

**Дочерний Банк
Акционерное общество**

«Сбербанк»

Финансовая отчетность

за год, закончившийся 31 декабря 2007 года

Содержание

Отчет независимых аудиторов	
Отчет о прибылях и убытках	5
Бухгалтерский баланс	6
Отчет о движении денег	7
Отчет об изменениях в собственном капитале	8
Примечания к финансовой отчетности	9-64



KPMG Audit LLC
Dostyk Avenue 180
050051 Almaty
Republic of Kazakhstan

Telephone +7 (727) 298 08 98
Fax +7 (727) 298 07 08
E-mail company@kpmg.kz

Отчёт независимых аудиторов

Руководству ДБ АО «Сбербанк»

Отчёт по финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ДБ АО «Сбербанк» (далее «Банк»), состоящей из бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2007 года, отчетов о прибылях и убытках, об изменениях в акционерном капитале и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

Ответственность руководства Банка за подготовку финансовой отчетности

Ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство Банка. 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 финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели 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 разумную 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 финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2007 года, а также результаты его деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Бердалина Ж.К.
Сертифицированный аудитор
Управляющий партнер



ТОО «KPMG Audit»
Лицензия № 0000021 от 6 декабря 2006 года
на занятие аудиторской деятельностью



Билсон Митчелл
Партнер по аудиту

25 марта 2008 года

	Примечание	2007 г.	2006 г.
		тыс. тенге	(пересчитано) тыс. тенге
Доходы в виде вознаграждения	4	4,559,968	3,397,833
Расходы в виде вознаграждения	4	(1,274,327)	(1,417,760)
Чистый доход в виде вознаграждения		3,285,641	1,980,073
Комиссионные доходы	5	1,855,490	1,349,363
Комиссионные расходы	6	(166,550)	(161,415)
Чистые комиссионные доходы		1,688,940	1,187,948
Чистый доход от операций с иностранной валютой	7	383,768	278,165
Чистый доход/(убыток) от финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через доходы или расходы	8	2,889	(4,235)
Чистый реализованный убыток от ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		(746)	(3,148)
Прочий доход	9	93,642	15,381
Доход от операционной деятельности		5,454,134	3,454,184
Убыток от обесценения	10	(1,142,785)	(434,011)
Общие административные расходы	11	(2,852,146)	(1,720,896)
Операционные расходы		(3,994,931)	(2,154,907)
Доход до налогообложения		1,459,203	1,299,277
Расходы по подоходному налогу	12	(208,000)	(318,303)
Чистый доход		1,251,203	980,974
Доход на акцию (тенге)	27	324	490

Финансовая отчетность, отраженная на страницах 5-64, была утверждена 25 марта 2008 года.

Смирнов О.Е.
Председатель Правления



Чернык Е.Ю.
Главный бухгалтер



Отчет о доходах и расходах следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на страницах 9 - 64 и являющимися ее неотъемлемой частью.

АКТИВЫ	Примечание	2007 г.	2006 г.
		тыс. тенге	(пересчитано) тыс. тенге
Деньги		2,656,966	2,055,145
Счета и депозиты в Национальном банке Республики Казахстан		3,819,296	3,596,796
Счета и вклады в банках и других финансовых учреждениях	13	6,175,254	487,090
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы или расходы	14	137,967	100,537
Займы клиентам	15	18,329,922	12,811,654
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного» РЕПО	16	16,553,178	1,721,504
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи			
- Не выступающие обеспечением	17	7,357,650	3,934,697
- Выступающие обеспечением по сделкам РЕПО	17	533,076	-
Инвестиции, удерживаемые до погашения		-	199,335
Основные средства	18	1,664,386	1,552,316
Нематериальные активы	19	55,804	26,738
Прочие активы	20	216,089	242,321
Всего активы		57,499,588	26,728,133
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Счета и депозиты банков и других финансовых учреждений	21	278,573	514,037
Текущие счета и депозиты клиентов	22	18,472,266	16,339,564
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	23	533,076	-
Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги	24	5,612,489	5,604,833
Прочие обязательства	25	411,924	379,966
Отсроченное налоговое обязательство	26	175,101	162,865
Всего обязательства		25,483,429	23,001,265
Собственный капитал			
Акционерный капитал	27	10,000,000	2,000,000
Эмиссионный доход		19,000,000	-
Резерв на покрытие общих банковских рисков		352,345	152,345
Резерв по переоценке ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(17,863)	(55,951)
Нераспределенный доход		2,681,677	1,630,474
Итого собственный капитал		32,016,159	3,726,868
Итого обязательства и собственный капитал		57,499,588	26,728,133
Потенциальные и условные обязательства	31,32		

Бухгалтерский баланс следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на страницах 9 - 64 и являющимися ее неотъемлемой частью.



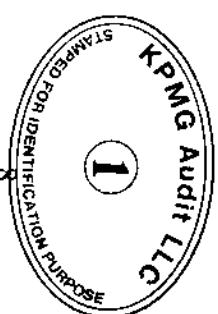
	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕГ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Доход до налогообложения	1,459,203	1,299,277
<i>Корректировки на:</i>		
Износ и амортизация	213,171	127,869
(Восстановление)/убытки от обесценения	1,142,785	434,011
Чистый нереализованный доход от курсовой разницы	(20,911)	(48,805)
Чистый нереализованный (доход)/расход от финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через доходы или расходы	(470)	8,785
Доход от выбытия основных средств	(76,313)	(341)
	2,717,465	1,820,796
(Увеличение)/уменьшение операционных активов		
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного» РЕПО	(14,831,674)	(1,721,504)
Обязательные резервы	238,016	(1,212,279)
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы или расходы	(36,960)	-
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	(3,917,941)	(323,546)
Счета и вклады в банках и других финансовых учреждениях	-	848,442
Инвестиции, удерживаемые до погашения	199,335	-
Займы клиентам	(6,651,205)	943,039
Прочие активы	113,630	(136,649)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств		
Счета и депозиты банков и прочих финансовых учреждений	(235,464)	(2,740,798)
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	533,076	(300,050)
Текущие счета и депозиты клиентов	2,132,702	5,007,424
Прочие обязательства	31,958	184,153
Чистые деньги от операционной деятельности до уплаты налогов	(19,707,062)	2,369,028
Уплаченный подоходный налог	(256,377)	(318,302)
Движение денег от операционной деятельности	(19,963,439)	2,050,726
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕГ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(358,362)	(146,288)
Реализация основных средств и нематериальных активов	80,368	-
Движение денег, используемых в инвестиционной деятельности	(277,994)	(146,288)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕГ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Поступления от эмиссии субординированных долговых ценных бумаг	-	806,420
Погашение субординированных долговых ценных бумаг	7,656	(1,500,000)
Выпуск акций	27,000,000	-
Движение денег от финансовой деятельности	27,007,656	(693,580)
Чистое увеличение/(уменьшение) денег и их эквивалентов	6,766,223	1,210,858
Эффект изменений обменных курсов на деньги и их эквиваленты	(19,332)	(21,633)
Деньги и их эквиваленты на начало года	4,602,147	3,412,922
Деньги и их эквиваленты на конец года (Примечание 34)	11,349,038	4,602,147

Отчет о движении денег следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на страницах 9 - 64 и являющимися ее неотъемлемой частью.



тыс. тенге	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Резерв по общим банковским рискам	Резерв по переоценке ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенный доход	Итого
Сальдо на 31 декабря 2006 г.	2,000,000	-	152,345	5,043	649,500	2,806,888
Чистые убытки по ценным бумагам, имеющимся в наличии	-	-	-	(60,994)	-	(60,994)
Чистый доход за год (пересчитано)	-	-	-	-	980,974	980,974
Всего чистый доход, признанный за год (пересчитано)						919,980
Сальдо на 31 декабря 2006 г. (пересчитано)	2,000,000	-	152,345	(55,951)	1,630,474	3,726,868
Чистые убытки по ценным бумагам, имеющимся в наличии	-	-	-	38,088	-	38,088
Резервы	-	-	200,000	-	(200,000)	-
Чистый доход за год	-	-	-	-	1,251,203	1,251,203
Всего чистый доход, признанный за год						1,289,291
Выпуск акций	8,000,000	19,000,000	-	-	-	27,000,000
Сальдо на 31 декабря 2007 г.	10,000,000	19,000,000	352,345	(17,863)	2,681,677	32,016,159

Отчет об изменениях в собственном капитале следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на страницах 9 - 64 и являющимися ее неотъемлемой частью.



1 Общие положения

(а) Основная деятельность

Дочерний банк Акционерное общество «Сбербанк России» (далее-«Банк») был создан как закрытое акционерное общество в соответствии с законодательством Республики Казахстан 1 июля 1993 года. 27 сентября 1993 года Банк получил банковскую лицензию №32 (позднее, в 1996 году, номер изменен на №199), выданную Национальным Банком Республики Казахстан (далее-«НБРК»). В результате изменений, внесенных в законодательство в 2003 году, 24 декабря 2004 года произведена перерегистрация Банка в акционерное общество. В 2006 году ОАО Коммерческий Сберегательный Банк Российской Федерации («Сбербанк России» или «Акционер») приобрел 99.9% уставного капитала Банка. 13 января 2007 года Банк был переименован в АО ДБ «Сбербанк».

Банк предоставляет клиентам следующие общие банковские услуги: привлечение вкладов от банков, юридических и физических лиц, осуществление операций с ценными бумагами, предоставление займов юридическим и физическим лицам, осуществление переводов и платежей по Казахстану и за рубеж, обмен валют, а также другие банковские услуги.

15 июля 1999 года Банк получил государственную лицензию на право ведения брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиента.

Головной офис Банка находится по адресу: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Гоголя, 30. Филиальная сеть Банка включает 9 филиалов (включая в Алматы, Астане, Актау, Павлодаре, Уральске, Атырау, Актобе, Караганда, Талдыкорган), 92 структурных подразделений.

На 31 декабря 2007 и 2006 годов численность сотрудников Банка составила 1,016 и 738 человек, соответственно.

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

За последние годы Республика Казахстан пережила период политической и экономической нестабильности, которая оказала и может продолжать оказывать значительное влияние на операции предприятий, осуществляющих деятельность в Республике Казахстан. Вследствие этого, осуществление финансово-хозяйственной деятельности в Республике Казахстан связано с рисками, которые нетипичны для стран с рыночной экономикой. Прилагаемая финансовая отчетность отражает оценку руководством Банка возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Банка. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

2 Основы представления финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).



2 Основы представления финансовой отчетности, продолжение

(б) Принципы оценки финансовых показателей

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной стоимости, за исключением финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и ценные бумаги, имеющие в наличии для продажи, отражаемых по справедливой стоимости.

(в) Валюта измерения и представления отчетности

Национальной валютой Республики Казахстан является тенге. Руководство Банка определило тенге валютой измерения, так как тенге отражает экономическую сущность событий и операций Банка. Тенге также является валютой представления для целей данной финансовой отчетности.

Данные финансовой отчетности, представленные в тенге, округлены до тысяч.

(г) Использование оценок и суждений

Для подготовки данной финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководство произвело ряд оценок и допущений в отношении отражения в отчетности активов и обязательств, а также раскрытия в отчетности условных активов и обязательств. Результаты, фактически полученные в будущем, могут отличаться от этих оценок.

В частности, в следующем примечании раскрывается информация о существенных моментах неопределенности оценок и критические суждения по вопросам применения учетной политики в Примечании 15 – Резервы под обесценение.

3 Основные принципы учетной политики

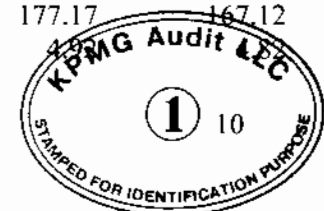
При подготовке данной финансовой отчетности последовательно применялись следующие основные принципы учетной политики. Изменения в учетной политике описаны в конце примечания.

(а) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в 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 фактическим затратам, 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 отчете о прибылях и убытках.

Обменные курсы, использованные Банком при составлении финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря:

Валюта	2007 г.	2006 г.
1 Доллар США	120.30	127.00
1 Евро	177.17	167.12
1 Российский Рубль		



3 Основные принципы учетной политики, продолжение

(б) Деньги и их эквиваленты

Банк рассматривает наличность, текущие счета в НБРК, ностро счета и размещения в других банках с изначальным сроком погашения до 3 месяцев как денежные и приравненные к ним средства. Обязательные резервы не рассматриваются как деньги и их эквиваленты в связи с ограничениями возможности их использования.

