках с использованием метода эффективной процентной ставки, за исключением процентных доходов и процентных расходов по финансовым активам, предназначенным для торговли, и прочим финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Процентные доходы по финансовым активам, предназначенным для торговли, и прочим финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, включают только купонный доход.

Начисленные дисконты и премии по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, признаются в составе прибыли за вычетом убытков от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, соответственно.

Комиссии за организацию кредитов, комиссии за обслуживание кредитов и прочие комиссии, рассматривающиеся в качестве неотъемлемой составной части общей доходности по кредитам, а также соответствующие дополнительные затраты, отражаются как доходы будущих периодов и амортизируются как процентные доходы в течение предполагаемого срока действия финансового инструмента с использованием метода эффективной процентной ставки.

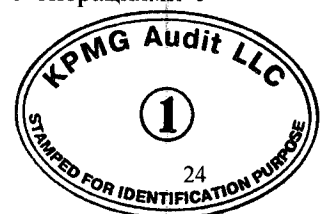
Прочие комиссии, а также прочие доходы и расходы отражаются на дату предоставления соответствующей услуги.

Доход в форме дивидендов отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках на дату объявления дивидендов.

(о) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2008 года и не применялись при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Из указанных нововведений, нижеследующие стандарты и поправки потенциально могут оказать влияние на финансово-хозяйственную деятельность Банка. Банк планирует начать применение указанных стандартов и поправок с момента их вступления в действие. Анализ возможного влияния новых стандартов на данные консолидированной финансовой отчетности Банком еще не проводился.

- Пересмотренный стандарт МСФО 1 «Представление финансовой отчетности» (2007), который станет обязательным при подготовке консолидированной финансовой отчетности Банка за 2009 год, по всей видимости, окажет значительное влияние на способ представления консолидированной финансовой отчетности. Данный стандарт вводит концепцию общей совокупной прибыли, и требует, чтобы все изменения капитала, вызванные операциями с собственниками, представлялись в отчете об изменениях в капитале отдельно от изменений капитала, не связанных с операциями с собственниками.



3 Основные положения учетной политики, продолжение

(о) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие, продолжение

- МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» вводит «управленческий подход» в отношении раскрытия в финансовой отчетности информации по сегментам. Согласно МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты», применение которого станет обязательным при подготовке финансовой отчетности Банка за 2009 год, потребуется раскрытие информации по сегментам на основе внутренних отчетов, которые регулярно анализируются главным ответственным лицом Банка по операционным вопросам при оценке результатов деятельности каждого из сегментов и при распределении ресурсов между ними.
- Различные «Усовершенствования к МСФО» рассматриваются применительно к каждому затрагиваемому стандарту по отдельности. Все изменения, касающиеся вопросов представления, признания или оценки, вступают в силу не ранее 1 января 2009 года.



4 Чистый процентный доход

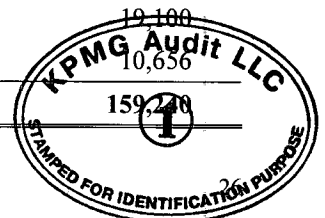
	2008 г. тыс. тенге	2007 г. тыс. тенге
Процентные доходы		
Кредиты, выданные клиентам	15,661,268	14,174,676
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	567,349	197,078
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	335,354	317,274
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	96,610	326,260
Инвестиции, удерживаемые до погашения	178,021	-
Средства в Национальном Банке Республики Казахстан	177,940	-
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	50,786	42,506
	17,067,328	15,057,794
Процентные расходы		
Текущие счета и депозиты клиентов	(6,547,960)	(4,404,315)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(3,168,825)	(2,697,001)
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов	(1,240,812)	(1,595,516)
Субординированный долг	(673,595)	(538,175)
Средства Правительства Республики Казахстан	(7,279)	(8,162)
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	(3,765)	(45,370)
	(11,642,236)	(9,288,539)

5 Комиссионные доходы

	2008 г. тыс. тенге	2007 г. тыс. тенге
Переводные операции	630,490	500,950
За снятие денежных средств	589,533	668,742
Расчетные операции	540,616	319,160
Выдача гарантий и аккредитивов	218,893	304,693
Операции с иностранной валютой	144,364	132,201
Инкассация	46,699	36,027
Комиссии по андеррайтингу и корпоративным финансам	36,270	63,187
Прочие	126,256	152,866
	2,333,121	2,177,826

6 Комиссионные расходы

	2008 г. тыс. тенге	2007 г. тыс. тенге
Переводные операции	63,589	75,273
Обслуживание карточных счетов клиентов	73,148	54,211
Расчетные операции	-	19,100
Прочие	26,074	10,656
	162,811	159,240



7 Чистый (убыток)/доход от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период

	2008 г. тыс. тенге	2007 г. тыс. тенге
Долговые инструменты	148,837	(136,246)
Долевые инструменты	(2,818,301)	2,472,172
	(2,669,464)	2,335,926

8 Чистый доход от операций с иностранной валютой

	2008 г. тыс. тенге	2007 г. тыс. тенге
Прибыль от сделок «спот» и производных финансовых инструментов	693,435	304,341
(Убыток)/доход от переоценки финансовых активов и обязательств	(148,826)	267,048
	544,609	571,389

9 Убытки от обесценения

	2008 г. тыс. тенге	2007 г. тыс. тенге
Убытки от обесценения		
Кредиты, выданные клиентам	3,933,384	1,903,674
Потенциальные обязательства	27,759	131,414
Прочие активы	247,757	19,746
Основные средства	-	12,036
Чистые убытки от обесценения	4,208,900	2,066,870



10 Общие административные расходы

	2008 г. тыс. тенге	2007 г. тыс. тенге
Вознаграждение сотрудникам	3,274,746	3,145,854
Аренда	1,261,192	1,085,142
Реклама и маркетинг	606,907	728,206
Износ и амортизация	511,766	336,368
Налоги, кроме подоходного налога	349,587	353,925
Взносы в фонд страхования депозитов	218,248	245,225
Налоги и отчисления по заработной плате	214,987	329,376
Охрана	183,606	136,657
Информационные и телекоммуникационные услуги	175,820	179,479
Командировочные расходы	74,326	107,486
Транспортные расходы	50,655	38,889
Профессиональные услуги	48,171	159,785
Расходы по инкассо	38,109	30,333
Страхование	37,250	35,491
Ремонт и техобслуживание	37,227	144,198
Канцелярские принадлежности и офисное оборудование	37,194	48,552
Благотворительность	3,739	71,957
Прочие	296,790	395,335
	7,420,320	7,572,258

11 Экономия по подоходному налогу

	2008 г. тыс. тенге	2007 г. тыс. тенге
Расходы по текущему подоходному налогу		
Текущий год	(881)	(6,491)
Экономия по отсроченному подоходному налогу		
Возникновение и аннулирование временных разниц	499,696	79,922
Итого экономия по подоходному налогу в консолидированном отчете о прибылях и убытках	498,815	73,431

Применимая налоговая ставка по текущему налогу для Банка составляет 30% (в 2007 году: 30%). Начиная с 1 января 2009 года ставка подоходного налога для казахстанских компаний будет снижена до 20% в 2009 году, 17.5% в 2010 году и 15% в 2011 году и в последующих годах. За исключением основных средств, нематериальных активов, кредитов, выданных клиентам, и налоговых убытков, перенесенных на будущее, применимая налоговая ставка для отсроченных налогов составила 20% (в 2007 году: 30%). Применимая налоговая ставка для основных средств, нематериальных активов, кредитов, выданных клиентам, и налоговых убытков, перенесенных на будущее, рассчитывалась на основе сроков предполагаемой реализации временных разниц с применением ставок, действующих на тот момент.



11 Экономия по подоходному налогу, продолжение

Сверка действующей налоговой ставки:

	2008 г. тыс. тенге	%	2007 г. тыс. тенге	%
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(5,035,864)	100	1,252,450	100
Экономия/(расход) по подоходному налогу, рассчитанному по применяемой налоговой ставке	1,510,759	30	(375,735)	(30)
(Неподлежащие вычету расходы)/необлагаемые налогом доходы, нетто	(587,134)	(12)	449,166	36
Изменение налоговых ставок	(424,810)	(6)	-	-
	498,815	10	73,431	6

12 Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах

	2008 г. тыс. тенге	2007 г. тыс. тенге
<i>Необесцененные или непросроченные</i>		
Счета типа «ностро»		
Банки стран, входящих в состав ОЭСР	3,103,726	2,810,482
10 крупнейших банков Казахстана	362,008	194,458
Прочие иностранные банки	409,587	105,857
Итого счетов типа «ностро»	3,875,321	3,110,797
Кредиты и депозиты		
Банки стран, входящих в состав ОЭСР	239,081	3,876,299
10 крупнейших банков Казахстана	6,694,346	4,268,626
Прочие банки и финансовые институты Казахстана	358,876	2,081,989
Прочие иностранные банки	-	1,151,998
Итого кредитов и депозитов	7,292,303	11,378,912
<i>Просроченные или обесцененные</i>		
Кредиты		
Казахстанский банк	50,000	50,000
Резерв под обесценение	(50,000)	(50,000)
Чистая сумма обесцененных кредитов, выданных Казахстанскому банку	-	-
	11,167,624	14,489,709



12 Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах, продолжение

Просроченные или обесцененные средства в банках включают кредиты и счета, просроченные в течение более 1 года.

Концентрация счетов и депозитов в банках и прочих финансовых институтах

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов имелось четыре и три банка и финансовых института, соответственно, на долю каждого из которых приходилось более 10% от совокупного объема остатков по счетам и депозитам в банках и прочих финансовых институтах. Совокупный объем остатков по указанным счетам и депозитам по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов года составил 9,153,378 тысяч тенге и 6,129,422 тысячи тенге, соответственно.

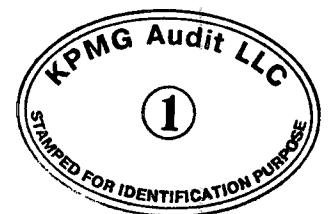
Анализ резерва под обесценение

	2008 г. тыс. тенге	2007 г. тыс. тенге
Сальдо на начало года	50,000	50,000
Чистое начисление за год	-	-
Сальдо на конец года	50,000	50,000



13 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период

	2008 г. тыс. тенге	2007 г. тыс. тенге
Предназначенные для торговли		
Долговые инструменты и прочие инструменты с фиксированной доходностью		
Правительственные и муниципальные облигации		
Казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан	644,993	809,037
Итого правительственных и муниципальных облигаций	644,993	809,037
Корпоративные облигации		
АО «БанкЦентрКредит»	1,360,641	1,283,188
АО «Казахстанская Ипотечная Компания»	293,166	619,775
АО «Казкоммерцбанк»	291,438	340,410
АО «БТА Банк»	70,162	149,265
Итого корпоративных облигаций	2,015,407	2,392,638
Долевые инструменты		
Простые корпоративные акции		
АО «КазМунайГаз Разведка и Добыча»	782,581	1,701,746
АО ДБ «Сбербанк России»	162,360	-
АО «Казактелеком»	6,946	18,050
АО «Народный Сберегательный Банк Казахстана»	2,532	14,439
АО «Альянс Банк»	1,880	11,350
АО «АТФБанк»	-	9,763
АО «Банк ЦентрКредит»	-	6,993
Привилегированные корпоративные акции		
АО «Казактелеком»	3,344	14,424
Глобальные депозитарные расписки		
АО «КазМунайГаз Разведка и Добыча»	1,251,309	2,685,096
Итого долевых инструментов	2,210,952	4,461,861
	4,871,352	7,663,536



14 Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»

	2008 г. тыс. тенге	2007 г. тыс. тенге
Дебиторская задолженность банков и прочих финансовых институтов	-	1,001,250

Обеспечение

По состоянию на 31 декабря 2007 года дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО» была обеспечена следующими ценными бумагами:

	2008 г. тыс. тенге	2007 г. тыс. тенге
Государственные облигации и ноты		
Казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан	-	222,027
Ноты Национального Банка Республики Казахстан	-	841,199
	-	1,063,226

15 Кредиты, выданные клиентам

	2008 г. тыс. тенге	2007 г. тыс. тенге
Коммерческие кредиты		
Кредиты крупным корпоративным клиентам	40,814,127	45,556,984
Кредиты малым и средним предприятиям	12,447,859	12,219,016
Итого коммерческих кредитов	53,261,986	57,776,000
Кредиты, выданные физическим лицам		
Ипотечные кредиты	22,084,968	24,666,536
Потребительские кредиты	14,521,126	16,615,309
Экспресс-кредиты	2,096,299	1,439,244
Кредиты на покупку автомобилей	582,498	679,122
Кредитные карты	143,855	42,745
Итого кредитов, выданных физическим лицам	39,428,746	43,442,956
Кредиты, выданные клиентам, до вычета резерва под обесценение	92,690,732	101,218,956
Резерв под обесценение	(6,224,005)	(2,323,414)
Кредиты, выданные клиентам, за вычетом резерва под обесценение	86,466,727	98,895,542



15 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение кредитов за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 годов:

	2008 г.	2007 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Сальдо на начало года	2,323,414	978,374
Чистое начисление за год	3,933,384	1,903,674
Списания	(32,793)	(558,634)
Сальдо на конец года	6,224,005	2,323,414

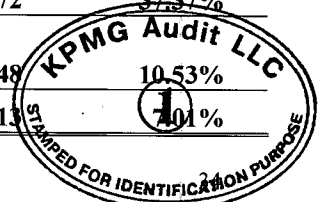
По состоянию на 31 декабря 2008 года проценты, начисленные по обесцененным кредитам, составили 664,374 тысячи тенге (31 декабря 2007 года: 164,404 тысячи тенге), которые были полностью обеспечены резервом (в 2007 году: 100%).