(в) Финансовые инструменты

(i) Классификация

Финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через доходы или расходы, являются финансовыми активами и обязательствами, которые:

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью реализации или обратной покупки в ближайшее время;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и недавние сделки с которыми свидетельствуют о фактическом получении доходов на краткосрочной основе;
- являются производными финансовыми инструментами (за исключением тех случаев, когда производный финансовый инструмент определен в качестве эффективного инструмента хеджирования); или
- при первоначальном признании подлежат отражению в учете по справедливой стоимости через доходы или расходы.

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 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 чистую дебиторскую позицию (положительную справедливую стоимость), а также купленные опционные контракты, отражаются в финансовой отчетности как активы. Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие чистую кредиторскую позицию (отрицательную справедливую стоимость), а также выпущенные опционные контракты, отражаются в финансовой отчетности как обязательства.



3 Основные принципы учетной политики, продолжение

(в) Финансовые инструменты, продолжение

(i) Классификация, продолжение

Выданные кредиты и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке, кроме тех, которые Банк намерен реализовать немедленно или в ближайшей перспективе. А также тех, которые Банк после первоначального признания отражает по справедливой стоимости через доходы или расходы, или тех, большую часть которых держатель не может возместить, кроме случаев ухудшения кредитоспособности.

Инвестиции, удерживаемые до погашения - производные финансовые активы, с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которыми Банк твердо намерен и способен владеть до наступления срока погашения, кроме тех активов, которые:

- Банк при первоначальном признании отражает по справедливой стоимости через доходы или расходы;
- Банк отражает как активы, имеющиеся в наличии для продажи
- соответствуют определению выданных займов и дебиторской задолженности.

Активы, имеющиеся в наличии для продажи - финансовые активы, которые определяются как имеющиеся в наличии для продажи или которые не классифицируются как займы и дебиторская задолженность, инвестиции, удерживаемые до погашения или финансовые инструменты по справедливой стоимости через доходы или расходы.

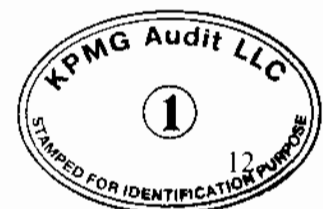
Руководство определяет к какой классификации отнести финансовые инструменты в момент их первоначального признания.

(ii) Признание

Финансовые активы и обязательства признаются в бухгалтерском балансе на момент, когда Банк становится стороной по договору в отношении данного финансового инструмента. Все обычные приобретения финансовых инструментов учитываются на день расчетов.

(iii) Оценка

При первоначальном признании финансовый актив или финансовое обязательство оценивается по справедливой стоимости, плюс, в случае финансового актива или финансового обязательства, которые не оцениваются по справедливой стоимости через доходы или расходы, затраты по сделке, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансового актива или обязательства.



3 Основные принципы учетной политики, продолжение

(в) Финансовые инструменты, продолжение

(iii) Оценка, продолжение

После первоначального признания финансовые активы, в том числе являющиеся активами производные инструменты, отражаются по их справедливой стоимости без вычета затрат по сделке, которые Банк может понести при продаже и прочих выбытиях активов, за исключением следующих финансовых активов:

- займов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с применением метода эффективной ставки вознаграждения;
- инвестиций, удерживаемых до погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с применением метода эффективной ставки вознаграждения; и
- инвестиций в долевые инструменты, по которым нет котированных рыночных цен на активном рынке, которые оцениваются по себестоимости, так как справедливая стоимость не может быть надежно оценена,

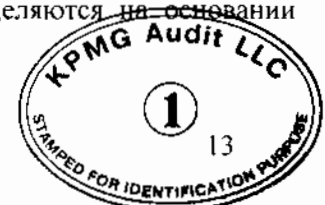
Все финансовые обязательства, кроме тех, которые учитываются по справедливой стоимости через доходы или расходы, и тех финансовых обязательств, которые возникают, когда перевод финансового актива, учитываемого по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости. Амортизированная стоимость рассчитывается с применением метода эффективной ставки вознаграждения. Премии и дисконты вместе с первоначальными затратами по сделке включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются на основе эффективной ставки вознаграждения, присущей данному инструменту.

В случае если величина первоначальной прибыли или первоначального убытка оценивается с использованием общедоступных рыночных данных, то величина такой прибыли или такого убытка незамедлительно признается в составе прибыли или убытка. В случае если величина первоначальной прибыли или первоначального убытка оценивается не только с использованием общедоступных рыночных данных, то величина такой прибыли или такого убытка переносится на будущие периоды и признается в соответствии с выбранным методом на протяжении всего срока действия актива или обязательства или признается в момент появления цен или в момент выбытия данного актива или обязательства.

(iv) Принцип оценки по справедливой стоимости

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

В случае использования методов дисконтирования денежных потоков предполагаемые будущие денежные потоки 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.



3 Основные принципы учетной политики, продолжение

(в) **Финансовые инструменты, продолжение**

(iv) **Принцип оценки по справедливой стоимости, продолжение**

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

(v) **Доходы и убытки, возникающие при последующем признании**

Доходы или убытки, возникающие при изменении справедливой стоимости финансового актива или обязательства, признаются следующим образом:

- доходы или убытки по финансовому инструменту, классифицируемому как финансовый актив, оцениваемый по справедливой стоимости через доходы или расходы, признаются в отчете о доходах и расходах;

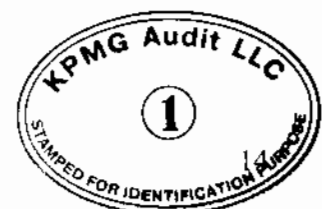
- доходы или убытки от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, признаются непосредственно в капитале через отчет об изменениях в собственном капитале (кроме убытков от обесценения и изменения в курсах валют) до того, момента, когда актив перестает признаваться. Совокупный доход или расход, первоначально признанный в капитале, признается в отчете о доходах и расходах. Вознаграждение, рассчитываемое с применением метода эффективной ставки, от финансового актива, имеющегося в наличии для продажи, признается в отчете о доходах и расходах.

Доходы и расходы по финансовым активам и обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости, признаются в отчете о доходах и расходах в момент прекращения признания или обесценения финансового актива или обязательства, а также через процесс амортизации.

(vi) **Прекращение признания**

Признание финансового актива прекращается по истечении срока действия договорных прав на получение денежных потоков от использования финансового актива или при передаче Банком всех существенных рисков и выгод, вытекающих из права владения финансовым активом. Права или обязательства, возникающие или сохраняемые при такой передаче, признаются отдельно как активы или обязательства. Признание финансового обязательства прекращается, когда оно погашено.

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



3 Основные принципы учетной политики, продолжение

(г) Соглашения РЕПО и «обратное» РЕПО

Ценные бумаги, реализованные по сделкам продажи и обратной покупки («РЕПО»), учитываются как обеспеченные финансовые операции и классифицируются в бухгалтерском балансе как ценные бумаги, выступающие обеспечением по соглашениям РЕПО, и учитываются по справедливой стоимости; обязательства контрагента по договору включены в суммы кредиторской задолженности по соглашениям РЕПО. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой расход в виде вознаграждения и признается в отчете о доходах и расходах за период действия таких соглашений.

Ценные бумаги, полученные по соглашениям «обратное» РЕПО, отражаются как дебиторская задолженность по сделкам «обратное» РЕПО. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки представляет собой доход в виде вознаграждения и начисляется в течение периода действия таких соглашений на основе метода эффективной ставки вознаграждения.

В случае приобретения активов по соглашению возможной перепродажи «обратное» РЕПО третьим лицам, обязательства по возврату ценных бумаг отражаются как обязательства по торговле, и оцениваются по справедливой стоимости.

(д) Основные средства

(i) Собственные активы

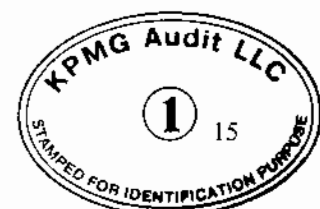
Объекты основных средств отражены по стоимости за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения. В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезной службы, такие компоненты учитываются как отдельные объекты основных средств.

(ii) Износ

Износ начисляется в отчете о доходах и расходах на основе прямолинейного метода в течение срока полезной службы отдельных активов. Износ начисляется со дня приобретения актива, или в отношении собственного строительства с момента завершения создания актива и его готовности к эксплуатации. Земля не является объектом начисления износа.

Ниже представлены сроки полезной службы:

Здания	30 лет
Компьютерное оборудование	4 лет
Офисное оборудование	От 4 до 13 лет
Транспортные средства	10 лет
Прочее	От 4 до 13 лет



3 Основные принципы учетной политики, продолжение

(е) Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные Банком, отражены по стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения и состоит из программного обеспечения и лицензии.

Приобретенные лицензии и программное обеспечение капитализируются на основе расходов, понесенных в связи с приобретением и введением в эксплуатацию отдельного программного обеспечения.

Амортизация начисляется в отчете о прибылях и убытках на основе прямолинейного метода в течение срока полезной службы нематериальных активов. Срок полезной службы нематериальных активов представлен следующим образом.

Лицензии	15 лет
Программное обеспечение	15 лет

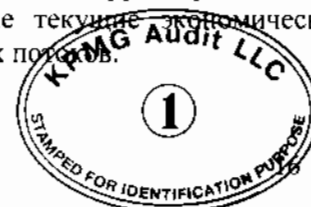
(ж) Обесценение

(i) Финансовые активы, учитываемые по амортизационной стоимости

Финансовые активы, учитываемые по амортизационной стоимости, в основном состоят из займов, прочей дебиторской задолженности и некотирующихся долговых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Банк проверяет свой кредитный портфель и дебиторскую задолженность на предмет их обесценения на регулярной основе. Займы или дебиторская задолженность обесцениваются, и Банк несет убытки от обесценения тогда, когда существуют объективные признаки обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после даты первоначального признания займа или дебиторской задолженности. А также в случае, когда событие (или события) имеет влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по займу или дебиторской задолженности, которое может быть надежно оценено.

Сначала Банк отдельно проверяет на наличие объективных признаков обесценения займы и дебиторскую задолженность, являющиеся значительными каждый в отдельности, и отдельно или в совокупности займы и дебиторскую задолженность, которые не являются существенными по отдельности. Если в результате проверки Банк устанавливает, что объективных признаков обесценения отдельно оцениваемого займа или дебиторской задолженности, будь он существенным или несущественным, нет, то такой заем включается в группу займов или дебиторской задолженности с аналогичным уровнем кредитного риска, и Банк проверяет такую группу займов и дебиторской задолженности на обесценение в совокупности. Займы и дебиторская задолженность, протестированные на обесценение по отдельности, по которым убыток от обесценения признан или продолжает признаваться, не подлежат совокупной проверке на наличие признаков обесценения.

В случае наличия объективных признаков обесценения займа или дебиторской задолженности сумма убытка от обесценения определяется как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, включая суммы, подлежащие возмещению по залоговым гарантиям и обеспечению, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке вознаграждения займа. В данную сумму не включаются убытки будущих периодов, которые еще не были понесены. Контрактные денежные потоки и исторические понесенные убытки, скорректированные на основе соответствующих обозримых данных и отражающие текущие экономические условия, служат основой для оценки прогнозируемых денежных потоков.



3 Основные принципы учетной политики, продолжение

(ж) Обесценение, продолжение

(i) Финансовые активы, учитываемые по амортизационной стоимости, продолжение

В некоторых случаях такие обозримые данные, необходимые для расчета суммы убытка от обесценения займа или дебиторской задолженности, могут быть ограничены или более не соответствовать в полной мере текущим экономическим условиям. Такая ситуация может возникнуть, если заемщик испытывает финансовые затруднения, и исторических данных по аналогичным заемщикам не достаточно. В подобных случаях в целях определения суммы убытка от обесценения руководство Банка опирается на свой опыт и суждения.

Все убытки от обесценения займов и дебиторской задолженности признаются в отчете о доходах и расходах и сторнируются в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно отнесено к событию, имеющему место после признания убытка от обесценения.

В случае если заем является невозвратным, он списывается за счет соответствующей провизии на обесценение займа. Банк списывает баланс по займу (и соответствующую провизию), когда руководство банка определяет, что займы являются невозвратными и когда предприняты все меры по возврату займа.

(ii) Финансовые активы, учитываемые по себестоимости

Финансовые активы, учитываемые по себестоимости, включают некотирующиеся долевые инструменты, которые являются активами, имеющимися в наличии для продажи, и не учитываются по справедливой стоимости, так как она не может быть достоверно определена. Если существуют объективные признаки того, что инвестиции обесцениваются, то убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью ценных бумаг и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированных по текущей рыночной ставке доходности по такому же финансовому активу.

Все убытки от обесценения таких ценных бумаг признаются в отчете о доходах и расходах и не могут быть сторнированы.

(iii) Нефинансовые активы

Нефинансовые активы, кроме отсроченных налогов, оцениваются на предмет наличия признаков обесценения на каждую отчетную дату. Возмещаемая стоимость прочих активов определяется как наибольшая из двух величин: чистой цены реализации актива и его ценности от использования. При оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются к их текущей стоимости путем применения дисконтной ставки до налогообложения, которая отражает текущую оценку рыночной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, не генерирующего самостоятельно денежные потоки, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, к которой принадлежит данный актив. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива превышает возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов признаются в отчете о доходах и расходах и сторнируются в том случае, если в оценках, используемых для определения возмещаемой суммы, имеются изменения. Убыток от обесценения актива подлежит восстановлению только в том объеме, в котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом износа и амортизации), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в отчете.



3 Основные принципы учетной политики, продолжение

(з) Резервы

Резервы отражаются в бухгалтерском балансе в том случае, когда Банк имеет законное или подразумеваемое обязательство в результате прошлого события, и, вероятно, потребуется отток экономических выгод для погашения обязательства. Если эффект является значительным, резервы определяются путем дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков по ставке, применяемой до налогообложения и отражающей текущие рыночные оценки временной стоимости денег и, при необходимости, риски, характерные для обязательства.

(и) Обязательства связанные с кредитной деятельностью

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

Финансовые гарантии – это договоры, обязывающие Банк осуществлять определенные платежи, компенсирующие получателю 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 связанных 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 достоверно измерены.

(к) Дивиденды

Возможность Банка объявлять и выплачивать дивиденды являются предметом особых положений Устава и законодательства Республики Казахстан.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются в финансовой отчетности как использование нераспределенного дохода по мере их объявления.

(л) Налогообложение

Подоходный налог за год включает текущий и отсроченный налоги. Подоходный налог признается в отчете о доходах и расходах, кроме случаев, когда он относится к статьям, признающимся непосредственно в капитале. В этих случаях он признается в капитале.

Текущий налог представляет собой ожидаемый налог, уплачиваемый с налогооблагаемого дохода за год, рассчитанный с использованием налоговых ставок, действующих или в основном действующих на отчетную дату, и любые корректировки налога к уплате в отношении прошлых лет.

Отсроченный налог определяется с использованием метода обязательств с учетом временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, используемой в целях финансовой отчетности, и суммами, используемыми в налоговых целях. Расчет суммы отсроченного налога основывается на предполагаемом способе реализации или погашения балансовой стоимости активов или обязательств с использованием налоговых ставок, действующих или в основном действующих на отчетную дату.



3 Основные принципы учетной политики, продолжение

(л) Налогообложение, продолжение

Отсроченный налоговый актив отражается только в той степени, в которой существует вероятность наличия в будущем налогооблагаемого дохода, за счет которого могут быть использованы временные разницы, неиспользованные налоговые убытки и льготы. Отсроченные налоговые активы уменьшаются в той степени, в которой реализация налогового актива становится невозможной.

(м) Доходы и расходы в виде вознаграждения и комиссионный доход

Процентные доходы и процентные расходы отражаются в 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 финансовых инструментов, оцениваемых 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 отчете о прибылях и убытках на дату объявления дивидендов.

(н) Изменения в учетной политике

В 2006 году Банком в отношении земли и зданий был применен метод учета по справедливой стоимости. В 2007 году Руководством Банка было принято решение об изменении в учетной политики в части возврата к методу оценки земли и зданий по их исторической стоимости с целью гармонизации учетной политики с политикой Сбербанка России, нового владельца Банка.



3 Основные принципы учетной политики, продолжение

(н) Изменения в учетной политике, продолжение

В результате данных изменений, резерв по переоценке основных средств, нераспределенный доход и обязательства по отложенному налогу по состоянию на 1 января 2007 года, а также расходы по амортизации и чистый доход за год, закончившийся 31 декабря 2006 года, были пересчитаны следующим образом:

	До изменений тыс. тенге	Пересчитано тыс. тенге
Чистый доход за год	970,945	980,974
Расход по амортизации	135,059	124,031
Нераспределенный доход	1,635,961	1,630,474
Резерв по переоценке основных средств	600,529	-
Обязательства по отложенному налогу	426,885	162,865
Основные средства	2,422,352	1,552,316
Прибыль на акцию (в тенге)	485	490

Вышеуказанный пересчет на входящем остатке нераспределенного дохода по состоянию на 1 января 2006 года не отразился.

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

Ряд новых стандартов, дополнений к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2007 года и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Из указанных нововведений, нижеследующие стандарты и поправки потенциально могут иметь 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 финансовой отчетности Банком еще не проводился.

- МСФО (IAS) 8 «Операционные сегменты», вступающий в действие для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 года или позднее, определяет, каким образом предприятие должно представлять информацию об операционных сегментах, и устанавливает требования для соответствующих раскрытий о продуктах и услугах, географических сферах деятельности и важнейших клиентах. Операционные сегменты представляют собой компоненты деятельности предприятия, по которым имеется финансовая информация, регулярно оцениваемая лицом, ответственным за принятие операционных решений, при распределении ресурсов и оценки финансовых результатов деятельности. Финансовая информация должна предоставляться на той же основе, на которой она используется самим предприятием при оценке результатов деятельности операционных сегментов и принятии решений о распределении ресурсов по операционным сегментам. МСФО (IAS) 8 «Операционные сегменты» заменит МСФО (IAS) 14 «Сегментная отчетность».
- Международный стандарт финансовой отчетности МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (в редакции), вступающий в действие для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 года или позднее, определяет, каким образом предприятие должно представлять в финансовой отчетности изменения в собственном капитале, отличные от тех, которые возникают в результате операций с владельцами собственного капитала, а также прочие изменения в собственном капитале, и вводит прочие требования в отношении представления информации в финансовой отчетности.



4 Чистый доход в виде вознаграждения

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
Доход в виде вознаграждения		
Займы клиентам	3,460,632	3,032,266
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного» РЕПО	616,062	86,655
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи и инвестиции удерживаемые до погашения	326,106	165,061
Счета и депозиты в банках и других финансовых учреждениях	151,078	107,761
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы или расходы	6,090	6,090
	4,559,968	3,397,833
Расходы в виде вознаграждения		
Счета и депозиты банков и других финансовых учреждений	4,467	78,834
Текущие счета и депозиты клиентов	683,005	647,910
Выпущенные долговые ценные бумаги	586,855	691,016
	1,274,327	1,417,760

5 Комиссионные доходы

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
Переводы	1,068,695	647,579
Кассовые операции	263,276	310,715
Обслуживание счетов и депозитов	218,147	132,557
Операции с иностранной валютой	133,978	127,928
Годовое обслуживание кредитных карточек	131,191	90,607
Выданные гарантии и аккредитивы	1,132	22,893
Прочие	39,071	17,084
	1,855,490	1,349,363

6 Комиссионные расходы

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
Обслуживание кредитных карточек	54,059	29,994
Переводы	47,585	67,845
Операции с ценными бумагами	5,813	3,416
Страхование депозитов	3,172	4,088
Операции с иностранной валютой	2,809	1,854
Кастодиальные операции	191	2,672
Прочие	52,921	51,546
	166,550	161,415



7 Чистый доход от операций с иностранной валютой

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
Доход от «спот» сделок	362,857	229,360
Доход от переоценки финансовых активов и обязательств	20,911	48,805
	383,768	278,165

8 Чистый доход/(убыток) от финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через доходы или расходы

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
Реализованный доход от финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через отчет о доходах и расходах	3,359	1,402
Нереализованный убыток от финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости через отчет о доходах и расходах	(470)	(5,637)
	2,889	(4,235)

9 Прочий доход

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
Доход от реализации основных средств и нематериальных активов	76,313	340
Прочие	17,329	15,041
	93,642	15,381

10 Убыток от обесценения

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
Займы клиентов	1,132,937	432,524
Аккредитивы и гарантии выданные	-	1,481
Прочие активы	9,848	-
Вклады в банках и других финансовых учреждениях	-	6
	1,142,785	434,011



11 Общие административные расходы

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
Вознаграждение работникам	1,278,511	738,399
Арендная плата	318,467	151,723
Налоги, кроме подоходного налога	237,472	151,596
Износ и амортизация	213,171	127,868
Реклама и маркетинг	150,138	113,512
Ремонт и техническое обслуживание	116,147	72,191
Административные расходы	98,909	71,966
Представительские расходы	63,759	70,800
Услуги связи и информационные услуги	69,674	42,928
Командировочные расходы	46,072	41,860
Транспортные услуги	24,364	16,741
Охрана	23,617	13,154
Профессиональные услуги	38,319	8,281
Страхование	4,294	5,307
Штрафы и пени	447	671
Прочие	168,785	93,899
	2,852,146	1,720,896

12 Расходы по подоходному налогу

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
Расходы по текущему подоходному налогу		
Налог за отчетный период	189,055	249,973
Недоначисленный налог за прошлые периоды	6,709	
Налог у источника выплаты	-	82
	195,764	250,055
Расходы по отсроченному подоходному налогу		
Возникновение временных разниц	12,236	68,248
	12,236	68,248
Всего подоходный налог в отчете о доходах и расходах	208,000	318,303

Ставка Банка по текущему и отсроченному подоходному налогу - 30% (2006 г.: 30%).



12 Расходы по подоходному налогу, продолжение

Сверка действующей налоговой ставки

	2007 г.		2006 г.	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Доход до налогообложения	1,459,203		1,289,248	
Подоходный налог по применимой налоговой ставке	437,761	30%	386,774	30%
(Неподлежащий налогообложению доход)/ неподлежащие вычету расходы	(236,470)	(16%)	(68,553)	(5%)
Недостаточные предоставленные средства в предшествующих годах	6,709			
Налог у источника выплаты	-	-	82	0.01%
	208,000	24%	318,303	24%

13 Счета и вклады в банках и других финансовых учреждениях

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
Счета «Ностро»		
С кредитным рейтингом от AA- до AA+	799	6,177
С кредитным рейтингом от A- до A+	1,216,532	237,463
С кредитным рейтингом BBB	298,439	19,639
С кредитным рейтингом от BB- до BB+	124,093	92,080
С кредитным рейтингом ниже инвестиционного уровня B+	163,695	48,701
Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	-	70,337
Итого счетов типа «Ностро»	1,803,558	474,397
Займы и депозиты		
С кредитным рейтингом от AA- до AA+	386,163	-
С кредитным рейтингом от A- до A+	1,335,330	12,700
С кредитным рейтингом BBB	1,804,500	-
С кредитным рейтингом ниже инвестиционного уровня B+	842,100	-
Итого кредитов и депозитов	4,368,093	12,700
Начисленное вознаграждение	3,603	-
Резерв под обесценение	-	(7)
	6,175,254	487,090



13 Счета и вклады в банках и других финансовых учреждениях, продолжение

(а) Анализ изменения в резерве под обесценение

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
Сальдо на начало года	7	11
Чистое (восстановление)/создание	(7)	6
Списание	-	(10)
Сальдо на конец года	-	7

(б) Концентрация счетов и депозитов в банках и других финансовых институтах

По состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года Банк имел 1 банк, на долю которого приходилось более 10% от совокупного объема остатков по счетам и депозитам банков и других финансовых учреждений. Совокупный объем остатков по указанным счетам по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года составил 2,040,935 тысяч тенге и 172,351 тысяч тенге соответственно.

14 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы или расходы

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
<i>Долговые и прочие инструменты с фиксируемым доходом, предназначенные для торговли</i>		
Облигации Министерства финансов РК	100,067	100,537
<i>Производные финансовые инструменты</i>		
Договоры купли-продажи иностранной валюты	37,900	-
	137,967	100,537

Договоры купли-продажи иностранной валюты

Нижеследующая таблица отражает, в разрезе основных валют, договорные суммы срочных договоров купли-продажи иностранной валюты Банка по состоянию на 31 декабря 2007 года с указанием средних валютных курсов сделок и оставшихся сроков до исполнения договоров. Суммы в иностранной валюте, представленные ниже, переведены по курсам, действовавшим на отчетную дату. Нереализованный доход и убыток по договорам, дата исполнения которых еще не наступила, наряду с дебиторской и кредиторской задолженностью по неисполненным договорам были отражены в отчете о прибылях и убытках и в составе финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, соответственно.