15 Кредиты, выданные клиентам, продолжение**(а) Качество коммерческих кредитов, составляющих кредитный портфель Банка**

В таблице ниже представлена информация о качестве коммерческих кредитов, составляющих кредитный портфель Банка, по состоянию на 31 декабря 2008 года:

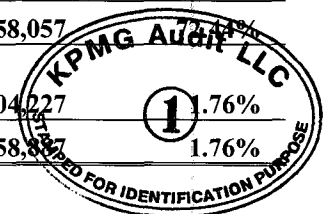
	Кредиты до вычета резерва под обесценение		Кредиты за вычетом резерва под обесценения		Величина обесценения по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение
	тыс. тенге	Резерв под обесценение тыс. тенге	тыс. тенге	Резерв под обесценения тыс. тенге	%
Кредиты, выданные крупным корпоративным клиентам					
Кредиты, по которым не было выявлено признаков обесценения:					
- Стандартные кредиты	34,042,535	(468,022)	33,574,513		1.37%
- Кредиты, за которыми ведется наблюдение	2,440,582	(33,579)	2,407,003		1.37%
Итого кредитов, по которым не было выявлено признаков обесценения	36,483,117	(501,601)	35,981,516		1.37%
Обесцененные кредиты:					
- непросроченные	1,863,011	(517,005)	1,346,006		27.75%
- просроченные на срок менее 90 дней	709,633	(69,621)	640,012		9.81%
- просроченные на срок более 90 дней, но менее 1 года	934,826	(639,021)	295,805		68.36%
- просроченные на срок более 1 года	823,540	(697,514)	126,026		84.70%
Итого обесцененных кредитов	4,331,010	(1,923,161)	2,407,849		44.40%
Итого кредитов, выданных крупным корпоративным клиентам	40,814,127	(2,424,762)	38,389,365		5.94%
Кредиты, выданные малым и средним предприятиям					
Кредиты, по которым не было выявлено признаков обесценения:					
- Стандартные кредиты	9,070,158	(124,698)	8,945,460		1.37%
- Кредиты, за которыми ведется наблюдение	210,713	(2,897)	207,816		1.37%
Итого кредитов, по которым не было выявлено признаков обесценения	9,280,871	(127,595)	9,153,276		1.37%
Обесцененные кредиты:					
- непросроченные	661,200	(245,924)	415,276		37.19%
- просроченные на срок менее 90 дней	853,254	(52,470)	800,784		6.15%
- просроченные на срок более 90 дней, но менее 1 года	1,299,771	(600,190)	699,581		46.18%
- просроченные на срок более 1 года	352,763	(284,932)	67,831		80.77%
Итого обесцененных кредитов	3,166,988	(1,183,516)	1,983,472		37.37%
Итого кредитов, выданных малым и средним предприятиям	12,447,859	(1,311,111)	11,136,748		10.53%
Итого коммерческих кредитов	53,261,986	(3,735,873)	49,526,113		10.10%



15 Кредиты, выданные клиентам, продолжение**(а) Качество коммерческих кредитов, составляющих кредитный портфель Банка, продолжение**

В таблице ниже представлена информация о качестве коммерческих кредитов, составляющих кредитный портфель Банка, по состоянию на 31 декабря 2007 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. тенге	Резерв под обесценение тыс. тенге	Кредиты за вычетом резерва под обесценения тыс. тенге	Величина обесценения по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение %
Кредиты, выданные крупным предприятиям				
Кредиты, по которым не было выявлено признаков обесценения:				
- Стандартные кредиты	42,939,214	(221,085)	42,718,129	0.51%
- Кредиты, за которыми ведется наблюдение	1,893,363	(9,748)	1,883,615	0.51%
Итого кредитов, по которым не было выявлено признаков обесценения	44,832,577	(230,833)	44,601,744	0.51%
Обесцененные кредиты:				
- просроченные на срок более 90 дней, но менее 1 года	181,473	(153,752)	27,721	84.72%
- просроченные на срок более 1 года	542,934	(417,739)	125,195	76.94%
Итого обесцененных кредитов	724,407	(571,491)	152,916	78.89%
Итого кредитов, выданных крупным корпоративным клиентам	45,556,984	(802,324)	44,754,660	1.76%
Кредиты, выданные малым и средним предприятиям				
Кредиты, по которым не было выявлено признаков обесценения:				
- Стандартные кредиты	11,610,577	(60,097)	11,550,480	0.52%
- Кредиты, за которыми ведется наблюдение	397,749	(2,059)	395,690	0.52%
Итого кредитов, по которым не было выявлено признаков обесценения	12,008,326	(62,156)	11,946,170	0.52%
Обесцененные кредиты:				
- просроченные на срок менее 90 дней	18,901	(12,041)	6,860	63.71%
- просроченные на срок более 90 дней, но менее 1 года	54,644	(34,195)	20,449	62.58%
- просроченные на срок более 1 года	137,145	(106,397)	30,748	77.58%
Итого обесцененных кредитов	210,690	(152,633)	58,057	27.54%
Итого кредитов, выданных малым и средним предприятиям	12,219,016	(214,789)	12,004,227	1.76%
Итого коммерческих кредитов	57,776,000	(1,017,113)	56,758,887	1.76%



15 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

(a) Качество коммерческих кредитов, составляющих кредитный портфель Банка, продолжение

Банк оценивает размер резерва под обесценение коммерческих кредитов на основании анализа будущих потоков денежных средств по обесцененным кредитам и на основании текущих экономических условий по кредитам, по которым признаки обесценения выявлены не были. По состоянию на 31 декабря 2008 года при определении размера резерва по обесцененным кредитам Банк в основном полагался на справедливую стоимость залогового обеспечения по этим кредитам. Более детальная информация представлена ниже.

При определении размера общего резерва под обесценение коммерческих кредитов на 31 декабря 2008 года одним из основных допущений, основанным на текущих экономических условиях, является годовой уровень убытков, равный 1.37%.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на резерв под обесценение кредитов. Например, при изменении величины чистой приведенной стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус один процент, размер резерва под обесценение коммерческих кредитов по состоянию на 31 декабря 2008 года был бы на 495,261 тысячу тенге ниже/выше (31 декабря 2007 года: 567,589 тысяч тенге).

(i) Анализ обеспечения

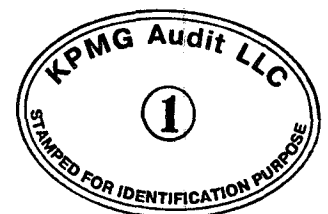
Ниже представлен анализ портфеля коммерческих кредитов за вычетом резерва под обесценение по классам обеспечения на 31 декабря 2008 и 2007 годов:

тыс. тенге	2008 г.	% портфеля кредитов	2007 г.	% of портфеля кредитов
Недвижимость	35,282,418	71%	39,698,917	70%
Гарантии	3,749,323	8%	4,921,616	8%
Транспортные средства и оборудование	3,353,290	7%	3,828,292	7%
Запасы в обороте	3,220,399	6%	1,042,357	2%
Торгуемые ценные бумаги	1,818,616	4%	2,992,462	5%
Денежные депозиты	198,102	-	458,497	1%
Прочее обеспечение	62,891	-	2,791,155	5%
Без обеспечения	1,841,074	4%	1,025,591	2%
Итого	49,526,113	100%	56,758,887	100%

Суммы, отраженные в представленной выше таблице, представляют собой балансовую стоимость кредитов и не обязательно представляют справедливую стоимость обеспечения.

Обесцененные кредиты совокупной стоимостью 6,695,260 тысяч тенге имеют обеспечение со справедливой стоимостью 5,359,233 тысячи тенге. Остальная часть обесцененных кредитов на сумму 802,738 тысяч тенге не имеет обеспечения, или не представляется возможным определить справедливую стоимость обеспечения.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2008 года, Банк не приобрел какие-либо активы путем получения контроля над обеспечением, принятым по коммерческим кредитам (31 декабря 2007 года: подобных активов нет).



15 Кредиты, выданные клиентам, продолжение**(a) Качество коммерческих кредитов, составляющих кредитный портфель Банка, продолжение****(ii) Анализ изменения резерва под обесценение**

Ниже представлен анализ изменения величины резерва под обесценение кредитов по классам коммерческих кредитов за год, закончившийся 31 декабря 2008 год:

	Кредиты, выданные крупным корпоративным клиентам	Кредиты, выданные малым и средним предприятиям	Итого
Величина резерва под обесценение кредитов по состоянию на 1 января	802,324	214,789	1,017,113
Кредиты, списанные в течение года как безнадежные к взысканию	-	(29,825)	(29,825)
Убытки от обесценения кредитов в течение года	1,622,438	1,126,147	2,748,585
Величина резерва под обесценение кредитов по состоянию на 31 декабря	2,424,762	1,311,111	3,735,873

Изменения в резервах под обесценение кредитов по классам коммерческих кредитов за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, представляет следующее:

	Кредиты, выданные крупным корпоративным клиентам	Кредиты, выданные малым и средним предприятиям	Итого
Величина резерва под обесценение кредитов по состоянию на 1 января	658,325	136,462	794,787
Кредиты, списанные в течение года как безнадежные к взысканию	(408,672)	(44,650)	(453,322)
Убытки от обесценения кредитов в течение года	552,671	122,977	675,648
Величина резерва под обесценение кредитов по состоянию на 31 декабря	802,324	214,789	1,017,113

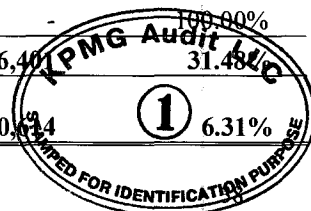


15 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

(б) Качество кредитов, выданных физическим лицам

В таблице ниже представлена информация о качестве кредитов, выданных физическим лицам, составляющих кредитный портфель Банка, по состоянию на 31 декабря 2008 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. тенге	Резерв под обесценение тыс. тенге	Кредиты за вычетом резерва под обесценения тыс. тенге	Величина обесценения по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценения %
Потребительские кредиты				
Непросроченные	11,550,196	(149,552)	11,400,644	1.29%
Просроченные на срок менее 30 дней	870,107	(133,262)	736,845	15.32%
Просроченные на срок 30-89 дней	1,066,164	(380,752)	685,412	35.71%
Просроченные на срок 90-179 дней	883,002	(397,400)	485,602	45.01%
Просроченные на срок 180-360 дней	85,177	(33,373)	51,804	39.18%
Просроченные на срок более 360 дней	66,480	(66,480)	-	100.00%
Итого потребительских кредитов	14,521,126	(1,160,819)	13,360,307	7.99%
Кредиты на покупку автомобилей				
Непросроченные	416,124	(14,823)	401,301	3.56%
Просроченные на срок менее 30 дней	26,642	(12,983)	13,659	48.73%
Просроченные на срок 30-89 дней	47,641	(36,125)	11,516	75.83%
Просроченные на срок 90-179 дней	63,297	(52,285)	11,012	82.60%
Просроченные на срок 180-360 дней	12,465	(12,465)	-	100.00%
Просроченные на срок более 360 дней	16,329	(16,329)	-	100.00%
Итого кредитов на покупку автомобилей	582,498	(145,010)	437,488	24.89%
Кредитные карты				
Непросроченные	16,989	-	16,989	-
Просроченные на срок менее 30 дней	126,866	-	126,866	-
Итого кредитных карт	143,855	-	143,855	-
Ипотечные кредиты				
Непросроченные	19,449,754	(29,322)	19,420,432	0.15%
Просроченные на срок менее 30 дней	673,358	(27,094)	646,264	4.02%
Просроченные на срок 30-89 дней	667,149	(82,550)	584,599	12.37%
Просроченные на срок 90-179 дней	1,035,764	(221,808)	813,956	21.41%
Просроченные на срок 180-360 дней	216,510	(119,198)	97,312	55.05%
Просроченные на срок более 360 дней	42,433	(42,433)	-	100.00%
Итого ипотечных кредитов	22,084,968	(522,405)	21,562,563	2.37%
Экспресс-кредиты				
Непросроченные	1,415,573	(63,590)	1,351,983	4.49%
Просроченные на срок менее 30 дней	84,262	(41,322)	42,940	49.04%
Просроченные на срок 30-89 дней	104,819	(95,285)	9,534	90.90%
Просроченные на срок 90-179 дней	209,324	(177,380)	31,944	84.74%
Просроченные на срок 180-360 дней	109,056	(109,056)	-	100.00%
Просроченные на срок более 360 дней	173,265	(173,265)	-	100.00%
Итого экспресс-кредитов	2,096,299	(659,898)	1,436,401	31.48%
Итого кредитов, выданных физическим лицам	39,428,746	(2,488,132)	36,940,614	6.31%