14 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы или расходы, продолжение

тыс. тенге	Условная сумма сделки	Средневзвешен- ный валютный курс сделки
Покупка долларов США за тенге		
На срок менее трех месяцев	6,084,000	122.07
На срок от трех месяцев до одного года	6,123,000	122.07
Покупка тенге за доллары США		
На срок менее трех месяцев	6,074,500	121.84
На срок от трех месяцев до одного года	12,201,500	121.84

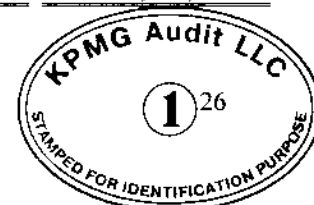
Контрагенты по договорам купли-продажи иностранной валюты включают иностранные банки в странах ОЭСР.

15 Займы клиентам

(а) Анализ кредитного портфеля по отраслям экономики и географическим регионам

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

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
Займы, выданные физическим лицам	7,771,357	7,979,232
Потребительские займы	6,654,467	6,701,008
Ипотечные займы	756,135	977,995
Кредитные карты	299,106	196,908
Займы на покупку автомобилей	61,649	103,321
Коммерческие клиенты	12,052,578	5,169,280
Торговля	5,857,685	725,207
Горнодобывающая промышленность	1,409,800	-
Строительство	1,319,962	1,770,548
Услуги	1,236,795	730,810
Промышленное производство	976,540	294,600
Транспорт	488,194	525,562
Производство пищевых продуктов	282,514	214,663
Образование	202,819	243,025
Издательство	94,409	178,374
Финансовое посредничество	64,267	109,595
Исследования и разработки	41,433	-
Гостиницы и рестораны	20,827	2,433
Социальные организации	1,663	246,579
Прочее	55,670	127,884
Начисленное вознаграждение	228,377	172,539
	20,052,312	13,321,051
Резерв под обесценение	(1,722,390)	(509,397)
	18,329,922	12,811,654



15 Займы клиентам, продолжение**(б) Анализ изменения резерва под обесценение**

	2007 г.	2006 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Сумма резерва по состоянию на начало года	509,397	333,359
Чистое создание резерва в течение года	1,132,937	432,524
Чистое восстановление/(списание)	80,056	(256,486)
Сумма резерва по состоянию на конец года	1,722,390	509,397

(в) Качество коммерческих кредитов

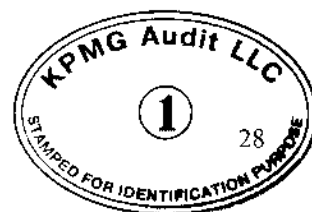
В таблице ниже представлена информация о качестве коммерческих кредитов, составляющих кредитный портфель Банка, по состоянию на 31 декабря 2007 года:

	Кредиты до вычета убытков от обесценения тыс. тенге	Величина убытков от обесценения тыс. тенге	Кредиты за вычетом убытков от обесценения тыс. тенге	Величина убытков от обесценения по отношению к сумме кредитов до вычета убытков от обесценения (%)
Кредиты, выданные крупным корпоративным клиентам				
<i>Кредиты, по которым не было выявлено признаков обесценения:</i>				
- Стандартные кредиты	3,221,645	-	3,221,645	-
- Кредиты, за которыми ведется наблюдение	-	-	-	-
Итого кредитов, по которым не было выявлено признаков обесценения	3,221,645	-	3,221,645	-
Итого кредитов, выданных крупным корпоративным клиентам	3,221,645	-	3,221,645	-



15 Займы клиентам, продолжение**(в) Качество коммерческих кредитов, продолжение**

	Кредиты до вычета убытков от обесценения тыс. тенге	Величина убытков от обесценения тыс. тенге	Кредиты за вычетом убытков от обесценения тыс. тенге	Величина убытков от обесценения по отношению к сумме кредитов до вычета убытков от обесценения (%)
Кредиты, выданные предприятиям малого и среднего бизнеса				
<i>Кредиты, по которым не было выявлено признаков обесценения:</i>				
- Стандартные кредиты	7,992,663	37,236	7,955,427	0.5
- Кредиты, за которыми ведется наблюдение	229,569	12,816	216,753	5.6
Итого кредитов, по которым не было выявлено признаков обесценения	8,222,232	50,052	8,172,180	0.6
<i>Обесцененные кредиты:</i>				
- Непросроченные	470,566	235,283	235,283	50.0
- Просроченные на срок менее 90 дней	23,220	23,220	-	100.0
- Просроченные на срок более 90 дней, но не менее 1 года	114,915	114,915	-	100.0
Итого обесцененных кредитов	608,701	373,418	235,283	61.3
Итого кредиты, выданные предприятиям малого и среднего бизнеса	8,830,933	423,470	8,407,463	4.8
Итого коммерческих кредитов	12,052,578	423,470	11,629,108	3.5



15 Займы клиентам, продолжение

(в) Качество коммерческих кредитов, продолжение

В таблице ниже представлена информация о качестве коммерческих кредитов по состоянию на 31 декабря 2006 года:

	Кредиты до вычета убытков от обесценения тыс. тенге	Величина убытков от обесценения тыс. тенге	Кредиты за вычетом убытков от обесценения тыс. тенге	Величина убытков от обесценения по отношению к сумме кредитов до вычета убытков от обесценения (%)
Кредиты, выданные крупным корпоративным клиентам				
<i>Кредиты, по которым не было выявлено признаков обесценения:</i>				
- Стандартные кредиты	743,700	-	743,700	-
- Кредиты, за которыми ведется наблюдение	-	-	-	-
Итого кредитов, по которым не было выявлено признаков обесценения	743,700	-	743,700	-
Итого кредиты, выданные крупным корпоративным клиентам	743,700	-	743,700	-
Кредиты, выданные предприятиям малого и среднего бизнеса				
<i>Кредиты, по которым не было выявлено признаков обесценения:</i>				
- Стандартные кредиты	3,029,971	-	3,029,971	-
- Кредиты, за которыми ведется наблюдение	1,031,481	-	1,031,481	-
Итого кредитов, по которым не было выявлено признаков обесценения	4,061,452	-	4,061,452	-
<i>Обесцененные кредиты:</i>				
- Кредиты, непросроченные	260,128	97,014	163,114	37.3
- Кредиты, просроченные на срок менее 90 дней	104,000	3,866	100,134	3.7
Итого обесцененных кредитов	364,128	100,880	263,248	27.7
Итого кредиты, выданные предприятиям малого и среднего бизнеса	4,425,580	100,880	4,324,700	2.3
Итого коммерческих кредитов	5,169,280	100,880	5,068,400	2.0



15 Займы клиентам, продолжение

(в) Качество коммерческих кредитов, продолжение

Банк оценивает размер резерва под обесценение коммерческих кредитов на основании анализа будущих потоков денежных средств по обесцененным кредитам и на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков по портфелям кредитов, по которым признаки обесценения обнаружены не были.

При определении размера резерва под обесценение займов выданных предприятиям малого и среднего бизнеса Руководство Банка использует годовой уровень понесенных фактических убытков, равный 1.7 %.

В течении года Банк изменил условия договоров по коммерческим кредитам, которые в противном случае были бы просрочены или обесценены на общую сумму 276,849 тысяч тенге (2006 г. : 152,079 тысяч тенге). Целью данных изменений было управление отношений с клиентами и максимизация суммы возврата задолженности.

(г) Качество коммерческих кредитов

(i) Анализ обеспечения

Нижеследующая таблица содержит анализ портфеля коммерческих кредитов (за вычетом убытков от обесценения) по типам обеспечения по состоянию на 31 декабря 2007 года.

	2007 г.	Доля от портфеля кредитов, %	2006 г.	Доля от портфеля кредитов, %
Недвижимость	9,093,217	75,4	3,998,501	79
Прочие	1,642,891	13,6	1,156,071	21
Без обеспечения	1,316,470	10,9	14,708	0.3
Итого	12,052,578		5,169,280	

Суммы, отраженные в таблицах, показывают балансовую стоимость кредитов и не обязательно представляют собой справедливую стоимость обеспечения.

Обесцененные или просроченные кредиты совокупной стоимостью 608,701 тысяч тенге имеют обеспечение справедливой стоимостью 263,248 тысяч тенге. В течение года, закончившегося 31 декабря 2007 года, Банк не приобрел какие-либо активы путем получения контроля над обеспечением, принятым для коммерческих кредитов (31 декабря 2006 года: подобных активов нет).



15 Займы клиентам, продолжение**(г) Качество коммерческих кредитов, продолжение****(ii) Анализ изменения резерва под обесценение**

Ниже представлен анализ изменений величины резерва под обесценение кредитов по категориям коммерческих кредитов за год, закончившийся 31 декабря 2007 год.

	Кредиты, выданные крупным корпоративным клиентам	Кредиты, выданные предприятиям малого и среднего бизнеса	Итого
Величина резерва под обесценение кредитов по состоянию на 1 января	-	100,880	100,880
Кредиты, списанные в течение года как безнадежные к взысканию	-	-	-
Убытки от обесценения кредитов в течение года	-	322,590	322,590
Величина резерва под обесценение кредитов по состоянию на 31 декабря	-	423,470	423,470

Ниже представлен анализ изменений величины резерва под обесценение кредитов по категориям коммерческих кредитов за год, закончившийся 31 декабря 2006 года.

	Кредиты, выданные крупным корпоративным клиентам	Кредиты, выданные предприятиям малого и среднего бизнеса	Итого
Величина резерва под обесценение кредитов по состоянию на 1 января	-	231,079	231,079
Кредиты, списанные в течение года как безнадежные к взысканию	-	(99,601)	(99,601)
Возврат убытков от обесценения кредитов в течение года	-	(30,598)	(30,598)
Величина резерва под обесценение кредитов по состоянию на 31 декабря	-	100,880	100,880



15 Займы клиентам, продолжение

(д) 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 2007 года

	Кредиты до вычета убытков от обесценения тыс. тенге	Величина убытков от обесценения тыс. тенге	Кредиты за вычетом убытков от обесценения тыс. тенге	Величина убытков от обесценения по отношению к сумме кредитов до вычета убытков от обесценения (%)
Экспресс-кредиты				
- Непросроченные	3,065,083	59,861	3,005,222	2
- Просроченные на срок менее 30 дней	278,929	68,008	210,921	24
- Просроченные на срок 30-89 дней	239,816	154,134	85,682	64
- Просроченные на срок 90-179 дней	274,015	238,935	35,080	87
- Просроченные на срок 180-360 дней	437,108	434,841	2,267	99
- Просроченные на срок более 360 дней	234,611	233,257	1,354	99
Итого Экспресс-кредитов	4,529,562	1,189,036	3,340,526	26



15 Займы клиентам, продолжение

(д) Качество кредитов, выданных физическим лицам, продолжение

	Кредиты до вычета убытков от обесценения тыс. тенге	Величина убытков от обесценения тыс. тенге	Кредиты за вычетом убытков от обесценения тыс. тенге	Величина убытков от обесценения по отношению к сумме кредитов до вычета убытков от обесценения (%)
Прочие потребительские займы				
- Непросроченные	2,071,513	1,448	2,070,066	0.1
- Просроченные на срок менее 30 дней	26,315	1,184	25,131	4
- Просроченные на срок 30-89 дней	13,907	2,222	11,685	16
- Просроченные на срок 90-179 дней	1,078	1,036	41	96
- Просроченные на срок 180-360 дней	6,288	6,288	-	100
- Просроченные на срок более 360 дней	5,804	5,804	-	100
Итого прочих потребительских займов	2,124,905	17,982	2,106,923	1
Итого кредитов	6,654,467	1,207,018	5,447,449	17
Ипотечные займы				
- Непросроченные	738,200	-	738,200	-
- Просроченные на срок менее 30 дней	13,830	-	13,830	-
- Просроченные на срок 30-89 дней	4,105	-	4,105	-
- Просроченные на срок 90-179 дней	-	-	-	-
- Просроченные на срок 180-360 дней	-	-	-	-
- Просроченные на срок более 360 дней	-	-	-	-
Итого ипотечных займов	756,135	-	756,135	-



15 Займы клиентам, продолжение

(д) Качество кредитов, выданных физическим лицам, продолжение

	Кредиты до вычета убытков от обесценения тыс. тенге	Величина убытков от обесценения тыс. тенге	Кредиты за вычетом убытков от обесценения тыс. тенге	Величина убытков от обесценения по отношению к сумме кредитов до вычета убытков от обесценения (%)
Кредитные карты				
- Непросроченные	7,160	-	7,160	-
- Просроченные на срок менее 30 дней	213,892	10,710	203,182	5
- Просроченные на срок 30-89 дней	128	10	118	8
- Просроченные на срок 90-179 дней	282	57	225	20
- Просроченные на срок 180-360 дней	-	-	-	-
- Просроченные на срок более 360 дней	77,644	77,644	-	100
Итого кредитные карты	299,106	88,421	210,685	30
Займы на покупку автомобилей				
- Непросроченные	52,791	40	52,751	-
- Просроченные на срок менее 30 дней	4,814	75	4,739	2
- Просроченные на срок 30-89 дней	702	24	678	3
- Просроченные на срок 90-179 дней	-	-	-	-
- Просроченные на срок 180-360 дней	3,342	3,342	-	100
- Просроченные на срок более 360 дней	-	-	-	-
Итого займов на покупку автомобилей	61,649	3,481	58,168	6
Итого кредитов, выданных физическим лицам	7,771,357	1,298,920	6,472,437	17



15 Займы клиентам, продолжение

(д) 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 2006 года:

	Кредиты до вычета убытков от обесценения тыс. тенге	Величина убытков от обесценения тыс. тенге	Кредиты за вычетом убытков от обесценения тыс. тенге	Величина убытков от обесценения по отношению к сумме кредитов до вычета убытков от обесценения (%)
Экспресс-кредиты				
- Непросроченные	4,905,522	22,098	4,883,424	0,5
- Просроченные на срок менее 30 дней	329,768	80,404	249,364	24
- Просроченные на срок 30-89 дней	162,733	104,592	58,141	64
- Просроченные на срок 90-179 дней	145,479	126,855	18,625	87
- Просроченные на срок 180-360 дней	5,201	5,174	27	99
- Просроченные на срок более 360 дней	-	-	-	-
Итого экспресс-кредитов	5,548,703	339,123	5,209,580	6



15 Займы клиентам, продолжение

(д) Качество кредитов, выданных физическим лицам, продолжение

	Кредиты до вычета убытков от обесценения тыс. тенге	Величина убытков от обесценения тыс. тенге	Кредиты за вычетом убытков от обесценения тыс. тенге	Величина убытков от обесценения по отношению к сумме кредитов до вычета убытков от обесценения (%)
Прочие потребительские займы				
- Непросроченные	1,144,978	34,045	1,110,933	3
- Просроченные на срок менее 30 дней	6,441	290	6,151	4
- Просроченные на срок 30-89 дней	885	141	744	16
- Просроченные на срок 90-179 дней	-	-	-	-
- Просроченные на срок 180-360 дней	-	-	-	-
- Просроченные на срок более 360 дней	-	-	-	-
Итого прочих потребительских займов	1,152,304	34,476	1,117,828	3
Итого потребительских займов	6,701,007	373,599	6,327,408	6
Ипотечные займы				
- Непросроченные	849,484	-	849,484	-
- Просроченные на срок менее 30 дней	32,201	-	32,201	-
- Просроченные на срок 30-89 дней	6,703	-	6,703	-
- Просроченные на срок 90-179 дней	89,607	-	89,607	-
- Просроченные на срок 180-360 дней	-	-	-	-
Итого ипотечных займов	977,995	-	977,995	-

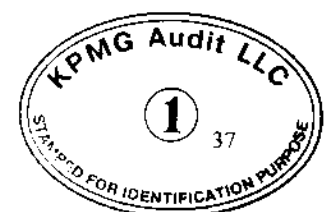
15 Займы клиентам, продолжение

	Кредиты до вычета убытков от обесценения тыс. тенге	Величина убытков от обесценения тыс. тенге	Кредиты за вычетом убытков от обесценения тыс. тенге	Величина убытков от обесценения по отношению к сумме кредитов до вычета убытков от обесценения (%)
Кредитные карты				
- Непросроченные	6,893	-	6,893	-
- Просроченные на срок менее 30 дней	162,559	8,140	154,419	5
- Просроченные на срок 30-89 дней	835	65	770	8
- Просроченные на срок 90-179 дней	221	45	176	20
- Просроченные на срок 180-360 дней	-	-	-	-
- Просроченные на срок более 360 дней	26,400	26,400	-	100
Итого кредитные карты	196,908	34,650	162,258	18
Займы на покупку автомобилей				
- Непросроченные	95,776	73	95,703	0.1
- Просроченные на срок менее 30 дней	2,005	31	1,974	2
- Просроченные на срок 30-89 дней	4,809	164	4,645	3
- Просроченные на срок 90-179 дней	732	-	732	-
- Просроченные на срок 180-360 дней	-	-	-	-
Итого займов на покупку автомобилей	103,322	268	103,054	0.3
Итого кредитов, выданных физическим лицам	7,979,232	408,517	7,570,715	5

Банк оценивает размер резерва по обесценению кредитов на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков по данным типам кредитов. Руководство считает, что уровень миграции убытков является постоянным и может быть определен на основании схемы миграции, понесенных фактических убытков за последние 12 месяцев.

(e) Анализ обеспечения

Ипотечные кредиты обеспечены соответствующей недвижимостью. Кредиты, выданные на покупку автомобилей, обеспечены соответствующими автомобилями. Кредитные карты и овердрафты и потребительские кредиты не имеют обеспечения.



15 Займы клиентам, продолжение

(e) Анализ обеспечения, продолжение

Банк считает, что справедливая стоимость обеспечения по просроченным или обесцененным ипотечным кредитам составляет, по крайней мере, 95% от 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 изменений величины резерва под обесценение кредитов по категориям кредитов, выданных физическим лицам за год, закончившийся 31 декабря 2007 год.

	Потребительские займы	Ипотечные займы	Займы на покупку автомобилей	Кредитные карты	Итого
Величина резерва под обесценение кредитов по состоянию на 1 января	373,599	-	268	34,650	408,5
Кредиты, списанные в течение года как безнадежные к взысканию	74,392	-	215	5,449	80,056
Убытки от обесценения кредитов в течение года	759,027	-	2,998	48,322	810,347
Величина резерва под обесценение кредитов по состоянию на 31 декабря	1,207,018	-	3,481	88,421	1,298,920

Ниже представлен анализ изменений величины резерва под обесценение кредитов по категориям кредитов, выданных физическим лицам за год, закончившийся 31 декабря 2006 год.



15 Займы клиентам, продолжение

(е) Анализ обеспечения, продолжение

(ii) Анализ изменения резерва под обесценение, продолжение

	Потребительские займы	Ипотечные займы	Займы на покупку автомобилей	Кредитные карты	Итого
Величина резерва под обесценение кредитов по состоянию на 1 января	92,763	-	73	9,444	102,280
Кредиты, списанные в течение года как безнадежные к взысканию	(142,288)	-	(112)	(14,485)	(156,885)
Убытки от обесценения кредитов в течение года	423,124	-	307	39,691	463,122
Величина резерва под обесценение кредитов по состоянию на 31 декабря	373,599	-	268	34,650	408,517

(ж) Концентрация кредитов, выданных клиентам

По состоянию на 31 декабря 2007 года на долю 10 крупных заемщиков приходилось более 26% от совокупного объема кредитов выданных клиентам (2006 г.: 19%). Совокупный объем остатков по указанным кредитам по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 года составил 5,247,832 тысячи тенге и 2,586,181 тысяча тенге, соответственно.

(з) Сроки погашения кредитов

Сроки погашения кредитов, составляющих кредитный портфель Банка, по состоянию на отчетную дату представлены в Примечании 38 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 Дебиторская задолженность по сделкам «обратного» РЕПО

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
Банки и другие финансовые учреждения	16,553,178	1,721,504



16 Дебиторская задолженность по сделкам «обратного» РЕПО, продолжение

По состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года дебиторская задолженность по сделкам «обратного» РЕПО была обеспечена следующими ценными бумагами:

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
Облигации Министерства Финансов РК	13,071,018	-
Ноты Национального Банка РК	1,757,000	-
Облигации АО "Евразийский Банк"	707,000	603,201
Облигации АО "Казкоммерцбанк"	500,069	483,404
Облигации АО «Банк ТуранАлем»	450,003	-
Облигации АО "Народный Банк"	-	400,400
Облигации АО "RG Brands"	-	234,499
	16,485,090	1,721,504

17 Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
Не выступающие обеспечением		
<i>Долговые инструменты, входящие в листинг</i>		
Евробонды Правительства РК	-	2,467,425
Ноты Национального Банка РК	6,102,272	1,464,872
Долговая ценная бумага НБРК	1,252,978	-
<i>Долевые инструменты, не входящие в листинг</i>		
Акции «Центрального Депозитария»	200	200
Акции Казахстанской фондовой биржи	2,200	2,200
Выступающие обеспечением по соглашениям РЕПО		
<i>Долговые инструменты, входящие в листинг</i>		
Облигации Министерства финансов	533,076	-
	7,890,726	3,934,697

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 года долевые инструменты включают простые акции АО «Центральный Депозитарий» и Казахстанской фондовой биржи, которые являются некотируемыми и отражаются по себестоимости.



18 Основные средства

тыс. тенге	Земля	Здания	Компью- терное оборудов ание	Транс- портные средства	Офисное оборудо- вание	Прочее	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Себестоимость								
На 1 января 2006 г.	30,399	940,403	156,142	102,794	312,421	3,445	360,053	1,905,657
Приобретение	-	-	1,585	-	-	2,869	121,976	126,430
Выбытие	-	-	(4,572)	(1,388)	(2,822)	(24)	-	(8,806)
Переводы	-	154,417	69,402	26,450	141,769	-	(392,038)	-
На 1 января 2007 г. (пересчитано)	30,399	1,094,820	222,557	127,856	451,368	6,290	89,991	2,023,281
Приобретение	-	47,265	74,267	31,542	148,343	1,794	22,113	325,324
Выбытие	-	-	(23,943)	(40,062)	(60,898)	(2,654)	(2,143)	(129,700)
Переводы	110	54,313	-	-	-	-	(54,423)	-
На 31 декабря 2007 г.	30,509	1,196,398	272,881	119,336	538,813	5,430	55,538	2,218,905
Износ								
На 1 января 2006 г.	-	168,931	81,001	26,085	77,891	1,056	-	354,964
Начисленный износ (пересчитано)	-	42,415	38,058	11,030	32,183	345	-	124,031
Выбытие	-	-	(3,965)	(1,223)	(2,822)	(20)	-	(8,030)
На 1 января 2007 г.	-	211,346	115,094	35,892	107,252	1,381	-	470,965
Начисленный износ	-	39,064	55,943	27,529	86,663	1,914	-	211,113
Выбытие	-	-	(23,943)	(33,195)	(67,767)	(2,654)	-	(127,559)
На 31 декабря 2007 г.	-	250,410	147,094	30,226	126,148	641	-	554,519
Балансовая стоимость								
На 31 декабря 2007 г.	30,509	945,988	125,787	89110	412,665	4,789	55,538	1,664,386
На 31 декабря 2006 г.	30,399	883,474	107,463	91,964	344,116	4,909	89,991	1,552,316



19 Нематериальные активы

тыс. тенге	<u>Лицензии</u>	<u>Программное обеспечение</u>	<u>Итого</u>
Себестоимость			
На 1 января 2006 г.	826	48,792	49,618
Приобретение	-	19,858	19,858
На 31 декабря 2006 г.	826	68,650	69,476
На 1 января 2007 г.	826	68,650	69,476
Приобретение	-	33,038	33,038
На 31 декабря 2007 г.	826	101,688	102,514
Амортизация			
На 1 января 2006 г.	-	38,900	38,900
Амортизационные начисления	-	3,838	3,838
На 31 декабря 2006 г.	-	42,738	42,738
На 1 января 2007 г.		42,738	42,738
Амортизационные начисления		3,972	3,972
На 31 декабря 2007 г.		46,710	46,710
Балансовая стоимость			
На 31 декабря 2007 г.	826	54,978	55,804
На 31 декабря 2006 г.	826	25,912	26,738



20 Прочие активы

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
Предоплата расходов	86,390	124,837
Предоплата по подоходному налогу	60,613	-
Транзитные счета	35,898	73,549
Вознаграждение работникам	2,089	7,096
Товарно-материальные запасы	7,090	4,665
Прочие дебиторы	33,857	32,174
	225,937	242,321
	(9,848)	-
	216,089	242,321

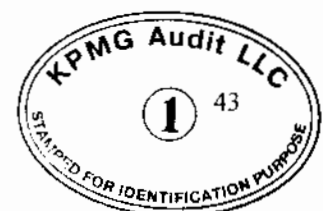
Анализ изменения резерва под обесценение

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
Сумма резерва по состоянию на начало года	-	-
Чистое создание резерва в течение года	9,848	-
Списания	-	-
Сумма резерва по состоянию на конец года	9,848	-

21 Счета и депозиты банков и других финансовых учреждений

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
Корреспондентские счета других банков	276,772	28,862
Краткосрочные межбанковские займы	1,762	293,617
Начисленное вознаграждение	39	1,040
Срочные депозиты	-	190,518
	278,573	514,037

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов Банк имел три и один банк, соответственно, на долю которых приходилось более 10% от совокупного объема остатков по счетам и депозитам банков и других финансовых организаций. Совокупный объем остатков по указанным счетам и депозитам по состоянию на 31 декабря 2007 года и 2006 года составил 160,832 тысяч тенге и 190,500 тысяч тенге, соответственно.