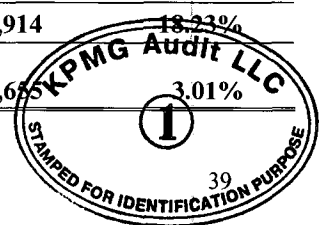


15 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

(б) Качество кредитов, выданных физическим лицам, продолжение

В таблице ниже представлена информация о качестве кредитов, выданных физическим лицам, составляющих кредитный портфель Банка, по состоянию на 31 декабря 2007 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение		Кредиты за вычетом резерва под обесценения		Величина обесценения по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение
	тыс. тенге	Резерв под обесценение тыс. тенге	тыс. тенге	Резерв под обесценения тыс. тенге	%
Потребительские кредиты					
Непросроченные	15,076,385	(42,787)	15,033,598		0.28%
Просроченные на срок менее 30 дней	642,797	(56,029)	586,768		8.72%
Просроченные на срок 30-89 дней	421,215	(146,277)	274,938		34.73%
Просроченные на срок 90-179 дней	381,319	(297,792)	83,527		78.10%
Просроченные на срок 180-360 дней	81,875	(81,875)	-		100.00%
Просроченные на срок более 360 дней	11,718	(11,718)	-		100.00%
Итого потребительских кредитов	16,615,309	(636,478)	15,978,831		3.83%
Кредиты на покупку автомобилей					
Непросроченные	580,151	(3,337)	576,814		0.58%
Просроченные на срок менее 30 дней	31,971	(3,578)	28,393		11.19%
Просроченные на срок 30-89 дней	7,444	(2,418)	5,026		32.48%
Просроченные на срок 90-179 дней	21,230	(14,803)	6,427		69.73%
Просроченные на срок 180-360 дней	18,044	(13,348)	4,696		73.97%
Просроченные на срок более 360 дней	20,282	(15,006)	5,276		73.99%
Итого кредитов на покупку автомобилей	679,122	(52,490)	626,632		7.73%
Кредитные карты					
Непросроченные	10,185	-	10,185		-
Просроченные на срок менее 30 дней	32,560	-	32,560		-
Итого кредитных карт	42,745	-	42,745		-
Ипотечные кредиты					
Непросроченные	22,644,763	(105,070)	22,539,693		0.46%
Просроченные на срок менее 30 дней	605,212	(27,644)	577,568		4.57%
Просроченные на срок 30-89 дней	598,647	(27,961)	570,686		4.67%
Просроченные на срок 90-179 дней	684,819	(79,840)	604,979		11.66%
Просроченные на срок 180-360 дней	109,887	(91,280)	18,607		83.07%
Просроченные на срок более 360 дней	23,208	(23,208)	-		100.00%
Итого ипотечных кредитов	24,666,536	(355,003)	24,311,533		1.44%
Экспресс-кредиты					
Непросроченные	944,330	(14,919)	929,411		1.58%
Просроченные на срок менее 30 дней	111,617	(23,598)	88,019		21.14%
Просроченные на срок 30-89 дней	154,685	(82,746)	71,939		53.49%
Просроченные на срок 90-179 дней	195,758	(121,653)	74,105		62.14%
Просроченные на срок 180-360 дней	32,790	(19,376)	13,414		59.09%
Просроченные на срок более 360 дней	64	(38)	26		59.38%
Итого экспресс-кредитов	1,439,244	(262,330)	1,176,914		18.23%
Итого кредитов, выданных физическим лицам	43,442,956	(1,306,301)	42,136,655		3.01%



15 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

(б) Качество кредитов, выданных физическим лицам, продолжение

Банк оценивает размер резерва под обесценение кредитов на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков по данным типам кредитов. Существенные допущения, использованные на 31 декабря 2008 года при определении размера резерва под обесценение кредитов, основаны на том, что уровень миграции убытков является постоянным и может быть определен на основании схемы миграции понесенных фактических убытков скорректированной с учетом текущих экономических условий. По кредитам, по которым имеется залоговое имущество, стоимость обеспечения принята при расчете резерва под обесценение.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на резерв под обесценение кредитов. Например, при изменении величины чистой приведенной стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус один процент, размер резерва под обесценение кредитов, выданных физическим лицам, по состоянию на 31 декабря 2008 года был бы на 369,406 тысяч тенге ниже/выше (31 декабря 2007 года: 421,367 тысяч тенге).

(i) Анализ обеспечения

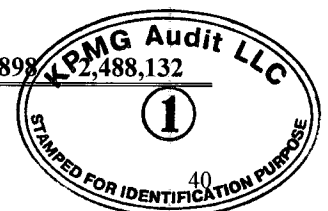
Ипотечные кредиты обеспечены соответствующей недвижимостью. Кредиты на покупку автомобилей обеспечены соответствующими автомобилями. Овердрафты по кредитным картам и экспресс-кредиты не имеют обеспечения.

Банк считает, что справедливая стоимость обеспечения по просроченным или обесцененным ипотечным кредитам составляет, по крайней мере, 60% от балансовой стоимости ипотечных кредитов. Руководство Банка считает, что не представляется возможным определить справедливую стоимость обеспечения, принятого в отношении прочих кредитов, выданных физическим лицам.

(ii) Анализ изменения резерва под обесценение

Ниже представлен анализ изменения величины резерва под обесценение кредитов по классам кредитов, выданных физическим лицам за год, закончившийся 31 декабря 2008 года:

	Кредиты на					Итого
	Потребительские кредиты	покупку автомобилей	Кредитные карты	Ипотечные кредиты	Экспресс-кредиты	
Величина резерва под обесценение кредитов по состоянию на 1 января	636,478	52,490	-	355,003	262,330	1,306,301
Кредиты, списанные в течение года как безнадежные к взысканию	-	(2,617)	-	-	(351)	(2,968)
Убытки от обесценения кредитов в течение года	524,341	95,137	-	167,402	397,919	1,184,799
Величина резерва под обесценение кредитов по состоянию на 31 декабря	1,160,819	145,010	-	522,405	659,898	2,488,132



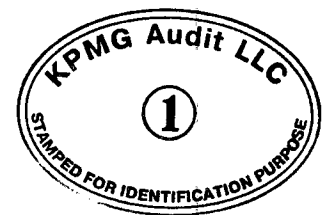
15 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

(б) Качество кредитов, выданных физическим лицам, продолжение

(ii) Анализ изменения резерва под обесценение, продолжение

Ниже представлен анализ изменения величины резерва под обесценение кредитов по классам кредитов, выданных физическим лицам, за год, закончившийся 31 декабря 2007 года:

	Кредиты					Итого
	Потребительские кредиты	на покупку автомобилей	Кредитные карты	Ипотечные кредиты	Экспресс-кредиты	
Величина резерва под обесценение кредитов по состоянию на 1 января	86,292	7,012	59	89,469	755	183,587
Кредиты, списанные в течение года как безнадежные к взысканию	(54,616)	-	-	(50,696)	-	(105,312)
Убытки от обесценения кредитов в течение года	604,802	45,478	(59)	316,230	261,575	1,228,026
Величина резерва под обесценение кредитов по состоянию на 31 декабря	636,478	52,490	-	355,003	262,330	1,306,301



15 Кредиты, выданные клиентам, продолжение**(в) Анализ кредитов по отраслям экономики и географическим регионам**

Банком выдавались кредиты преимущественно клиентам, ведущим деятельность на территории Республики Казахстан в следующих отраслях экономики:

	2008 г. тыс. тенге	2007 г. тыс. тенге
Коммерческие кредиты		
Торговля	20,498,410	22,567,676
Услуги	8,148,897	11,109,769
Строительство	8,016,803	9,768,540
Производство	6,301,394	7,170,634
Сельское хозяйство	4,655,629	4,743,999
Финансы и страхование	3,788,946	184,660
Транспорт	900,883	1,193,558
Компании органов государственной власти	548,130	646,116
Образование	251,292	244,423
Прочее	151,602	146,625
Итого коммерческих кредитов	53,261,986	57,776,000
Кредиты, выданные физическим лицам		
Ипотечные кредиты	22,084,968	24,666,536
Потребительские кредиты	14,521,126	16,615,309
Экспресс-кредиты	2,096,299	1,439,244
Кредиты на приобретение автомобилей	582,498	679,122
Кредитные карты	143,855	42,745
Итого кредитов, выданных по физическим лицам	39,428,746	43,442,956
Итого кредитов, выданных клиентам	92,690,732	101,218,956
Резерв под обесценение	(6,224,005)	(2,323,414)
Итого кредитов, выданных клиентам, нетто	86,466,727	98,895,542



15 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

(г) Концентрация кредитов, выданных клиентам

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов кредиты 10 крупным заемщикам составили 22% от общего портфеля (2007: 15%). Валовая стоимость данных кредитов составляла 19,938,365 тысяч тенге и 15,586,206 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов, соответственно.

(д) Сроки погашения кредитов

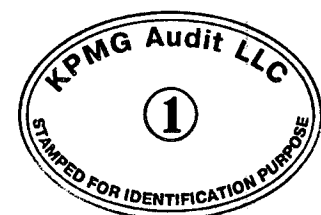
Сроки погашения кредитов, составляющих кредитный портфель Банка, представлены в Примечании 40 и представляют собой периоды времени от отчетной даты до дат погашения по кредитным договорам. Учитывая краткосрочный характер выдаваемых Банком кредитов, возможно, что многие из выданных кредитов будут пролонгированы при наступлении срока погашения. Соответственно, реальные сроки погашения кредитов могут значительным образом отличаться от приведенной классификации на основании сроков погашения, предусмотренных кредитными договорами.

16 Активы, имеющиеся в наличии для продажи

	2008 г. тыс. тенге	2007 г. тыс. тенге
Долговые ценные бумаги		
Правительственные и муниципальные облигации		
Казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан	799,812	845,411
Итого правительственных и муниципальных облигаций	799,812	845,411
Корпоративные облигации		
«HSBK EUROPE B.V.»	181,603	-
АО «Астана-Финанс»	2,173,860	-
Итого корпоративных облигаций	2,355,463	-
Долевые ценные бумаги		
Корпоративные акции	16,250	16,250
	3,171,525	861,661

Инвестиции, по которым нельзя определить справедливую стоимость

Инвестиции в долевые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи, отраженные по фактической стоимости, включают некотируемые долевые ценные бумаги Процессингового Центра стоимостью 10,000 тысяч тенге, Казахстанской Фондовой Биржи стоимостью 2,200 тысяч тенге, Первого Кредитного Бюро стоимостью 4,050 тысяч тенге. Для данных инвестиций отсутствует рынок и недавние сделки, на основе которых можно было бы определить их текущую справедливую стоимость.



17 Инвестиции, удерживаемые до погашения

	2008 г. тыс. тенге	2007 г. тыс. тенге
Долговые инструменты		
Правительственные и муниципальные облигации		
Казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан	1,947,144	-
Итого правительственных и муниципальных облигаций	1,947,144	-
Корпоративные облигации		
«Kazkommerts International B.V.»	1,172,343	-
«ТуранАлем Финанс Б.В.»	816,962	-
АО «Народный Сберегательный Банк Казахстана»	486,893	-
АО «АТФБанк»	303,419	-
АО «Казкоммерцбанк»	226,616	-
Итого корпоративных облигаций	3,006,233	-
	4,953,377	-

18 Инвестиции в ассоциированное предприятие

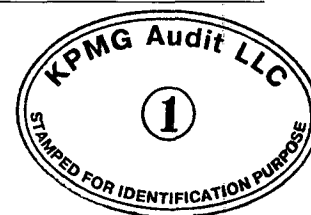
	2008 г. тыс. тенге	2007 г. тыс. тенге
Инвестиции в ассоциированное предприятие	145,628	211,116

Ассоциированное предприятие состоит из:

Наименование	Страна регистрации	Основная деятельность	% Контролиру- емая доля		2008 г.	2007 г.
			2008 г.	2007 г.	Балансовая стоимость тыс. тенге	Балансовая стоимость тыс. тенге
АО «Цесна Капитал»	Республика Казахстан	Брокерские и дилерские услуги	49%	49%	145,628	211,116

В таблице представлена краткая финансовая информация, в совокупности, в отношении ассоциированного предприятия:

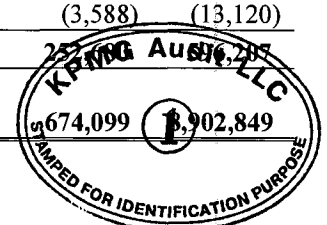
	2008 г. тыс. тенге	2007 г. тыс. тенге
Всего активов	340,215	475,679
Всего обязательств	(11,878)	(9,028)
Доходы	65,531	191,908
Чистый (убыток)/доход за год	(133,648)	49,546



19 Основные средства

тыс. тенге	Земля и здания	Компьютерное оборудование	Транспортные средства	Незавершенное строительство	Прочие	Итого
Себестоимость/ переоцененная стоимость						
На 1 января 2008 г.	6,491,688	807,379	184,961	1,088,249	926,779	9,499,056
Поступления	81	176,570	307	1,485,102	156,454	1,818,514
Перевод в состав инвестиционного имущества	(1,267,468)	-	-	-	-	(1,267,468)
Переводы	1,510,028	145,108	6,505	(1,750,793)	89,152	-
Выбытия	(1,901,205)	(36,088)	(74,497)	(4,805)	(12,475)	(2,029,070)
На 31 декабря 2008 г.	4,833,124	1,092,969	117,276	817,753	1,159,910	8,021,032
Износ						
На 1 января 2008 г.	10,973	279,497	53,057	-	252,680	596,207
Начисленный износ	83,629	164,082	24,599	-	186,966	459,276
Выбытия	-	(35,579)	(34,132)	-	(8,923)	(78,634)
На 31 декабря 2008 г.	94,602	408,000	43,524	-	430,723	976,849
Балансовая стоимость						
На 31 декабря 2008 г.	4,738,522	684,969	73,752	817,753	729,187	7,044,183

тыс. тенге	Земля и здания	Компьютерное оборудование	Транспортные средства	Незавершенное строительство	Прочие	Итого
Себестоимость/ переоцененная стоимость						
На 1 января 2007 г.	879,880	477,384	114,805	491,640	564,073	2,527,782
Поступления	3,537,068	314,770	70,156	946,464	324,320	5,192,778
Переоценка	2,014,180	-	-	-	-	2,014,180
Убыток от обесценения земли	(12,036)	-	-	-	-	(12,036)
Переводы	109,119	24,595	-	(183,008)	49,294	-
Выбытия	(36,523)	(9,370)	-	(166,847)	(10,908)	(223,648)
На 31 декабря 2007 г.	6,491,688	807,379	184,961	1,088,249	926,779	9,499,056
Износ						
На 1 января 2007 г.	39,263	182,059	34,692	-	139,331	395,345
Начисленный износ	35,616	106,340	18,365	-	116,937	277,258
Списание накопленного износа по переоцененным зданиям	(63,276)	-	-	-	-	(63,276)
Выбытия	(630)	(8,902)	-	-	(3,588)	(13,120)
На 31 декабря 2007 г.	10,973	279,497	53,057	-	259,743	543,270
Балансовая стоимость						
На 31 декабря 2007 г.	6,480,715	527,882	131,904	1,088,249	676,522	8,904,270



19 Основные средства, продолжение

Переоценка стоимости активов

По состоянию на 31 декабря 2007 года стоимость земли и зданий была переоценена руководством на основании результатов независимой оценки, проведенной ТОО «Apprais Consult».