22 Текущие счета и депозиты клиентов

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
Срочные депозиты	8,872,570	9,870,129
Текущие счета	8,642,907	5,609,473
Депозиты до востребования	778,218	692,337
Начисленное вознаграждение	178,571	167,625
	18,472,266	16,339,564

(а) Заблокированные счета

На 31 декабря 2007 года депозиты клиентов Банка на сумму 273,800 тысяч тенге (2006 г.: 457,156 тенге), были заблокированы Банком в качестве обеспечения исполнения обязательств по займам и забалансовым кредитным инструментам, предоставленным Банком.

(б) Концентрация текущих счетов и депозитов клиентов

По состоянию на 31 декабря 2007 года на долю 10 крупных клиентов приходилось 8% совокупного объема остатков по текущим счетам и депозитам клиентов (2006 г.: 12%). Совокупный объем, указанных остатков по текущим счетам и депозитам клиентов по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года составил 1,558,671 тысяч тенге и 1,945,912 тысяч тенге, соответственно.

23 Кредиторская задолженность по сделкам “РЕПО”

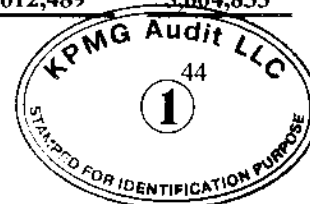
	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
Кредиторская задолженность перед банками и другими финансовыми институтами	533,076	-

Ценные бумаги, обремененные залогом

По состоянию на 31 декабря 2007 года Банк оформил в залог определенные ценные бумаги в качестве обеспечения по кредиторской задолженности по сделкам “РЕПО” (см. Примечания 17).

24 Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги

Эмиссия	Валюта	Дата эмиссии	Дата погашения	Ставка купона	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
2-я эмиссия	Тенге	Июль 2003 г. - сентябрь 2004 г.	Июль 2010	11%	2,984,870	2,990,957
3-я эмиссия	Тенге	Ноябрь 2004 г.	Ноябрь 2011	8.5%	2,419,400	2,408,480
Начисленное вознаграждение					208,219	205,396
					5,612,489	5,604,833



24 Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги продолжение

Долговые ценные бумаги включают облигации, выпущенные для местного рынка, которые являются субординированными и определяются по приоритетности после удовлетворения всех требований вкладчиков и прочих кредиторов.

25 Прочие обязательства

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
Транзитные счета	157,209	294,876
Прочие кредиторы	80,989	15,120
Налоги к оплате, кроме подоходного налога	68,836	15,387
Начисленное вознаграждение	60,290	22,737
Резерв по отпускам	36,329	21,563
Полученные авансы	6,200	3,240
Расчеты с сотрудниками	2,071	5,562
Резервы	-	1,481
	411,924	379,966



26 Отсроченное налоговое обязательство

Временные разницы между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммами, используемыми в налоговых целях, ведут к возникновению чистых отсроченных налоговых обязательств по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов.

Такие вычитаемые временные разницы, не имеющие срока истечения, представлены ниже по накопленной стоимости, в отношении которой имелось влияние налогов:

	Активы		Обязательства		Нетто	
	2007 г.	2006 г. (пересчи- тано)	2007 г.	2006 г. (пересчи- тано)	2007 г.	2006 г. (пересчи- тано)
тыс. тенге						
Основные средства	-	1,366	(118,532)	(71,016)	(118,532)	(71,016)
Нематериальные активы			-	-	-	1,366
Займы клиентам	-	-	(56,097)	(94,474)	(56,097)	(94,474)
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы или расходы	-	-	(11,370)	-	(11,370)	-
Прочие обязательства	10,898	1,259	-	-	10,898	1,259
Чистые отсроченные налоговые активы/ (обязательства)	10,898	2,625	(185,999)	(165,490)	(175,101)	(162,865)

Ставка налога, применяемая к отсроченным налогам, составляет 30% (2006 г.: 30%). Срок использования перечисленных выше временных разниц, подлежащих вычету, не ограничивается действующим налоговым законодательством Республики Казахстан. Чистые отсроченные налоговые обязательства на 31 декабря 2007 и 2006 годов отражены в настоящей финансовой отчетности.

	Сальдо	Отражено в составе доходов	Сальдо
	1 января 2006 г.		31 декабря 2007 г.
тыс. тенге			
Основные средства	(71,016)	(47,516)	(118,532)
Нематериальные активы	1,366	(1,366)	-
Займы клиентов	(94,474)	38,377	(56,097)
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы или расходы	-	(11,370)	(11,370)
Прочие обязательства	1,259	9,639	10,898
Чистые налоговые активы/ (обязательства)	(162,865)	(12,236)	(175,101)



27 Акционерный капитал

(а) Выпущенный акционерный капитал и эмиссионный доход

Зарегистрированный, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал Банка включает 10,000,000 простых акций (2006 г.: 2,000,000) номинальной стоимостью 1,000 тенге. В течение 2007 года было выпущено 8,000,000 простых акций (2006 г.: 519,534) по цене 3,375 тенге, в результате чего эмиссионный доход составил 19,000,000 тысяч тенге. По состоянию на 31 декабря 2007 года и 2006 года все выпущенные акции принадлежали ОАО "Объединенный Коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации", за исключением 47 акций, принадлежащих трем физическим лицам.

(б) Доходы на акцию

Сумма базового дохода на акцию рассчитывается путем деления чистого дохода за год приходящегося на держателей обыкновенных акций, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года. Банк не имеет каких-либо опционов или конвертируемых долговых или долевых инструментов.

	2007 г.	2006 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Чистый доход, относимый к владельцам обыкновенных акций	1,251,203	980,974
Средневзвешенное количество обыкновенных акций	3,863,014	2,000,000
Базовый доход на акцию (тенге)	324	485

28 Сегментная информация

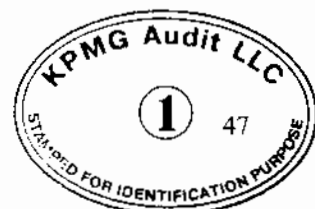
Деятельность Банка является высоко интегрированной и представляет собой единый отраслевой сегмент в целях МСФО 14 «Сегментная отчетность». Активы Банка в основном сконцентрированы на территории Республики Казахстан, и Банк получает большую часть доходов и чистой прибыли от операций, осуществляемых в Республике Казахстан.

29 Управление рисками

Управление рисками лежит в основе банковской деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Банка. Рыночный риск, включающий в себя ценовой риск, риск изменения процентных ставок и валютный риск, а также кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками, с которыми сталкивается Банк в процессе осуществления своей деятельности.

(а) Правила и процедуры Банка по управлению рисками

Политика Банка по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержен Банк, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня риска и его соответствия установленным лимитам. Правила и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых товаров и услуг и появляющейся передовой практики.



29 Управление рисками, продолжение

(а) Правила и процедуры Банка по управлению рисками, продолжение

Совет Директоров Банка несет ответственность за общую систему 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 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. Он подотчетен непосредственно Президенту Банка и косвенно – Совету Директоров.

Кредитный, 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 иерархическую структуру кредитных комитетов, в зависимости от типа и величины подверженности риску.

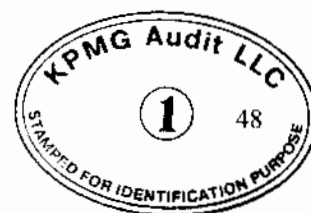
Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организационной структуры Банка. Особое внимание уделяется разработке карт рисков, которые используются для выявления всего перечня факторов риска и служат основой для определения уровня достаточности текущих процедур по снижению рисков. Помимо стандартного анализа кредитного и рыночного рисков, Департамент рисков проводит мониторинг финансовых и нефинансовых рисков путем проведения регулярных встреч с операционными подразделениями с целью получения экспертной оценки по отдельным направлениям.

(б) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения дохода Банка или стоимости его портфелей вследствие изменения рыночных цен, включая курсы обмена иностранных валют, процентные ставки, стоимость финансовых инструментов. Рыночный риск состоит из валютного риска, процентного риска, а также ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений 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 Банка, несет ответственность за управление рыночным риском. Комитет утверждает лимиты рыночного риска, основываясь на рекомендациях Управления рисками.



29 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

Рыночный риск управляется путем проведения процедуры переоценки позиций по рыночным ценам, а также путем установления лимитов по различным типам финансовых инструментов. Кроме того, управление рыночным риском осуществляется посредством установления лимитов потерь и лимитов на валютную позицию.

В дополнение к вышеописанному Банк использует 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.

Управление процентным риском 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, подверженной риску (VaR), для управления рыночным риском по своим торговым позициям.

(г) Процентный риск

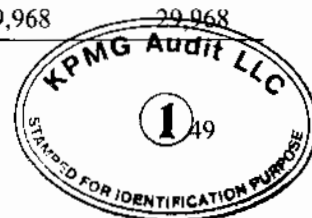
Процентный риск - риск возникновения расходов (убытков) вследствие неблагоприятного изменения ставок вознаграждения.

Банк подвержен влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на его финансовое положение и денежные потоки. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения процентных ставок, приводить к возникновению убытков. Комитет по управлению активами и пассивами несет ответственность за управление активами и обязательствами Банка.

Риск изменения процентных ставок возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы с определенным сроком погашения больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств с аналогичным сроком погашения.

Анализ чувствительности чистого процентного дохода Банка за год к изменению рыночных процентных ставок (составленный на основе упрощенного сценария параллельного снижения или роста кривых доходности на 100 базисных пунктов и предполагающий отсутствие ассиметричных изменений кривых доходности и наличие постоянной балансовой позиции) представлен следующим образом:

	31 декабря 2007 г.		31 декабря 2006 г.	
	Чистый доход	Капитал	Чистый доход	Капитал
100 базисных пунктов увеличение (вверх)	215,759	215,759	(29,968)	(29,968)
100 базисных пунктов уменьшение (вниз)	(215,759)	(215,759)	29,968	29,968



29 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

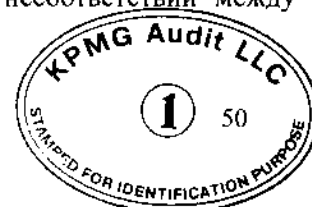
(ii) *Методология оценки стоимости, подверженной риску (VaR)*

Методология оценки стоимости, подверженной риску, 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, подверженной риску, исходит из доверительного интервала в 99% и предполагает период удержания финансового инструмента длительностью от 1 до 10 дней в зависимости от типа позиции. Модель оценки стоимости, подверженной риску, 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, подверженной риску, 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 от 1 до 10 дней предполагает, что все позиции могут быть проданы или хеджированы в течение от 1 до 10 дней. Практически во всех случаях это возможно, однако в случаях исключительной неликвидности рынка в продолжительный период может быть недостаточным.
- 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, подверженная риску.
- Так как расчет величины стоимости, подверженной риску, производится на основе данных закрытия торговых сессий, он не всегда отражает колебания в течение дня.
- Величина риска, рассчитанная по методологии оценки стоимости, подверженной риску, зависит от позиции Банка и волатильности рыночных цен. Стоимость, подверженная риску, для одной той же позиции, снижается, если уменьшается волатильность рыночных цен, и наоборот.