В качестве основы для проведения оценки использовался рыночный подход. Рыночный подход использовался для оценки обоснованности результатов рыночного подхода. Рыночный подход основывался на анализе результатов сравнимых сделок по продаже аналогичных зданий.

В случае если переоценка стоимости земли и зданий не была бы осуществлена, их балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2008 года составила бы 2,672,932 тысячи тенге (31 декабря 2007 года: 4,420,174 тысячи тенге).

По состоянию на 31 декабря 2008 года руководство считает, что не было значительного изменения справедливой стоимости земли и зданий по сравнению с их балансовой стоимостью.

20 Инвестиционная собственность

тыс. тенге	Земля
Стоимость	
На 1 января 2008 г.	-
Перевод из состава основных средств	1,267,468
На 31 декабря 2008 г.	<u>1,267,468</u>

В состав инвестиционной собственности входит земельный участок, расположенный в г. Алматы. Руководство считает, что текущая стоимость приближена к справедливой стоимости собственности по состоянию на 31 декабря 2008 года.



21 Нематериальные активы

тыс. тенге	Программное обеспечение
Первоначальная стоимость	
На 1 января 2008 г.	366,652
Поступления	15,177
Выбытия	(469)
На 31 декабря 2008 г.	381,360
 Амортизация	
На 1 января 2008 г.	202,103
Начисленная амортизация	52,490
Выбытия	(469)
На 31 декабря 2008 г.	254,124
Балансовая стоимость	
На 31 декабря 2008 г.	127,236

тыс. тенге	Программное обеспечение
Первоначальная стоимость	
На 1 января 2007 г.	253,856
Поступления	112,796
На 31 декабря 2007 г.	366,652
 Амортизация	
На 1 января 2007 г.	142,993
Начисленная амортизация	59,110
На 31 декабря 2007 г.	202,103
Балансовая стоимость	
На 31 декабря 2007 г.	164,549



22 Прочие активы

	2008 г. тыс. тенге	2007 г. тыс. тенге
Предоплаты	1,866,301	1,226,328
Предоплаты за офисные здания	639,391	818,588
Задолженность местного коммерческого банка	210,035	210,035
Задолженность по выданным гарантиям	160,000	-
Сырье и материалы	61,182	97,088
Предоплата по подоходному налогу	60,414	20,414
Предоплата по прочим налогам	5,490	2,455
Прочие активы	144,843	160,605
	3,147,656	2,535,513
Резерв под обесценение	(480,213)	(232,952)
	2,667,443	2,302,561

Анализ изменения резерва под обесценение

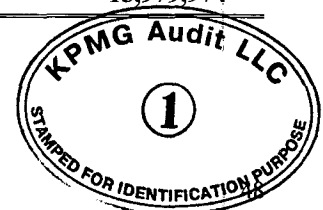
	2008 г. тыс. тенге	2007 г. тыс. тенге
Сальдо на начало года	232,952	213,242
Чистое начисление за год	247,757	19,746
Списания	(496)	(36)
Сальдо на конец года	480,213	232,952

По состоянию на 31 декабря 2008 года в состав прочей дебиторской задолженности включена задолженность местного коммерческого банка, обеспеченная акциями данного банка, на сумму 210,035 тысяч тенге. По состоянию на 31 декабря 2006 года указанная сумма была классифицирована как дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО». В настоящее время данный банк находится в процессе ликвидации. В 2006 году был создан резерв в размере 100% общей суммы задолженности.

По состоянию на 31 декабря 2008 года дебиторская задолженность в сумме 160,000 тысяч тенге по выданным гарантиям клиенту и погашенная банком классифицирована как обесцененная и полностью обеспеченная.

23 Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов

	2008 г. тыс. тенге	2007 г. тыс. тенге
Кредиты и депозиты банков и прочих финансовых институтов	7,690,415	15,927,650
Счета типа «лоро»	24,738	48,994
Производные финансовые инструменты	335	3,330
	7,715,488	15,979,974



23 Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов, продолжение

Концентрация счетов и депозитов банков и прочих финансовых институтов

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов имелось два финансовых института и банка, соответственно, на долю которых приходилось более 10% от совокупного объема остатков по счетам и депозитам банков и прочих финансовых институтов. Совокупный объем остатков по указанным счетам и депозитам по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов составил 6,863,733 тысячи тенге и 5,050,000 тысяч тенге, соответственно.

24 Текущие счета и депозиты клиентов

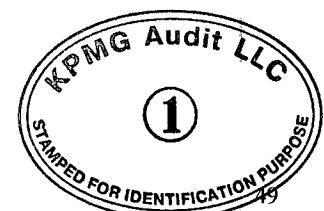
	2008 г. тыс. тенге	2007 г. тыс. тенге
Текущие счета и депозиты до востребования		
Корпоративные клиенты	18,387,619	15,523,532
Физические лица	2,441,865	2,404,414
Начисленное вознаграждение	380	452
Срочные депозиты		
Корпоративные клиенты	33,614,655	34,048,922
Физические лица	25,073,376	25,575,732
Начисленное вознаграждение	795,228	1,114,458
	80,313,123	78,667,510

(а) Заблокированные счета

По состоянию на 31 декабря 2008 года депозиты клиентов на общую сумму 3,049,013 тысяч тенге (в 2007 году: 2,329,483 тысячи тенге) были заблокированы Банком в качестве обеспечения исполнения обязательств по кредитам и забалансовым кредитным инструментам, предоставленным Банком.

25 Выпущенные долговые ценные бумаги

	2008 г. тыс. тенге	2007 г. тыс. тенге
Облигации	25,499,193	29,105,250
Дисконт	(1,734,062)	(1,618,732)
Начисленное вознаграждение	904,424	1,035,434
	24,669,555	28,521,952



25 Выпущенные долговые ценные бумаги, продолжение

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов информация о выпуске облигаций представлена следующим образом:

	Дата выпуска	Срок погашения	Купонная ставка	Эффективная ставка	Балансовая стоимость	
					2008 г. тыс. тенге	2007 г. тыс. тенге
Облигации второго выпуска, выраженные в тенге*	08.08.2005	08.08.2012	9%	10.6%	2,945,738	2,920,704
Облигации третьего выпуска, выраженные в тенге*	08.02.2006	08.02.2009	8%	9.7%	5,100,052	5,040,212
Облигации четвертого выпуска, выраженные в тенге*	16.06.2006	16.06.2011	8%	10.7%	775,949	1,167,606
Облигации шестого выпуска, выраженные в тенге*	14.12.2006	14.12.2015	10%	10.8%	2,324,064	2,295,568
Облигации седьмого выпуска, выраженные в тенге*	11.07.2007	11.07.2027	7.5%	10.9%	2,462,892	1,666,852
Облигации, выраженные в долларах США**	05.02.2007	05.02.2010	9.875%	11.96%	11,060,860	15,431,010
					24,669,555	28,521,952

* Котируются на Казахстанской Фондовой Бирже

** Котируются на Лондонской Фондовой Бирже

В течение года, закончившегося 31 декабря 2008 года, Банк погасил задолженность по облигациям, выраженным в долларах США балансовой стоимостью 4,456,939 тысяч тенге и получил прибыль от погашения в размере 1,016,576 тысяч тенге.

26 Субординированный долг

	2008 г. тыс. тенге	2007 г. тыс. тенге
Субординированные облигации	2,771,172	2,890,681
Субординированные кредиты	1,122,418	1,139,797
Кумулятивные непогашаемые привилегированные акции	2,750,000	2,750,000
	6,643,590	6,780,478

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов субординированные привлеченные средства включают облигации и кредиты, полученные от иностранных финансовых институтов, а также кумулятивные непогашаемые привилегированные акции. В случае банкротства субординированные привлеченные средства должны быть возмещены после того, как Банк полностью погасит все свои прочие обязательства, но до погашения привилегированных акций.

(а) Субординированные облигации

Купонная ставка по субординированным облигациям составляет 10% при сроке погашения, наступающем в 2014 году.



26 Субординированный долг, продолжение

(б) Субординированные кредиты

Кредитор	2008 г. тыс. тенге	2007 г. тыс. тенге	Проценти ая ставка	Дата выпуска	Срок погашения
			1 месяц ЕвроЛИБОР		
«Halden Invest and Finance S.A.»	800,128	832,699	плюс 4.75%	30.06.2006	30.06.2013
«Mansfield Sales Limited»	129,026	114,618	14.0%	28.10.2002	12.04.2010
«Ockwell Trade & Investment Corp.»	193,264	192,480	8.0%	21.12.2004	21.12.2010
	1,122,418	1,139,797			

(в) Кумулятивные непогашаемые привилегированные акции

Держатели кумулятивных непогашаемых привилегированных акций получают минимальный кумулятивный дивиденд в размере 10% годовых от номинальной стоимости акции. Привилегированные акции не имеют права голоса за исключением тех случаев, когда выплата дивидендов откладывается. Все акции имеют равные права в отношении остаточной доли в активах Банка, за исключением того, что доля участия держателей привилегированных акций ограничивается номинальной стоимостью акций, скорректированной на сумму дивидендов к выплате. Все акции были выпущены и полностью оплачены по номинальной стоимости в 1,000 тенге.

За год, закончившийся 31 декабря 2008 года, Банк начислил дивиденды по привилегированным акциям на сумму 250,000 тысяч тенге (31 декабря 2007 года: 250,000 тысяч тенге).

27 Прочие обязательства

	2008 г. тыс. тенге	2007 г. тыс. тенге
Начисленный бонус	374,191	580,637
Начисленные отпускные	196,609	147,708
Различные кредиторы	188,842	240,642
Провизии, начисленные на потенциальные обязательства	159,173	131,414
Налоги к уплате, кроме подоходного налога	156,767	122,038
Дивиденды по простым акциям к выплате	1,421	1,421
Прочие обязательства	19,971	59,720
	1,096,974	1,283,580



28 Отсроченный налоговый актив и обязательство

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях представления финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению чистых отсроченных налоговых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов. Отсроченные налоговые активы и обязательства были отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности. Будущие налоговые льготы могут быть признаны только в том случае, если Банк получит прибыль, в счет которой можно будет зачесть неиспользованный налоговый убыток, и если в законодательстве не произойдет изменений, которые неблагоприятно повлияют на способность Банка требовать указанных льгот в будущих периодах.

Налоговые и подлежащие вычету временные разницы представлены ниже по кумулятивной величине с учетом налогового эффекта. Налоговые убытки, перенесенные на будущее имеют срок действия в три года, прочие налоговые и подлежащие вычету временные разницы не имеют ограничения срока действия.

тыс. тенге	Активы		Обязательства		Чистая позиция	
	2008 г.	2007 г.	2008 г.	2007 г.	2008 г.	2007 г.
Кредиты, выданные клиентам	80,464	11,052	-	-	80,464	11,052
Основные средства	-	-	(440,217)	(813,399)	(440,217)	(813,399)
Нематериальные активы	8,275	8,592	-	-	8,275	8,592
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	(203,315)	-	(203,315)	-
Прочие обязательства	118,324	213,172	-	-	118,324	213,172
Налоговые убытки, перенесенные на будущее	659,246	-	-	-	659,246	-
Итого отсроченных налоговых активов/(обязательств)	866,309	232,816	(643,532)	(813,399)	222,777	(580,583)

За исключением основных средств, нематериальных активов, кредитов, выданных клиентам, и налоговых убытков, перенесенных на будущее, применимая налоговая ставка для отсроченных налогов составила 20% (2007: 30%). Применимая налоговая ставка для основных средств, нематериальных активов, кредитов, выданных клиентам, и налоговых убытков, перенесенных на будущее, рассчитывалась на основе сроков предполагаемой реализации временных разниц с применением ставок, действующих на тот момент.



28 Отсроченное налоговое обязательство, продолжение

Изменение величины временных разниц в течение года, закончившегося 31 декабря 2008 года:

тыс. тенге	Сальдо 1 января 2008 года	Признано в составе доходов	Признано в составе капитала	Сальдо 31 декабря 2008 г.
Кредиты, выданные клиентам	11,052	69,412	-	80,464
Основные средства	(813,399)	69,518	303,664	(440,217)
Нематериальные активы	8,592	(317)	-	8,275
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	(203,315)	-	(203,315)
Прочие обязательства	213,172	(94,848)	-	118,324
Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды	-	659,246	-	659,246
	(580,583)	499,696	303,664	222,777

29 Акционерный капитал

(а) Выпущенный акционерный капитал и эмиссионный доход

По состоянию на 31 декабря 2008 года разрешенный к выпуску акционерный капитал Банка состоит из 27,500,000 простых акций (в 2007 году: 27,500,000 акций). Выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал состоит из 15,372,307 простых акций (в 2007 году: 13,500,000 акций). Номинальная стоимость каждой акции – 1,000 тенге. За год, закончившийся 31 декабря 2008 года, было выпущено 1,872,307 простых акций (в 2007 году: 6,000,000 акций) по номинальной стоимости.

Владельцы простых акций имеют право на получение дивидендов по мере их объявления, а также обладают правом одного голоса на акцию на годовых и общих собраниях акционеров Банка.

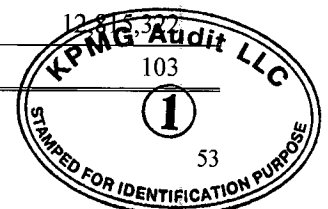
(б) Дивиденды

Величина дивидендов, которая может быть выплачена Банком, ограничивается суммой нераспределенной прибыли, определенной в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан. В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан по состоянию на отчетную дату не имелось средств, доступных к распределению (в 2007 году: 2,037,184 тысячи тенге).

(в) Прибыль на акцию

Прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистого дохода за год на средневзвешенное количество простых акций, находящихся в обращении в течение года, как показано ниже. У Банка не имеется разводняющих потенциальных простых акций.

	2008 г.	2007 г.
(Убыток)/прибыль, причитающаяся держателям простых акций, в тысячах тенге	(4,537,049)	1,325,881
Средневзвешенное количество простых акций	13,510,231	12,870,327
Базовый (убыток)/прибыль на акцию, в тенге	(336)	103



30 Анализ по сегментам

Деятельность Банка является высоко интегрированной и составляет единый хозяйственный сегмент в целях МСБУ 14 «Отчетность по сегментам». Активы Банка преимущественно сконцентрированы в Республике Казахстан, и большая часть доходов Банка, также как и чистая прибыль извлекаются из деятельности в Республике Казахстан и связаны с ней.

31 Управление рисками

Управление рисками лежит в основе банковской деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Банка. Банк в процессе осуществления своей деятельности сталкивается с основными рисками, присущими рынку, такими как ценовой риск, риск изменения процентных ставок и валютный риск, а также кредитный риск и риск ликвидности.

(а) Политика и процедуры Банка по управлению рисками

Политика Банка по управлению рисками направлена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержен Банк, на установление лимитов рисков, а также на постоянную оценку уровня риска и его соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с учетом изменений условий рынка, предлагаемых банковских продуктов и услуг и применения лучшей практики.

Совет Директоров Банка несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Правление Банка несет ответственность за мониторинг и выполнение мер по снижению риска, а также следит за тем, чтобы Банк функционировал в установленных пределах рисков. В обязанности руководителя Департамента банковских рисков Банка входит общее управление рисками и осуществление контроля за соблюдением требований действующего законодательства, а также осуществление контроля за использованием общих принципов и методов по обнаружению, оценке, управлению и составлению отчетов как по финансовым, так и по нефинансовым рискам. Деятельность Департамента банковских рисков курируется Управляющим директором. Департамент банковских рисков в сроки, предусмотренные нормативными правовыми актами Республики Казахстан, предоставляет соответствующие отчеты Правлению и Совету Директоров Банка.

Кредитный и рыночный риски и риск ликвидности управляются и контролируются системой Кредитных комитетов и Комитетом по управлению активами и пассивами, как на уровне портфеля в целом, так и на уровне отдельных сделок. Для повышения эффективности процесса принятия решений Банк создал структуру иерархии кредитных комитетов, в зависимости от типа и величины подверженности риску. Рыночный риск и риск ликвидности управляются и контролируются Комитетом по управлению активами и пассивами.



31 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения дохода Банка или стоимости его портфелей вследствие изменения рыночных цен, включая валютные курсы, процентные ставки, кредитные спреды и цены акций. Рыночный риск состоит из валютного риска, процентного риска, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке, а также изменения уровня волатильности рыночных цен.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

Комитет по управлению активами и пассивами, возглавляемый Председателем Правления Банка, несет ответственность за управление рыночным риском. Комитет по управлению активами и пассивами утверждает лимиты на рыночный риск, основываясь на рекомендациях Управления финансовыми рисками Департамента банковских рисков.

Банк управляет рыночным риском путем установления лимитов по открытой позиции в отношении величины портфеля по отдельным видам финансовых инструментов, разнице сроков изменения процентных ставок, валютной позиции, лимита потерь и проведения регулярного мониторинга их соблюдения, результаты которого рассматриваются и утверждаются Советом Директоров Банка.

Комитет по управлению активами и пассивами устанавливает лимиты уровня риска в пределах размеров, утвержденных Советом Директоров. Департамент банковских рисков выполняет регулярный мониторинг размера риска и контроль за выполнением установленных лимитов по рискам.

Управление процентным риском, являющимся компонентом рыночного риска, посредством мониторинга величины несоответствия по срокам процентных активов процентным обязательствам дополняется процедурой мониторинга чувствительности чистого процентного дохода Банка к различным стандартным и нестандартным сценариям изменения процентной ставки.

Банк также использует методологию оценки стоимости под риском (VaR) для управления рыночным риском по своим открытым торговым позициям.

В дополнение к вышеописанному, Банк использует различные «стресс-тесты» для моделирования возможного финансового влияния отдельных исключительных рыночных сценариев на отдельные торговые портфели и общую позицию Банка. Стресс-тесты позволяют определить потенциальный размер убытков, которые могут возникнуть в экстремальных условиях. Стресс-тесты, используемые банком, включают: стресс-тесты факторов риска, в рамках которых каждая категория риска подвергается стрессовым изменениям, а также специальные стресс-тесты, включающие применение возможных стрессовых событий по отдельным позициям.



31 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(i) Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения дохода Банка или стоимости его портфелей финансовых инструментов вследствие изменения процентных ставок.

Банк подвержен влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на его финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения процентных ставок, приводить к возникновению убытков.

Основная цель процентной политики Банка – сохранение и увеличение процентной маржи путем лимитирования негативного влияния изменений процентных ставок. Банк контролирует чувствительность к изменениям процентных ставок путем проведения анализа структуры процентных активов и обязательств.

Банк управляет риском изменения процентных ставок следующими способами:

- Анализ текущих разрывов процентных ставок, расчет и анализ минимальных и текущих ставок вознаграждения с учетом оценки кредитного риска;
- Расчет минимальных процентных ставок по активным операциям и максимальных процентных ставок по пассивным операциям в разрезе валют и сроков погашения;
- Регулярный анализ чувствительности Банка к изменениям ставок вознаграждения;
- Установление и регулярный мониторинг установленных лимитов на процентный риск, и, в случае нарушения принятие мер по возврату к установленным лимитам.

Анализ чувствительности потоков денежных средств к изменению процентной ставки

Анализ чувствительности чистой прибыли и капитала Банка за год к изменению рыночных процентных ставок (составленный на основе упрощенного сценария параллельного снижения или роста кривых доходности на 100 базисных пунктов и позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года) может быть представлен следующим образом.

тыс. тенге	2008 г.		2007 г.	
	Чистая прибыль	Капитал	Чистая прибыль	Капитал
Параллельное увеличение на 100 базисных пунктов	(54,971)	(54,971)	(106,493)	(106,493)
Параллельное уменьшение на 100 базисных пунктов	54,971	54,971	106,493	106,493



31 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(i) Риск изменения процентных ставок, продолжение

Анализ чувствительности справедливой стоимости к изменению процентной ставки

Анализ чувствительности чистой прибыли и капитала Банка за год в результате изменений справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, вследствие изменений процентных ставок (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года, и упрощенного сценария параллельного снижения или роста кривых доходности на 100 базисных пунктов) может быть представлен следующим образом.

тыс. тенге	2008 г.		2007 г.	
	Чистая прибыль	Капитал	Чистая прибыль	Капитал
Параллельное увеличение на 100 базисных пунктов	(71,098)	(170,972))	(84,673)	(102,565)
Параллельное уменьшение на 100 базисных пунктов	71,098	170,972	84,673	102,565

Вышеуказанный анализ предполагает, что все инструменты, имеющиеся в наличии для продажи, удерживались в течение года от отчетной даты.

(ii) Валютный риск

У Банка имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах (в основном в долларах США). Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств, выраженных в той же валюте. Более подробная информация в отношении того, насколько Банк подвержен валютному риску по состоянию на конец отчетного периода, представлена в Примечании 41 - Анализ валют.

Банк управляет валютным риском с помощью установления и постоянного контроля за внутренними лимитами по валютным позициям (с учетом забалансовых активов и обязательств) по чистой позиции, лимитами в отношении размера открытой валютной позиции по каждой валюте, максимального срока закрытия для открытой валютной позиции и максимального размера убытков по открытой валютной позиции.

Банк применяет методологию оценки стоимости под риском (VaR) для мониторинга валютного риска.



31 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(ii) Валютный риск, продолжение

Методология оценки стоимости под риском представляет собой способ оценки потенциальных потерь, которые могут иметь место по рисковым позициям в результате изменения рыночных ставок и цен в течение определенного отрезка времени при определенном заданном доверительном интервале. Используемая Банком модель оценки стоимости под риском исходит из доверительного интервала в 99% и предполагает период удержания финансового инструмента длительностью в 1 день (максимальный приемлемый период удержания - 7 дней). Модель оценки стоимости под риском представляет собой прогнозирование, основанное в большей степени на исторических данных. Модель строит вероятностные сценарии развития будущего, основываясь на исторических временных рядах рыночных ставок и принимая во внимание взаимозависимость между разными рынками и ставками. Потенциальные изменения рыночных цен определяются на основе рыночных данных не менее чем за последние 12 месяцев.

Несмотря на то, что методология оценки стоимости под риском является важным инструментом для оценки вероятной величины рыночного риска, у нее есть ряд ограничений, особенно в отношении низколиквидных рынков:

- Использование исторических данных как основы для определения будущих событий может не отражать всех возможных сценариев (особенно это касается исключительно нестандартных сценариев).
- Применение периода удержания финансового инструмента продолжительностью в 1 день предполагает, что все позиции могут быть ликвидированы или хеджированы в течение 1 дня. Практически во всех случаях это возможно, кроме случаев исключительной неликвидности рынка в течение продолжительного периода времени.
- Использование доверительного интервала в 99% не принимает во внимание потери, которые могут возникнуть за рамками этого интервала. Существует вероятность в 1%, что потери составят большую величину, чем стоимость под риском.
- Так как расчет величины стоимости под риском производится на основе данных закрытия торговых сессий, он не всегда отражает колебания в течение дня.
- Величина риска, рассчитанная по методологии оценки стоимости под риском, зависит от позиции Банка и волатильности рыночных цен. Стоимость под риском для одной и той же позиции, снижается, если уменьшается волатильность рыночных цен, и наоборот.

При проведении оценки рыночного риска Банк опирается не только на расчет стоимости под риском, так как данной методологии присущи некоторые ограничения, описанные выше. Ограничения метода расчета стоимости под риском учитываются путем введения прочих дополнительных лимитов на открытые позиции и лимитов чувствительности, включая ограничения потенциальной концентрации рисков.

Данные о величине стоимости под риском в отношении подверженности портфеля Банка валютному риску, по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов представлены ниже.

тыс. тенге

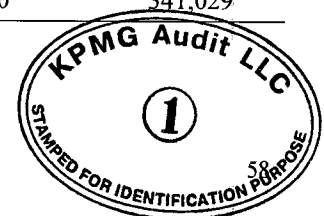
Риск колебаний валютных курсов

2008 г.

2007 г.

329,750

341,029



31 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(iii) Ценовой риск

Ценовой риск – это риск колебаний стоимости долевого финансового инструмента в результате изменения рыночных цен, вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или же факторами, влияющими на все инструменты, обращающиеся на рынке. Ценовой риск возникает тогда, когда Банк имеет длинную или короткую позицию по долевого финансовому инструменту.

Анализ чувствительности чистой прибыли и капитала Банка за год к изменению курсов ценных бумаг (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года, и упрощенного сценария 5% снижения или роста курсов ценных бумаг) может быть представлен следующим образом.

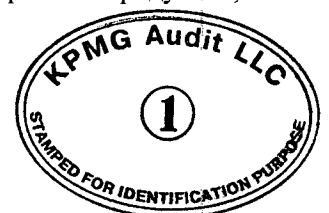
тыс. тенге	2008 г.		2007 г.	
	Чистая прибыль	Капитал	Чистая прибыль	Капитал
5% рост курсов ценных бумаг	77,383	77,383	156,165	156,165
5% снижение курсов ценных бумаг	(77,383)	(77,383)	(156,165)	(156,165)

(в) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Банка. Банком разработаны политика и процедуры управления кредитным риском (по балансовым и забалансовым позициям), включая требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного портфеля, а также создан Кредитный Комитет, в функции которого входит активный мониторинг кредитного риска Банка. Кредитная политика Банка рассматривается и утверждается Советом Директоров Банка.

Кредитная политика Банка устанавливает:

- Процедуры рассмотрения и одобрения кредитных заявок;
- Методологию оценки кредитоспособности заемщиков (корпоративных клиентов, малых и средних предприятий и физических лиц);
- Методологию оценки кредитоспособности контрагентов, эмитентов и страховых компаний;
- Методологию оценки предлагаемого обеспечения;
- Требования к кредитной документации;
- Процедуры проведения постоянного мониторинга кредитов и прочих продуктов, несущих кредитный риск.



31 Управление рисками, продолжение

(в) Кредитный риск, продолжение

Заявки от корпоративных клиентов на получение кредитов составляются Департаментом развития корпоративного бизнеса, который несет ответственность за портфель коммерческих кредитов Банка. Отчеты аналитиков данного Департамента основываются на структурном анализе бизнеса и финансового положения клиента. Затем заявки и отчеты проходят независимую проверку Управлением кредитных рисков Департамента банковских рисков, которым выдается второе заключение; при этом проверяется надлежащее выполнение требований кредитной политики. Кредитный Комитет проверяет заявки на получение кредитов на основе документов, предоставленных Департаментом развития корпоративного бизнеса и Департаментом банковских рисков. Отдельные сделки также проверяются юридическим департаментом, бухгалтерией и налоговым департаментом Банка в зависимости от специфических рисков и подлежат окончательному одобрению Кредитного Комитета.

Банк проводит постоянный мониторинг состояния отдельных кредитов и на регулярной основе производит переоценку платежеспособности своих клиентов. Процедуры переоценки основываются на анализе последней финансовой отчетности клиента или иной информации, предоставленной самим клиентом или полученной Банком другим способом. Текущая рыночная стоимость обеспечения также на регулярной основе оценивается независимыми фирмами профессиональных оценщиков или специалистами Банка. В случае уменьшения рыночной стоимости обеспечения заемщику обычно выставляется требование о предоставлении дополнительного обеспечения.