При проведении оценки рыночного риска Банк опирается не только на расчет стоимости, подверженной риску, так как данной методологии присущи некоторые ограничения, описанные выше. Ограничения метода расчета стоимости, подверженной риску, учитываются путем введения других дополнительных лимитов на открытые позиции и лимитов чувствительности, включая ограничения потенциальной концентрации рисков по каждому из торговых портфелей, а также структурный анализ несоответствий между позициями.



29 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(ii) Методология оценки стоимости, подверженной риску (VaR), продолжение

Данные о величине стоимости, подверженной риску, в отношении портфеля финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, Банка по состоянию на 31 декабря 2007 года представлены ниже.

	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Риск колебаний валютных курсов	1,185	10,575
Ценовой риск по ценным бумагам с фиксированным доходом	47,435	63,870
	48,620	74,445

(в) Кредитный риск

Кредитный риск – риск возникновения расходов (убытков) вследствие нарушения клиентом/контрагентом первоначальных условий договора (контракта) по исполнению им взятых на себя денежных обязательств при проведении заемных и других операций. 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.

Кредитная политика Банка устанавливает:

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

Заявки от корпоративных клиентов на получение кредитов рассматриваются соответствующими кредитными менеджерами кредитного подразделения, которое несет ответственность за кредитный портфель Банка. Экспертные заключения кредитного подразделения основываются на структурном анализе бизнеса и финансового положения клиента. Затем заявки проходят независимую проверку Управлением рисками, которым выдается заключение. Соответствующий Кредитный комитет рассматривает заявки на получение кредитов на основе документов, предоставленных кредитным подразделением. Перед тем, как Кредитный комитет одобрит отдельные операции, они проводятся Юридическим подразделением, Департаментом безопасности.



29 Управление рисками, продолжение

(в) Кредитный риск, продолжение

Банк проводит постоянный мониторинг состояния кредитов и на регулярной основе производит их классификацию. Процедуры классификации 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 оценщиками. В случае отрицательного изменения рыночной стоимости обеспечения заемщику обычно выставляется требование о предоставлении дополнительного обеспечения.

Рассмотрением заявок от физических лиц на получение кредитов занимается подразделение по розничному кредитованию. При этом используются скоринговые модели и процедуры проверки данных в заявке на получение кредита, разработанные совместно с Управлением рисков.

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

Максимальное значение риска по балансовым счетам отражено в балансовой стоимости финансовых инструментов, отраженных в балансе, а по забалансовым счетам в примечании 31. Влияние возможного взаимозачета активов и пассивов для уменьшения потенциального кредитного риска незначительно.

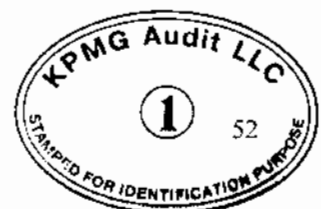
Банк проводит мониторинг концентрации кредитного риска в разрезе отраслей экономики и географических регионов. Анализ концентрации кредитного риска по кредитам клиентам представлен в Примечании 15 «Займы клиентам».

(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 сроков погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим моментом в управлении финансовыми институтами, включая Банк. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности, полное соответствие 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.

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



29 Управление рисками, продолжение

(г) Риск ликвидности, продолжение

Политика Банка по управлению ликвидностью состоит из:

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

Казначейство получает от подразделений информацию о структуре ликвидности их финансовых активов и обязательств и о прогнозировании денежных потоков, ожидаемых от планируемого в будущем бизнеса. Затем Казначейство 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.

Казначейство ежедневно проводит мониторинг позиции по ликвидности и 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 управления ликвидностью Группы принимаются Комитетом по управлению активами и пассивами и исполняются Казначейством.

Банк также рассчитывает на регулярной основе обязательные нормативы ликвидности в соответствии с требованиями Национального Банка Республики Казахстан.

В нижеприведенных таблицах показываются недисконтированные денежные потоки, входящие в состав финансовых долгов и непризнанных обязательств по ссуде на основе их самой ранней договорной зрелости. Полное количество брутто (приток)/отток, раскрытых в таблице - договорной, недисконтированные денежные потоки, входящие в состав финансовых долгов или непризнанных обязательств по ссуде. Ожидаемые денежные потоки Банка в финансовых обязательствах и непризнанных обязательств по ссуде значительно изменяются как показано в анализе.



29 Управление рисками, продолжение

(г) Риск ликвидности, продолжение

Положение Банка на 31 декабря 2007 года было следующее:

тыс. тенге	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Первоначальная стоимость	Балансовая стоимость
Счета и депозиты банков и других финансовых учреждений	278,951	-	-	-	-	278,951	278,573
Текущие счета и депозиты клиентов	10,671,588	1,457,137	3,991,389	2,744,896	-	18,865,010	18,472,266
Задолженность по сделкам РЕПО	536,553	-	-	-	-	536,553	533,076
Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги	-	-	-	6,933,365	-	6,933,365	5,612,489
Прочие обязательства	407,618	-	4,306	-	175,101	587,025	587,025
Итого	11,894,710	1,457,137	3,995,695	9,678,261	175,101	27,200,904	25,483,429

Положение Банка на 31 декабря 2006 года было следующее:

тыс. тенге	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Первоначальная стоимость	Балансовая стоимость
Непроизводные долги							
Счета и депозиты банков и других финансовых учреждений	-	514,476	-	-	-	514,476	514,037
Текущие счета и депозиты клиентов	7,630,316	1,459,640	5,551,263	1,840,505	-	16,481,724	16,339,564
Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги	-	-	-	6,933,365	-	6,933,365	5,604,833
Прочие обязательства	338,784	-	41,182	-	162,865	542,831	542,831
Итого	7,969,100	1,974,116	5,592,445	8,773,870	162,865	24,472,396	23,001,265

30 Управление капиталом

Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансовых рынков и финансовых организаций Республики Казахстан устанавливает и контролирует выполнение требований к уровню капитала Банка.

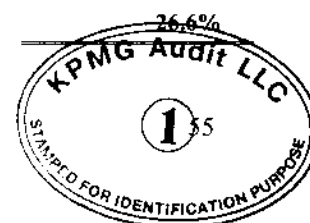


30 Управление капиталом, продолжение

Банк определяет в качестве капитала те статьи, которые определены в соответствии с законодательством Республики Казахстан в качестве составляющих капитала (собственных средств) кредитных организаций. На сегодняшний день в соответствии с требованиями Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансовых рынков и финансовых организаций Республики Казахстан банки должны поддерживать норматив отношения величины капитала первого уровня к совокупным активам и отношения величины капитала к величине активов, взвешенных с учетом риска, (“норматив достаточности капитала”) выше определенного минимального уровня. По состоянию на 31 декабря 2007 года минимальный уровень отношения величины капитала первого уровня к совокупным активам составлял 0.06 (2006 г.: 0.06), а отношение величины капитала к величине активов, взвешенных с учетом риска составлял 0.12 (2006 г.: 0.12). В течение 2006 года и 2007 года норматив достаточности капитала Банка соответствовал нормативно установленному уровню.

В таблице ниже отражен анализ состава капитала Банка, рассчитанного в соответствии с требованиями Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансовых рынков и финансовых организаций, по состоянию на 31 декабря 2007 года.

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
Капитал 1-го уровня:		
Акционерный капитал	29,000,000	2,000,000
Нераспределенная прибыль предыдущих периодов	1,430,474	649,500
Итого капитала 1-го уровня	30,430,474	2,649,500
Капитал 2-го уровня:		
Нераспределенная прибыль текущего периода	1,251,203	980,974
Субординированный долг второго уровня	3,735,520	1,331,289
Итого капитала 2-го уровня	4,986,723	2,312,263
Капитал 3-го уровня		
Субординированный долг второго уровня	-	40,209
Итого капитал 3-го уровня	-	40,209
Итого капитал Банка	35,417,197	5,001,972
Активы, взвешенные с учетом риска, условные обязательства, операционный и рыночный риски:		
Активы, взвешенные с учетом риска	46,522,169	17,785,901
Условные обязательства, взвешенные с учетом риска	30,988,818	283,953
Операционный риск	1,224,134	736,480
Итого активов, взвешенных с учетом риска, условных обязательств, операционного и рыночного рисков	78,735,121	18,806,334
Отношение капитала 1-го уровня к общей величине активов	52.9%	9.9%
Итого отношение капитала к активам, взвешенным с учетом риска, условным обязательствам, операционному и рыночному рискам	45.0%	26.6%



31 Потенциальные обязательства

В любой момент у Банка могут возникнуть обязательства по предоставлению кредитных ресурсов. Такие обязательства предусматривают выдачу кредитных ресурсов в форме одобренного кредита, лимитов по кредитным карточкам, а также превышению кредитного лимита.

Банк предоставляет финансовые гарантии и открывает аккредитив с целью обеспечения исполнения обязательств своих клиентов третьим сторонам. Данные соглашения имеют фиксированные лимиты и, в общем, продлеваются на срок до пяти лет. Банк также выдает гарантии, выступая в качестве расчетного агента по кредитным операциям с ценными бумагами.

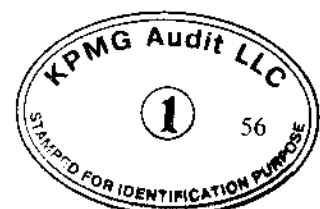
Договорные суммы потенциальных и условных обязательств представлены в таблице в виде категорий. Суммы, отраженные в таблице в отношении потенциальных обязательств, предполагают, что указанные обязательства полностью выполнены. Суммы, отраженные в таблице в отношении гарантий и аккредитивов, представляют собой максимальную величину расчетного убытка, который отражается в финансовой отчетности на отчетную дату в том случае, если контрагенты Банка полностью не выполнили свои договорные обязательства.

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
Сумма согласно договору		
Обязательства по предоставлению займов и кредитных линий	368,317	777,678
Гарантии и аккредитивы	977,977	262,852
Резервы	-	(1,481)
	1,346,294	1,039,049

Общие указанные обязательства по предоставлению вышеуказанных кредитов не обязательно должны представлять будущие потребности в наличности, поскольку истекает срок или прекращается действие основной части потенциальных обязательств.

Анализ движения резервов под обесценение

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
Сальдо на начало года	1,481	148
Чистое начисление за год	-	1,481
Списание	(1,481)	(148)
Сальдо на конец года	-	1,481



32 Условные обязательства

(а) Страхование

Отрасль страхования в Казахстане находится на стадии развития, и многие формы страхования, характерные для других стран мира, пока не доступны в полном объеме. Банк не предусматривает страхового покрытия в отношении имущества и оборудования на случай прекращения деятельности или обязательства третьей стороны, в связи с ущербом имуществу или окружающей среде, возникающим в результате страховых случаев, связанных с имуществом Банка, или имуществу, относящемуся к деятельности Банка. До тех пор, пока Банк не обеспечит полное страхование, существует риск, что потеря или уничтожение каких-либо активов может иметь негативное влияние на деятельность и финансовое положение Банка.

(б) Судопроизводство

В процессе осуществления своей нормальной деятельности на рынке Банк сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководству Банка не известно о каких-либо значительных существующих, находящихся на рассмотрении или потенциальных исках против Банка.

(в) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Республики Казахстан является относительно новой и характеризуется часто изменяющимися нормативными документами, зачастую являющимися нечеткими и допускающими различные интерпретации со стороны налоговых органов. Налоги подлежат проверке со стороны ряда регулирующих органов, имеющих право налагать значительные штрафы, начислять и взимать пени. Налоговый период остается открытым для проверки со стороны налоговых органов в течение пяти календарных лет, следующих за данным налоговым периодом; однако при определенных обстоятельствах налоговый период может оставаться открытым дольше вышеуказанного срока.

Вышеизложенные факты могут привести к более значительным налоговым рискам в Казахстане, чем в других странах. Руководство, основываясь на понимании налогового законодательства, считает, что обязательства по налогам отражены в полном объеме. Тем не менее, налоговые органы могут интерпретировать нормативные акты иначе, и в случае, если налоговые органы смогут отстоять свою интерпретацию, эффект различной интерпретации на данную финансовую отчетность может быть существенным.