Рассмотрением заявок от физических лиц на получение кредитов занимается Департамент развития розничного бизнеса. При этом используются скоринговые модели и процедуры проверки данных в заявке на получение кредита, разработанные совместно с Департаментом банковских рисков.

Помимо анализа отдельных клиентов, Департамент банковских рисков проводит оценку кредитного портфеля в целом в отношении концентрации кредитов и рыночных рисков.

Максимальный уровень кредитного риска Банка, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в балансе. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Банк проводит мониторинг концентрации кредитного риска в разрезе отраслей экономики и географических регионов. Анализ концентрации кредитного риска по кредитам и авансам, выданным клиентам, представлен в Примечании 15 - Кредиты, выданные клиентам.

Перечислены ниже рейтинги представлены согласно кодировке рейтинговых агентств «Standard Poor's», «Moody's Investors' Services» и «Fitch» из информационной системы «Bloomberg».

Государственные ценные бумаги Республики Казахстан и начисленные по ним доходы классифицируются в соответствии с наименьшим долгосрочным рейтингом Республики Казахстан.

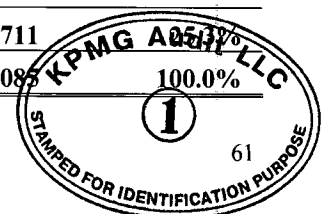


31 Управление рисками, продолжение

(в) Кредитный риск, продолжение

Ниже представлены кредитные рейтинги контрагентов Банка, за исключением кредитов, выданных клиентам и прочих активов, не имеющих рейтинги, по состоянию на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года:

	2008 г.		2007 г.	
	Сумма тыс. тенге	Доля в финансовых активах %	Сумма тыс. тенге	Доля в финансовых активах %
Средства в Национальном Банке Республики Казахстан				
BBB-	10,648,276	8.6%	11,550,805	8.4%
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах				
от AA+ до AA-	20,813	0.1%	3,818,056	2.8%
от A+ до A-	3,321,993	2.7%	2,868,725	2.1%
от BBB+ до BBB-	3,429,851	2.8%	34,958	0.1%
от BB+ до BB-	806,536	0.6%	4,570,212	3.3%
от B+ до B-	3,229,555	2.6%	2,294,362	1.7%
Рейтинг отсутствует	358,876	0.3%	903,396	0.7%
	11,167,624	9.1%	14,489,709	10.7%
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период				
от BBB+ до BBB-	1,100,520	0.9%	2,647,156	1.9%
от BB+ до BB-	3,768,952	3.0%	5,016,380	3.6%
B+	1,880	0.1%	-	-
	4,871,352	4.0%	7,663,536	5.5%
Активы, имеющиеся в наличии для продажи				
BBB	799,812	0.6%	845,411	0.6%
BB	2,355,463	1.9%	-	-
Рейтинг отсутствует	16,250	0.1%	16,250	0.1%
	3,171,525	2.6%	861,661	0.7%
Инвестиции, удерживаемые до погашения				
от BBB+ до BBB-	2,702,814	2.2%	-	-
от BB+ до BB-	2,250,563	1.8%	-	-
	4,953,377	4.0%	-	-
Итого	34,812,154	28.3%	35,565,711	100.0%
Итого финансовых активов	124,319,236	100.0%	137,906,085	100.0%



31 Управление рисками, продолжение

(в) Кредитный риск, продолжение

Контрагенты Банка классифицируются по наименьшим рейтингам, присвоенным контрагентам Банка тремя международными рейтинговыми агентствами «Moody's Investors' Services», «Standard Poor's» и «Fitch».

(г) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Банк может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств с целью выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и процентным ставкам по активам и обязательствам является основополагающим моментом в управлении Банком. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности, полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако, повышает риск возникновения убытков.

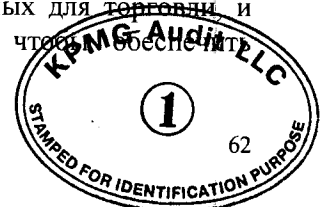
Банк поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Политика Банка по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается Советом Директоров.

Банк стремится активно поддерживать диверсифицированную и стабильную структуру источников финансирования, состоящую из выпущенных ценных бумаг, долгосрочных и краткосрочных депозитов других банков, депозитов основных корпоративных клиентов и физических лиц, а также диверсифицированный портфель высоколиквидных активов для того, чтобы Банк был способен оперативно и без резких колебаний реагировать на непредвиденные требования в отношении ликвидности.

Политика Банка по управлению ликвидностью состоит из:

- прогнозирования потоков денежных средств в разрезе основных валют и расчета связанного с данными потоками денежных средств необходимого уровня ликвидных активов;
- поддержания диверсифицированной структуры источников финансирования;
- управления концентрацией и структурой заемных средств;
- разработки планов по привлечению финансирования за счет заемных средств;
- обслуживания портфеля высоколиквидных активов, который можно свободно реализовать в качестве защитной меры в случае разрыва кассовой ликвидности;
- осуществления контроля за соответствием балансовых показателей ликвидности Банка законодательно установленным нормативам.

Управление Казначейства получает от подразделения информацию о структуре ликвидности их финансовых активов и обязательств и о прогнозировании потоков денежных средств, ожидаемых от планируемого в будущем бизнеса. Затем Управление Казначейства формирует соответствующий портфель краткосрочных ликвидных активов, состоящий в основном из краткосрочных ликвидных ценных бумаг, предназначенных для торговли и кредитов в банках и прочих межбанковских продуктов, с тем, чтобы обеспечить необходимый уровень ликвидности для Банка в целом.



31 Управление рисками, продолжение

(г) Риск ликвидности, продолжение

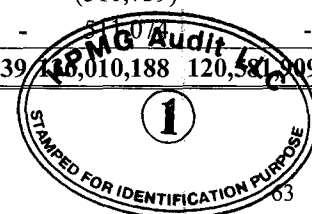
Департамент банковских рисков на регулярной основе проводит «стресс-тесты» с учетом разнообразных возможных сценариев развития рынка как в нормальных, так и в неблагоприятных условиях. В нормальных рыночных условиях отчеты о состоянии ликвидности Банка предоставляются высшему руководству еженедельно. Решения относительно политики по управлению ликвидностью Банка принимаются Комитетом по управлению активами и пассивами и исполняются Управлением Казначейства.

Банк также рассчитывает на ежедневной основе обязательные нормативы ликвидности в соответствии с требованиями Агентства. В течение годов, закончившихся 31 декабря 2008 и 2007 годов, нормативы ликвидности Банка соответствовали установленному законодательством уровню.

Следующие далее таблицы показывают распределение недисконтированных потоков денежных средств по финансовым обязательствам Банка и непризнанным обязательствам Банка кредитного характера по наиболее ранней из установленных в договоре дат наступления срока погашения. Суммарная величина потоков денежных средств, указанная в данной таблице, представляет собой договорные недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам или потенциальным обязательствам. Ожидаемое Банком движение потоков денежных средств по данным финансовым обязательствам и непризнанным условным обязательствам кредитного характера может сильно отличаться от представленного ниже анализа.

Позиция Банка по состоянию на 31 декабря 2008 года может быть представлена следующим образом:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Суммарная величина потоков денежных средств выбытия/ (поступле- ния)	Балансо- вая стои- мость
Непроизводные финансовые обязательства							
Средства Правительства Республики Казахстан	927	1,853	2,780	5,560	164,320	175,440	143,179
Счета и депозиты банков и прочих фи- нансовых институтов	158,813	140,498	136,550	2,237,609	6,939,766	9,613,236	7,715,488
Текущие счета и депозиты клиентов	27,971,790	4,020,444	10,027,484	11,094,264	29,556,225	82,670,207	80,313,123
Выпущенные долговые ценные бумаги	130,575	5,773,400	183,340	448,915	25,905,287	32,441,517	24,669,555
Субординированный долг	8,951	267,537	161,843	189,307	9,384,841	10,012,479	6,643,590
Прочие обязательства	1,070,860	26,114	-	-	-	1,096,974	1,096,974
Производные финан- совые обязательства							
- Приток	(510,739)	-	-	-	-	(510,739)	-
- Отток	511,074	-	-	-	-	-	-
Итого	29,342,251	10,229,846	10,511,997	13,975,655	71,950,439	128,010,188	120,581,909



31 Управление рисками, продолжение

(г) Риск ликвидности, продолжение

Позиция Банка по состоянию на 31 декабря 2007 года может быть представлена следующим образом:

	До востребования и					Суммарная величина потоков денежных средств выбытия/ (поступления)	Балансовая стоимость
	менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года		
Непроизводные финансовые обязательства							
Средства Правительства Республики Казахстан	636	1,595	1,071	13,451	190,212	206,965	186,318
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов	546,926	213,213	592,892	10,124,299	6,883,477	18,360,807	15,979,974
Текущие счета и депозиты клиентов	23,712,210	5,882,824	10,168,743	16,659,945	27,802,744	84,226,466	78,667,510
Выпущенные долговые ценные бумаги	423,537	1,139,903	810,275	617,190	36,679,103	39,670,008	28,521,952
Субординированный долг	138,888	15,519	419,652	191,828	10,012,480	10,778,367	6,780,478
Прочие обязательства	1,238,300	-	45,280	-	-	1,283,580	1,283,580
Отсроченное налоговое обязательство	-	-	-	-	580,583	580,583	580,583
Производные финансовые обязательства							
- Приток	(390,123)	(711,171)	-	-	-	(1,101,294)	-
- Отток	393,453	711,135	-	-	-	1,104,588	-
Итого	26,063,827	7,253,018	12,037,913	27,606,713	82,148,599	155,110,070	132,000,395

Более подробная информация в отношении того, насколько Банк подвержен риску ликвидности по состоянию на конец отчетного периода, представлена в Примечании 40 - «Анализ сроков погашения активов и обязательств».



32 Управление капиталом

АФН устанавливает и контролирует выполнение требований к уровню капитала Банка.

Банк определяет в качестве капитала те статьи, которые определены в соответствии с законодательством Республики Казахстан в качестве составляющих капитала кредитных организаций. Согласно действующим требованиям Агентства, банки должны поддерживать норматив отношения величины капитала 1 уровня к совокупной величине активов и норматив отношения совокупной величины капитала к активам, условным обязательствам, взвешенным с учетом риска, операционному и рыночному рискам выше определенного минимального уровня. По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов этот минимальный уровень отношения величины капитала 1 уровня к совокупной величине активов составлял 5%, а минимальный уровень отношения совокупной величины капитала к активам, условным обязательствам, взвешенным с учетом риска, операционному и рыночному рискам составлял 10%. В течение годов, закончившихся 31 декабря 2008 года и 2007 года, норматив достаточности капитала Банка соответствовал нормативно установленному уровню.

Банк также контролирует выполнение требований к уровню достаточности капитала, рассчитываемому в соответствии с требованиями Базельского Соглашения (общеизвестного как Базель I), а именно Соглашения по достаточности капитала Базельского комитета по банковскому надзору, которые определяются в Международном соглашении об измерении капитала и стандартов капитала (в редакции от апреля 1998 года) и Поправке к Соглашению по учету рыночных рисков (в редакции от ноября 2007 года).



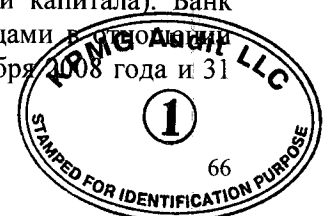
32 Управление капиталом, продолжение

В таблице ниже показан анализ состава капитала Банка, рассчитанного в соответствии с требованиями Базельского Соглашения, по состоянию на 31 декабря.

	2008 г. тыс. тенге	2007 г. тыс. тенге
Капитал 1-го уровня		
Акционерный капитал	15,372,307	13,500,000
Эмиссионный доход	1,770	1,770
Резерв накопленных курсовых разниц	(13,955)	(15,580)
Нераспределенная прибыль	(4,462,847)	2,037,184
Итого капитала 1-го уровня	2,316,740	316,933
	13,214,015	15,840,307
Капитал 2-го уровня		
Гибридные долговые-долевые инструменты		
Резерв по переоценке активов	2,750,000	2,750,000
Общие резервы	1,852,419	1,435,342
Субординированный долг (неамортизированная часть)	3,600,331	3,890,235
Итого капитала 2-го уровня	8,202,750	8,075,577
	21,416,765	23,915,884
Итого капитала		
Активы, взвешенные с учетом риска		
Банковская книга	103,635,815	125,582,658
Торговая книга	16,292,617	13,293,293
Итого активов, взвешенных с учетом риска	119,928,432	138,875,951
Итого капитала по отношению к активам, взвешенным с учетом риска (норматив общей достаточности капитала)	17.86%	17.22%
Итого капитала 1-го уровня по отношению к активам, взвешенным с учетом риска (норматив достаточности капитала 1-го уровня)	11.02%	11.41%

Оценка активов, взвешенных с учетом риска, производится с использованием иерархии коэффициентов взвешивания уровня риска, классифицированных в соответствии с природой риска и отражающих оценку кредитного, рыночного и прочих рисков, связанных с каждым активом и контрагентом, принимая во внимание приемлемое обеспечение или гарантии. Подобная методология оценки применяется для забалансовых величин с определенными корректировками для отражения более условного характера потенциальных убытков.

Банк обязан выполнять требования к уровню достаточности капитала, рассчитываемому в соответствии с требованиями Базельского Соглашения, предусматриваемые условиями обязательств, принятых на себя Банком. По состоянию на 31 декабря 2008 года данный минимальный уровень составлял 12 % (норматив общей достаточности капитала). Банк соответствовал всем требованиям, предъявляемым к нему третьими лицами в отношении уровня достаточности капитала в течение годов, закончившихся 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года.



33 Потенциальные обязательства

В любой момент у Банка могут возникнуть обязательства по предоставлению кредитных ресурсов. Данные обязательства предусматривают выдачу кредитных ресурсов в форме одобренных кредитов, лимитов по кредитным картам и овердрафта.

Банк выдает финансовые гарантии и открывает аккредитивы в целях обеспечения исполнения обязательств своих клиентов перед третьими лицами. Указанные соглашения фиксируют лимиты обязательств Банка и, как правило, имеют срок действия до пяти лет. Банк также предоставляет гарантии, выступая в качестве расчетного агента по операциям займов в ценных бумагах и кредитным сделкам.

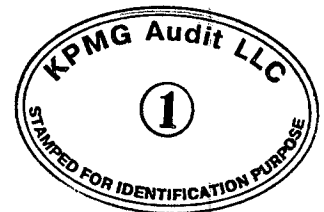
Договорные суммы потенциальных обязательств представлены далее в таблице в разрезе категорий. Суммы, отраженные в таблице в части обязательств по предоставлению кредитов предполагают, что указанные обязательства будут полностью исполнены. Суммы, отраженные в таблице в части гарантий и аккредитивов, представляют собой максимальную величину бухгалтерского убытка, который может быть отражен в консолидированной финансовой отчетности в том случае, если контрагенты Банка не смогут исполнить своих обязательств в соответствии с условиями договоров.

	2008 г. тыс. тенге	2007 г. тыс. тенге
Сумма согласно договору		
Гарантии	1,591,361	4,304,735
Обязательства по кредитам и кредитным линиям	16,131,025	3,855,246
Аккредитивы	392,082	1,866,426
Обязательства по кредитным картам	81,087	40,897
	18,195,555	10,067,304

Общие указанные обязательства по предоставлению вышеуказанных кредитов не обязательно должны представлять будущие потребности в наличности, поскольку их срок может истечь или действие договора может прекратиться без исполнения обязательств.

Изменения в резервах по потенциальным обязательствам за год, закончившийся 31 декабря 2008 и 2007 годов, представлены следующим образом:

	2008 г. тыс. тенге	2007 г. тыс. тенге
Сальдо на начало года	131,414	-
Чистое начисление за год	27,759	131,414
Сальдо на конец года	159,173	131,414



34 Операционная аренда

Операции, по которым Банк выступает арендатором

Обязательства по операционной аренде Банка, которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке, могут быть представлены следующим образом:

	2008 г. тыс. тенге	2007 г. тыс. тенге
Сроком менее одного года	625,585	731,849
Сроком от одного года до пяти лет	310,087	598,287
Сроком более пяти лет	20,234	43,804
	955,906	1,373,940

Банк заключил ряд договоров операционной аренды помещений и оборудования. Подобные договоры, как правило, заключаются на первоначальный срок от одного до пяти лет, с возможностью их возобновления по истечении срока действия. Размер арендных платежей, как правило, увеличивается ежегодно, что отражает рыночные тенденции. Договоры аренды не предусматривают условных обязательств по аренде.

В отчетном году платежи по операционной аренде, отраженные в консолидированном отчете о прибылях и убытках, составили сумму 1,261,192 тысячи тенге (в 2007 году: 1,085,142 тысячи тенге).

35 Условные обязательства

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Республики Казахстан находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в прочих странах, пока недоступны в Республике Казахстан. Банк не осуществлял в полном объеме страхования зданий и оборудования, временного прекращения деятельности или в отношении ответственности перед третьими лицами в части имущественного или экологического ущерба, нанесенного в результате использования имущества Банка или в иных случаях, относящихся к деятельности Банка. До того момента, пока Банк не застрахует в достаточной степени свою деятельность, существует риск того, что понесенные убытки или потеря определенных активов могут оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Банка.

(б) Судебные разбирательства

В процессе осуществления своей нормальной деятельности Банк сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство Банка полагает, что окончательная величина обязательств Банка, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовое положение Банка.



35 Условные обязательства, продолжение

(в) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Республики Казахстан является относительно новой и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, которые, во многих случаях, содержат неоднозначные, порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении пяти последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Республике Казахстан, значительно превышающие аналогичные риски в прочих странах. Руководство Банка считает, налоговые обязательства Банка были полностью отражены в данной консолидированной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством Банка действующего налогового законодательства Республики Казахстан, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства Банка, в случае применения принудительных мер воздействия к Банку со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Банка может быть существенным.

36 Операции между связанными сторонами

(а) Отношения контроля

Стороной, осуществляющей окончательный контроль над Банком, является г-н Джаксыбеков А.Р., который передал управление г-же Джаксыбековой Л.И. в соответствии с договором доверительного управления. Конечная контролирующая сторона Банка не готовит финансовую отчетность, доступную внешним пользователям. Материнское предприятие Банка АО «Цесна Корпорация» готовит финансовую отчетность, доступную внешним пользователям.



36 Операции между связанными сторонами, продолжение**(б) Операции с участием членов Совета Директоров и Правления Банка**

Общий размер вознаграждений, включенных в статью «Вознаграждения сотрудникам» (см. Примечание 10), может быть представлен следующим образом.

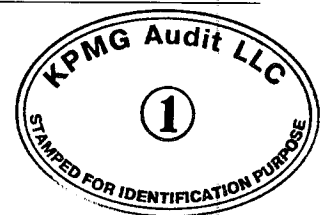
	2008 г. тыс. тенге	2007 г. тыс. тенге
Члены Совета Директоров	12,979	18,202
Члены Правления	71,243	79,625
	84,222	97,827

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов остатки по счетам и средние процентные ставки по операциям с членами Совета Директоров и Правления составили:

	2008 г. тыс. тенге	Средняя процентная ставка	2007 г. тыс. тенге	Средняя процентная ставка
Консолидированный бухгалтерский баланс				
Активы				
Кредиты, выданные клиентам	206,827	13.67%	126,303	12.14%
Текущие счета и депозиты клиентов	259,650	6.29%	90,588	6.83%

Прочие суммы, включенные в консолидированный отчет о прибылях и убытках, по операциям с членами Совета Директоров и Правления составили:

	2008 г. тыс. тенге	2007 г. тыс. тенге
Консолидированный отчет о прибылях и убытках		
Процентные доходы	24,830	15,198
Процентные расходы	11,494	9,206

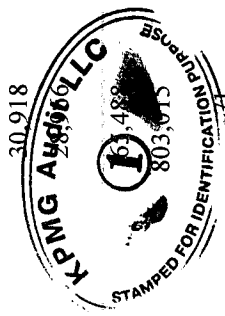


36 Операции между связанными сторонами, продолжение

(в) Операции с участием прочих связанных сторон

Прочие связанные стороны включают Материнскую компанию, ассоциированное предприятие и родственные дочерние предприятия и прочие связанные предприятия. По состоянию на 31 декабря 2008 года остатки по счетам и средние процентные ставки, а также суммы, включенные в отчет о прибылях и убытках, по операциям с прочими связанными сторонами составили:

	Материнская компания		Ассоциированное предприятие		Родственные дочерние предприятия		Прочие связанные предприятия		Итого
	тыс. тенге	процентная ставка	тыс. тенге	Средняя процентная ставка	тыс. тенге	Средняя процентная ставка	тыс. тенге	Средняя процентная ставка	
Консолидированный бухгалтерский баланс									
Активы									
Кредиты, выданные клиентам	-	-	-	-	192,332	15.32%	4,801,009	15.30%	4,993,341
Инвестиции в ассоциированное предприятие	-	-	145,628	-	-	-	-	-	145,628
Прочие активы	-	-	24,436	-	191,507	-	2	-	215,945
Обязательства									
Текущие счета и депозиты клиентов	307,643	7.99%	966	-	37,816	0.51%	184,014	10%	530,439
Забалансовые статьи									
Потенциальные обязательства	-	-	-	-	38,000	-	35,309	-	73,309
Консолидированный отчет о прибылях и убытках									
Процентные доходы	107,015	-	-	-	33,861	-	790,015	-	930,891
Процентные расходы	3,053	-	799	-	11,110	-	15,956	-	30,918
Комиссионные доходы	2,991	-	476	-	21,710	-	3,789	-	
Убыток от инвестиций в ассоциированное предприятие	-	-	65,488	-	-	-	-	-	
Общие административные расходы	710,580	-	19,780	-	72,655	-	-	-	

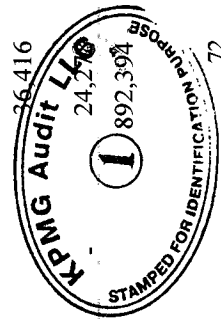


36 Операции между связанными сторонами, продолжение

(в) Операции с участием прочих связанных сторон, продолжение

По состоянию на 31 декабря 2007 года остатки по счетам и средние процентные ставки, а также суммы, включенные в консолидированный отчет о прибылях и убытках, по операциям с прочими связанными сторонами составили:

	Материнская компания		Ассоциированное предприятие		Родственные дочерние предприятия		Прочие связанные предприятия		Итого
	тыс. тенге	Средняя процентная ставка	тыс. тенге	Средняя процентная ставка	тыс. тенге	Средняя процентная ставка	тыс. тенге	Средняя процентная ставка	
Бухгалтерский баланс									
Активы									
Кредиты, выданные клиентам	1,315,513	13.50%	-	-	243,643	16%	5,896,579	16%	7,455,735
Инвестиции в ассоциированное предприятие	-	-	211,116	-	-	-	-	-	211,116
Прочие активы	6,555	-	53,036	-	457,378	-	-	-	516,969
Обязательства									
Текущие счета и депозиты клиентов	678,357	6.50%	5,386	-	296,373	0.96%	680,259	0.91%	1,660,375
Забалансовые статьи									
Потенциальные обязательства	-	-	-	-	-	-	285,364	-	285,364
Консолидированный отчет о прибылях и убытках									
Процентные доходы	93,190	-	-	-	824	-	1,038,359	-	1,132,373
Процентные расходы	32,351	-	-	-	18,025	-	24,117	-	74,493
Комиссионные доходы	1,614	-	391	-	24,360	-	10,051	-	26,416
Доход от инвестиций в ассоциированное предприятие	-	-	24,278	-	-	-	-	-	24,278
Общие административные расходы	784,273	-	76,840	-	31,281	-	-	-	892,394



37 Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на конец отчетного периода денежные средства и их эквиваленты, отраженные в консолидированном отчете о движении денежных средств, составили:

	2008 г. тыс. тенге	2007 г. тыс. тенге
Денежные средства	2,894,727	3,232,466
Средства в Национальном Банке Республики Казахстан	10,648,276	11,550,805
Счета типа «Ностро»	3,875,321	3,110,797
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах со сроком погашения менее 3 месяцев, которые не обременены договорными ограничениями	3,258,954	8,694,403
Обязательные резервы	(2,819,699)	(8,618,547)
	17,857,579	17,969,924

Согласно законодательству Республики Казахстан, Банк обязан поддерживать обязательные резервы, размер которых определяется как фиксированный процент от определенных обязательств Банка. Такие резервы должны держаться либо на корреспондентских счетах в НБРК, либо в наличности, с учетом среднемесячных остатков совокупных вкладов в НБРК и наличности. Таким образом, использование таких средств ограничено, и они исключаются из денежных средств и их эквивалентов.

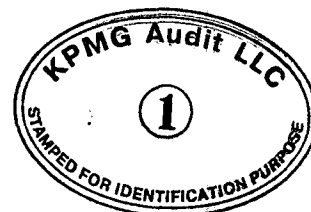
38 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Предполагаемая справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Банка в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» может быть представлена следующим образом.

Предполагаемая справедливая стоимость финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и котируемых активов, имеющих в наличии для продажи основывается на рыночных котировках по состоянию на отчетную дату без вычета затрат по сделкам.

Предполагаемая справедливая стоимость всех прочих финансовых активов и обязательств, за исключением упомянутых далее, рассчитывается путем использования методов дисконтирования потоков денежных средств на основании предполагаемых будущих потоков денежных средств и ставок дисконтирования по аналогичным инструментам по состоянию на отчетную дату. В соответствии с информацией, раскрытой в Примечании 16 по состоянию на 31 декабря 2008 года, справедливая стоимость некотируемых долевых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, балансовой стоимостью 16,250 тысяч тенге не могла быть определена (31 декабря 2007 года: 16,250 тысяч тенге).

Предполагаемая справедливая стоимость финансовых инструментов, за исключением некотируемых долевых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, и представленных в следующей таблице, приблизительно соответствует их балансовой стоимости.



38 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

	2008 г. тыс. тенге	2008 г. тыс. тенге	2007 г. тыс. тенге	2007 г. тыс. тенге
	Справедли- вая стоимость	Балансовая стоимость	Справедли- вая стоимость	Балансовая стоимость
АКТИВЫ				
Кредиты, выданные клиентам	84,875,979	86,466,727	94,864,576	98,895,542
Инвестиции, удерживаемые до погашения	2,217,375	4,953,377	-	-
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Текущие счета и депозиты клиентов	78,304,566	80,313,123	78,304,566	78,667,510
Выпущенные долговые ценные бумаги	22,231,290	24,669,555	25,219,472	28,521,952
Субординированный долг	5,533,174	6,643,590	5,760,012	6,780,478

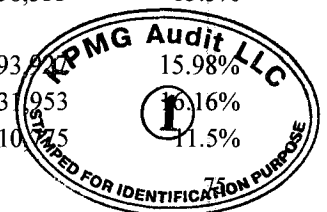
Оценка справедливой стоимости направлена на наиболее точное определение стоимости, по которой финансовый инструмент может быть обменен между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами. Тем не менее, по причине существующих неопределенностей и субъективности оценок справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой может быть совершена немедленная реализация активов или исполнение обязательств.