33 Операции со связанными сторонами

(а) Осуществления контроля

Материнской компанией Банка является открытое акционерное общество «Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации». Конечной контролирующей стороной Банка является Правительство Российской Федерации. Материнской компанией Банка выпускается финансовая отчетность, предназначенная для открытого доступа.



33 Операции со связанными сторонами, продолжение

(б) Сделки с членами Совета Директоров и Правления

Общий размер вознаграждений, включенных в статью «Вознаграждения работникам» (примечание 11), включает только краткосрочные вознаграждения работникам:

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
Члены Совета Директоров и Правления	70,178	84,066

Вышеуказанные суммы включают неденежные вознаграждения членов Правления.

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

	2007 г. тыс.тенге	Средняя процентная ставка	2006 г. тыс.тенге	Средняя процентная ставка
Бухгалтерский баланс				
Активы				
Займы клиентам	47 815	12,3 %	20 103	13 %

	2007 г. тыс.тенге	2006 г. тыс.тенге
Отчет о прибылях и убытках		
Доходы в виде вознаграждения	5,448	3,356

Сделки с другими связанными сторонами

	Материнская компания	
	2007 г. тыс.тенге	2007 г. Средняя процентная ставка
Счета и вклады в банках и других финансовых учреждениях	2,040,935	8.4 %
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы или расходы	37,900	-
Расходы в виде вознаграждения	25,996	-



34 Деньги и их эквиваленты

По состоянию на конец года деньги и их эквиваленты, отраженные в отчете о движении денег, представлены следующим образом:

	2007 г.	2006 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Деньги	2,656,966	2,055,145
Средства в Национальном Банке Республики Казахстан	3,819,296	3,596,796
Счета «Ностро»	1,803,558	474,397
Займы и депозиты	4,368,093	12,700
Обязательный резерв	(1,298,875)	(1,536,891)
	11,349,038	4,602,147

Согласно законодательству Республики Казахстан, Банк обязан держать определенные обязательные резервы, рассчитываемые как процент от определенных обязательств Банка. Такие резервы должны держаться либо в виде беспроцентных депозитов в НБРК, либо в виде наличности и поддерживаться на основе среднемесячных остатков совокупных депозитов в НБРК или наличности. Использование этих средств соответственно ограничено, также они не включаются в деньги и денежные эквиваленты.

35 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Банк провел оценку справедливой стоимости финансовых инструментов в соответствии с требованиями МСФО 7 "Финансовые инструменты: Раскрытие и представление информации".

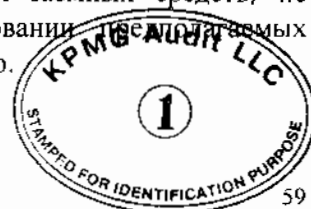
Предполагаемой справедливой стоимостью денег, счетов «Ностро», депозитов «Овернайт» с другими банками и прочих размещений с плавающей процентной ставкой является их балансовая стоимость.

Предполагаемая справедливая стоимость счетов и депозитов других банков с фиксированной ставкой, включая центральные банки, рассчитывается на основании дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков по основному долгу и вознаграждению.

Предполагаемая справедливая стоимость котируемых торговых ценных бумаг, активов, имеющих в наличии для продажи, инвестиций, удерживаемых до погашения и производных финансовых инструментов основывается на рыночных котировках на учетную дату без вычета затрат на совершение сделок.

Предполагаемая справедливая стоимость займов определяется на основе дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств.

Предполагаемая справедливая стоимость счетов других банков и остатков на счетах до востребования клиентов, подлежащая к оплате по требованию, является их балансовой стоимостью. Предполагаемая справедливая стоимость счетов банков и клиентских счетов, не подлежащая к выплате по первому требованию, и прочих заемных средств, не котирующихся на активном рынке, рассчитывается на основании дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков по основному долгу и вознаграждению.



35 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

Предполагаемая справедливая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг основывается на рыночных котировках на учетную дату без какого-либо вычета затрат на совершение сделок.

Предполагаемая справедливая стоимость всех прочих финансовых инструментов определяется на основе дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств.

В случае использования метода движения дисконтируемых денежных средств, оцениваемые будущие потоки денежных средств основываются на наилучшей оценке руководства, и ставкой дисконтирования является рыночная ставка для аналогичного инструмента на отчетную дату.

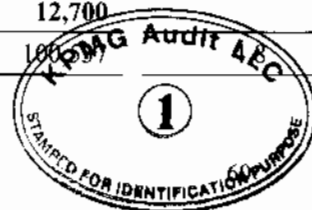
Руководство Банка считает, что справедливая стоимость финансовых инструментов не отличается значительным образом от их балансовой стоимости.

Оценка справедливой стоимости направлена на наиболее точное определение стоимости, по которой упомянутые выше активы и обязательства могут быть обменены в настоящее время при совершении сделки между хорошо осведомленными, действительно 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.

36 Средние эффективные процентные ставки

Нижеследующая таблица отражает процентные активы и обязательства Банка и соответствующие им средние эффективные ставки вознаграждения по состоянию на 31 декабря 2007 года и 2006 года. Данные эффективные ставки вознаграждения отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	2007 г.		2006 г.	
	Средняя эффективная процентная ставка, %	Средняя эффективная процентная ставка, %	Средняя эффективная процентная ставка, %	Средняя эффективная процентная ставка, %
	Стоимость тыс. тенге	Стоимость тыс. тенге	Стоимость тыс. тенге	Стоимость тыс. тенге
Процентные активы				
Счета и депозиты в банках и других финансовых учреждениях				
- тенге	283	0.5	22,099	0.5
- доллар США	1,434,013	2.7	215,480	0.5
- прочая валюта	369,262	2.8	236,818	0.5
Счета «Ностро»	1,803,558		474,397	
- тенге	-		-	0.0
- доллар США	3,475,944	3.9	12,700	4.0
- прочая валюта	892,149	4.0	-	-
Кредиты и депозиты	4,368,093		12,700	
- тенге	100,067	6.1		



37 Анализ сроков погашения

	2007 г.		2006 г.	
	Средняя эффективная процентная ставка, %	Средняя эффективная процентная ставка, %	Средняя эффективная процентная ставка, %	Средняя эффективная процентная ставка, %
	Стоймость тыс. тенге	Стоймость тыс. тенге	Стоймость тыс. тенге	Стоймость тыс. тенге
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы или расходы	100,067	100,537		
- тенге	16,499,810	26.0	11,294,815	27.0
- доллар США	1,546,545	22.0	1,280,588	23.0
- прочая валюта	283,567	24.0	236,251	24.0
Займы клиентам	18,329,922		12,811,654	
- тенге	16,533,178	9.2	1,721,504	3.0
Дебиторская задолженность по сделкам «Обратное РЕПО»	16,533,178		1,721,504	
- тенге	7,890,726	5.8	1,465,538	6.1
- доллар США			2,469,159	5.4
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	7,890,726		3,934,697	
- тенге	-	-	199,335	
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	199,335	6.1
Процентные обязательства				
- тенге	222,975	8.0	204,239	3.4
- доллар США	27,872	3.7	265,196	3.7
- прочие	27,726	4.0	44,602	4.9
Счета и депозиты банков и других финансовых учреждений	278,573		514,037	
- тенге	533,076	1.8	-	-
Кредиторская задолженность по соглашениям РЕПО	533,076		-	



37 Анализ сроков погашения, продолжение

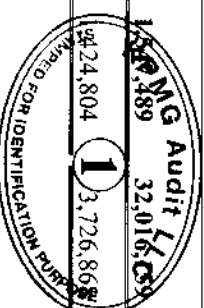
Следующая таблица показывает банковские активы и обязательства по оставшимся срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 года. Вследствие того, что в основном все финансовые инструменты Банка являются контрактами с фиксированной ставкой вознаграждения, оставшиеся до погашения сроки, в соответствии с положениями контрактов, также представляют собой сроки, оставшиеся до изменения ставок вознаграждения.

	2007 г.		2006 г.	
	Средняя эффективная процентная ставка, %	Средняя эффективная процентная ставка, %	Средняя эффективная процентная ставка, %	Средняя эффективная процентная ставка, %
	Стоймость тыс. тенге	Стоймость тыс. тенге	Стоймость тыс. тенге	Стоймость тыс. тенге
Текущие счета и депозиты клиентов				
- тенге	7,590,779	1.0	5,262,185	1.5
- доллар США	1,454,455	0.8	1,021,040	0.8
- прочие	375,939	0.5	186,210	0.5
Текущие счета и депозиты до востребования	9,421,173		6,469,435	
- тенге	5,086,497	8.6	6,297,907	11.5
- доллар США	2,633,518	9.4	3,261,246	10.5
- прочие	1,331,078	7.0	310,976	7.2
Срочные депозиты	9,051,093		9,870,129	
- тенге	5,612,489	11.5	5,604,833	11.0
Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги	5,612,489		5,604,833	



37 Анализ сроков погашения, продолжение

Тыс. тенге Активы	Срок погашения					Итого
	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	
Депозиты	2,656,966	-	-	-	-	2,656,966
Счета и депозиты вНациональном Банке Республики Казахстан	3,819,296	-	-	-	-	3,819,296
Счета и вклады в банках и других финансовых учреждениях	6,175,254	-	-	-	-	6,175,254
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы или расходы	-	-	137,967	-	-	137,967
Займы клиентам	665,417	706,974	6,343,668	10,613,863	-	18,329,922
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного» РЕПО	16,553,178	-	-	-	-	16,553,178
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	405,365	5,158,334	2,324,627	-	7,890,726
Основные средства	-	-	-	-	-	1,664,386
Нематериальные активы	-	-	-	-	-	55,804
Прочие активы	153,543	20,655	40,302	1,589	-	216,089
Всего активы	30,023,654	1,132,994	11,680,271	12,940,079	-	1,722,590
57,499,588						
Обязательства						
Счета и депозиты банков и других финансовых учреждений	278,573	-	-	-	-	278,573
Текущие счета и депозиты клиентов	10,688,670	1,477,552	3,973,252	2,332,752	40	18,472,266
Задолженность по сделкам РЕПО	533,076	-	-	-	-	533,076
Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги	162,250	-	45,969	5,404,270	-	5,612,489
Прочие обязательства	407,618	-	4,306	-	-	411,924
Отсроченное налоговое обязательство	-	-	-	-	-	175,101
Всего обязательства	12,070,187	1,477,552	4,023,527	7,737,022	40	175,101
25,483,429						
Чистая позиция на 31 декабря 2007 г.	17,953,467	(344,558)	7,656,744	5,203,057	(40)	1,547,489
32,016,059						
Чистая позиция на 1 декабря 2006 г.	(178,731)	(1,316,601)	(1,823,508)	4,668,044	952,860	24,24,804
						3,726,868



38 Анализ в разрезе валют

Следующая таблица показывает структуру активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2007 года:

	Тенге	Доллар США	Прочая валюта	Итого
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
Активы				
Деньги	1,549,710	874,802	232,454	2,656,966
Счета и депозиты в Национальном Банке Республики Казахстан	811,797	3,007,499	-	3,819,296
Счета и вклады в банках и других финансовых учреждениях	283	4,909,957	1,265,014	6,175,254
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы или расходы	100,067	37,900	-	137,967
Займы клиентам	16,499,810	1,546,545	283,567	18,329,922
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного» РЕПО	16,553,178	-	-	16,553,178
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	7,890,726			7,890,726
Основные средства	1,664,386	-	-	1,664,386
Нематериальные активы	55,804	-	-	55,804
Прочие активы	85,274	73,327	57,488	216,089
Всего активы	45,211,035	10,450,030	1,838,523	57,499,588
Обязательства				
Счета и депозиты банков и других финансовых учреждений	222,975	27,872	27,726	278,603
Текущие счета и депозиты клиентов	12,677,279	4,087,971	1,707,016	18,472,266
Задолженность по сделкам РЕПО	533,076			533,076
Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги	5,612,489	-	-	5,612,489
Прочие обязательства	177,513	109,721	124,690	411,924
Отсроченное налоговое обязательство	175,101	-	-	175,101
Всего обязательства	19,398,433	4,225,564	1,859,432	25,483,429
Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2007 г.	25,812,602	6,224,466	(20,909)	32,016,159
Чистая внебалансовая позиция на 31 декабря 2007 г.	6,106,900	(6,069,000)	-	37,900
Чистая балансовая и внебалансовая позиция на 31 декабря 2007 г.	31,919,502	155,466	(20,909)	32,054,059
Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2006 г.	3,580,631	92,634	53,603	3,726,868