39 Средние эффективные процентные ставки

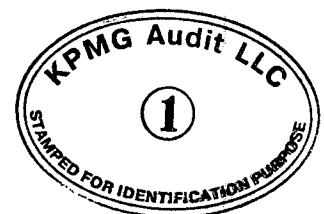
Следующая далее таблица отражает процентные активы и обязательства Банка и соответствующие им средние эффективные процентные ставки по состоянию на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года. Данные эффективные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	2008 г.		2007 г.	
	Балансовая стоимость тыс. тенге	Средняя эффективная процентная ставка	Балансовая стоимость тыс. тенге	Средняя эффективная процентная ставка
Процентные активы				
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах				
<i>Счета «ностро»</i>				
- в тенге	45,277	-	33,353	1.3%
- в долларах США	2,608,202	1.6%	1,908,554	0.4%
- в прочих валютах	1,221,842	0.1%	1,168,890	0.3%
<i>Кредиты и депозиты</i>				
- в тенге	3,786,137	10.0%	2,551,952	7.6%
- в долларах США	3,505,387	5.0%	6,966,039	4.1%
- в прочих валютах	779	0.1%	1,860,921	3.5%
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период				
- в тенге	2,484,956	3.05%-11.0%	2,897,980	4.05% - 8.5%
- в прочих валютах	175,444	5.6%	303,695	5.13%-6.25%
Активы, имеющиеся в наличии для продажи				
- в тенге	2,973,672	3.05%-7.0%	845,411	4.05% - 6.3%
- в прочих валютах	181,603	6.7%		
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»				
- в тенге	-	-	1,001,250	7.49%
Инвестиции, удерживаемые до погашения				
- в тенге	1,947,145	3.6%	-	-
- в долларах США	2,718,133	7.0%-8.8%	-	-
- в прочих валютах	288,099	6.2%	-	-
Кредиты, выданные клиентам				
<i>Коммерческие кредиты</i>				
- в тенге	37,248,459	18.1%	41,800,376	15.7%
- в долларах США	11,478,593	16.8%	14,401,978	14.6%
- в прочих валютах	799,061	13.8%	556,533	15.5%
<i>Кредиты, выданные физическим лицам</i>				
- в тенге	33,860,904	16.6%	39,993,817	15.98%
- в долларах США	3,078,875	24.0%	2,131,953	10.16%
- в прочих валютах	835	11.0%	10,775	11.5%



39 Средние эффективные процентные ставки, продолжение

	2008 г.		2007 г.	
	Балансовая стоимость тыс. тенге	Средняя эффективная процентная ставка	Балансовая стоимость тыс. тенге	Средняя эффективная процентная ставка
Процентные обязательства				
Средства Правительства Республики Казахстан				
- в тенге	143,179	4.5%	186,318	4.62%
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов				
Кредиты и депозиты банков и прочих финансовых институтов				
- в тенге	5,297,929	7.5%	5,202,736	11.6%
- в долларах США	2,129,393	7.7%	10,658,165	8.5%
- в прочих валютах	288,166	6.7%	119,073	6.6%
Текущие счета и депозиты клиентов				
Текущие счета и депозиты до востребования				
- в тенге	690,658	0.8%	366,033	0.9%
- в долларах США	94,445	0.4%	-	-
Срочные депозиты				
- в тенге	46,669,693	11.6%	50,341,621	11.5%
- в долларах США	9,729,432	8.6%	7,002,934	5.6%
- в прочих валютах	3,084,134	6.1%	3,394,557	5.6%
Выпущенные долговые ценные бумаги				
- в тенге	13,608,695	9.8%	12,998,692	8.5% - 10.3%
- в долларах США	11,060,860	11.9%	15,523,260	11.9%
Субординированный долг				
Субординированные облигации				
- в тенге	2,771,172	10.8%	2,890,681	10.6%
Субординированные кредиты				
- в тенге	129,026	14.0%	114,618	14.0%
- в долларах США	193,264	8.0%	192,480	8.0%
- в евро	800,128	1 мес. EuroLIBOR плюс 4.75%	832,699	8.0%
Кумулятивные непогашаемые привилегированные акции				
- в тенге	2,750,000	10.0%	2,750,000	10.0%

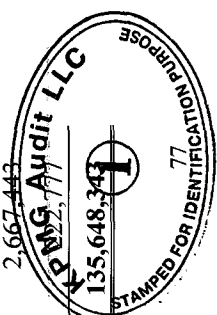


40 Анализ сроков погашения активов и обязательств

Нижеследующая таблица отражает договорные сроки погашения активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2008 года.

Активы	По	Срок погашения				Всего
		требования и менее 1 месяца тыс. тенге	От 1 до 3 месяцев до 1 года тыс. тенге	От 1 года до 5 лет тыс. тенге	Более 5 лет тыс. тенге	
Денежные средства	2,894,727	-	-	-	-	2,894,727
Средства в Национальном Банке Республики Казахстан	10,648,276	-	-	-	-	10,648,276
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	10,600,008	-	355,000	210,000	-	11,167,624
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	8,243	13,052	408,269	893,668	1,337,168	4,871,352
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	6,855	50,941	969,841	16,250	3,171,525
Кредиты, выданные клиентам	3,020,436	3,599,367	17,829,031	38,480,815	20,125,039	86,466,727
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	9,160	3,200,265	1,329,383	414,569	4,953,377
Инвестиции в ассоциированное предприятие	-	-	-	-	145,628	145,628
Основные средства	-	-	-	-	7,044,183	7,044,183
Нематериальные активы	-	-	-	-	127,236	127,236
Инвестиционная собственность	-	-	-	-	1,267,468	1,267,468
Прочие активы	255,558	494,845	154,773	-	1,677,054	2,667,442
Отсроченный налоговый актив	-	-	-	-	222,777	85,213
Итого активов	27,427,248	4,123,279	21,998,279	41,883,707	24,004,414	3,499,868

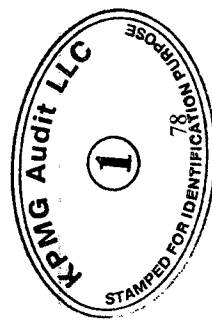
135,648,341



40 Анализ сроков погашения активов и обязательств, продолжение

	По требованию и менее 1 месяца тыс. тенге	От 1 до 3 месяцев тыс. тенге	От 3 месяцев до 1 года тыс. тенге	От 1 года до 5 лет тыс. тенге	Более 5 лет тыс. тенге	Срок погашения		Всего тыс. тенге
						отсутствует тыс. тенге	просрочен- ные тыс. тенге	
Обязательства								
Средства Правительства Республики Казахстан	-	-	-	143,179	-	-	-	143,179
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов	156,609	11,650	1,974,971	4,450,641	1,121,617	-	-	7,715,488
Текущие счета и депозиты клиентов	27,719,385	3,646,697	19,898,413	26,791,458	2,257,170	-	-	80,313,123
Выпущенные долговые ценные бумаги	123,321	5,704,539	17,728	14,172,232	4,651,735	-	-	24,669,555
Субординированный долг	-	-	252,442	1,122,418	2,768,730	2,500,000	-	6,643,590
Прочие обязательства	1,070,860	26,114	-	-	-	-	-	1,096,974
Итого обязательства	29,070,175	9,389,000	22,143,554	46,679,928	10,799,252	2,500,000	-	120,581,909
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2008 г.	(1,642,927)	(5,265,721)	(145,275)	(4,796,221)	13,205,162	10,211,548	3,499,868	15,066,434
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2007 г.	6,092,843	(2,328,227)	(16,640,720)	(869,517)	17,761,552	10,426,043	2,833,675	17,275,649

Вследствие того, что в основном все финансовые инструменты Банка являются контрактами с фиксированной ставкой вознаграждения, оставшиеся до погашения сроки в соответствии с положениями контрактов также представляют собой сроки, оставшиеся до изменения процентных ставок. Суммы, отраженные в таблицах, показывают балансовую стоимость активов и обязательств по состоянию на отчетную дату и не включают будущие суммы вознаграждения.



40 Анализ сроков погашения активов и обязательств, продолжение

Хотя значительная часть сильной местной депозитной базы подлежит выплате по требованию, руководство уверено, что уровень диверсификации этих счетов и депозитов клиентов по количеству и типам депозитов, а также прошлый опыт Банка указывают на то, что эти счета и депозиты клиентов обеспечивают долгосрочный и стабильный источник финансирования для Банка.

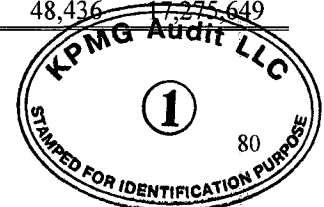
Соответственно, в своих прогнозах ликвидности Банк рассчитывает, что гэпы ликвидности в таблице, приведенной выше, будут успешно покрыты продолжающимся сохранением текущих счетов и депозитов клиентов, а также доступом Банка к местному рынку межбанковского заимствования.



41 Анализ активов и обязательств в разрезе валют

В нижеследующей таблице отражена структура активов и обязательств Банка в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2008 года:

	Тенге тыс. тенге	Доллар США тыс. тенге	Прочие валюты тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Активы				
Денежные средства	1,992,897	394,740	507,090	2,894,727
Средства в Национальном Банке Республики Казахстан	9,116,114	2	1,532,160	10,648,276
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	3,831,414	6,113,589	1,222,621	11,167,624
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	3,282,240	1,413,668	175,444	4,871,352
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	2,989,922	181,603	-	3,171,525
Кредиты, выданные клиентам	71,109,363	14,557,468	799,896	86,466,727
Инвестиции, удерживаемые до погашения	1,947,145	2,718,133	288,099	4,953,377
Инвестиции в ассоциированное предприятие	145,628	-	-	145,628
Основные средства	7,044,183	-	-	7,044,183
Инвестиционная собственность	1,267,468	-	-	1,267,468
Нематериальные активы	127,236	-	-	127,236
Прочие активы	2,333,708	274,785	58,950	2,667,443
Отсроченный налоговый актив	222,777	-	-	222,777
Итого активов	105,410,095	25,653,988	4,584,260	135,648,343
Обязательства				
Средства Правительства Республики Казахстан	143,179	-	-	143,179
Счета и депозиты банков и прочих финансовых институтов	5,297,929	2,129,393	288,166	7,715,488
Текущие счета и депозиты клиентов	66,310,141	10,299,838	3,703,144	80,313,123
Выпущенные долговые ценные бумаги	13,608,695	11,060,860	-	24,669,555
Субординированный долг	5,650,198	193,264	800,128	6,643,590
Прочие обязательства	1,056,861	13,531	26,582	1,096,974
Итого обязательств	92,067,003	23,696,886	4,818,020	120,581,909
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2008 г.	13,343,092	1,957,102	(233,760)	15,066,434
Чистая забалансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2008 г.	-	(340,480)	340,480	-
Чистая балансовая и забалансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2008 г.	13,343,092	1,616,622	106,720	15,066,434
Чистая балансовая и забалансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2007 г.	16,521,620	705,593	48,436	17,275,649



42 События после отчетной даты

(а) Листинг ценных бумаг Банка на Казахстанской фондовой бирже

В феврале 2009 года Банк информировал Казахстанскую фондовую биржу (КФБ) о том, что в его консолидированной финансовой отчетности будет отражен убыток за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, и что его собственный капитал, составляющий по состоянию на 31 декабря 2008 года 15,160,205 тысяч тенге, меньше его уставного капитала, равного 15,372,307 тысячам тенге.

Влияние на листинг акций Банка

Акции Банка в настоящее время включены в сектор акций по второй (наивысшей) категории официального списка фондовой биржи, поскольку количество акций в свободном обращении составляет менее десяти процентов от общего количества размещенных акций Банка.

В результате выпуска данной аудированной консолидированной финансовой отчетности Банк перестанет выполнять требования пунктов 5.5 (о том, что уставный капитал Банка не должен превышать его собственный капитал) и 5.6 (о наличии чистой прибыли за каждый из двух последних лет, согласно финансовой отчетности на последнюю отчетную дату, подтвержденной аудиторским отчетом том) Листинговых требований КФБ для акций.

Соответственно, ожидается, что акции Банка будут переведены КФБ в сектор акций по третьей (следующей за наивысшей) категории и будут оставаться в этой категории до тех пор, пока Банк не покажет чистую прибыль в своей аудированной финансовой отчетности за два года.

Влияние на листинг облигаций Банка

В настоящее время облигации Банка включены в категорию «долговые ценные бумаги без рейтинговой оценки» подкатегории «долговые ценные бумаги без рейтинговой оценки первой подкатегории (наивысшая категория)» КФБ.

В результате выпуска данной аудированной консолидированной финансовой отчетности Банк перестанет выполнять требования пункта 10.5 (о том, что уставный капитал Банка не должен превышать его собственный капитал) Листинговых правил КФБ для облигаций.

Соответственно, ожидается, что облигации Банка не будут классифицированы КФБ.

На основании положительных показателей финансовой деятельности в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2009 года, директора Банка считают, что по состоянию на 31 марта 2009 года собственный капитал Банка превысил его уставный капитал, и обратились с просьбой провести аудит консолидированной финансовой отчетности за три месяца, закончившиеся 31 марта 2009 года, для подтверждения данного факта. После выпуска указанной аудированной консолидированной финансовой отчетности, по мнению директоров, Банк снова будет соблюдать требования пункта 10.5 Листинговых правил КФБ для облигаций.

Директора уверены, что после выпуска аудированной консолидированной финансовой отчетности за три месяца, закончившиеся 31 марта 2009 года, КФБ опять внесет облигации Банка в первую подкатегорию (наивысшую категорию) КФБ.

(б) Девальвация

4 февраля 2009 года НБРК объявил, что ожидает колебания обменного курса тенге к доллару США в коридоре с высшим пределом на 3% выше и нижним пределом на 3% ниже курса 150 тенге за 1 доллар США. После этого заявления тенге был девальвирован относительно доллара США, и курс обмена изменился со 120.79 тенге за один доллар США по состоянию на 31 декабря 2008 года до котировок обменных курсов в пределах нового коридора.

