

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЦЕНТРКРЕДИТ»

Консолидированная финансовая отчетность
за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 годов

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЦЕНТРКРЕДИТ»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 И 2007 ГОДОВ	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 И 2007 ГОДОВ:	
Консолидированные отчеты о прибылях и убытках	4
Консолидированные бухгалтерские балансы	5
Консолидированные отчеты об изменениях в капитале	6-7
Консолидированные отчеты о движении денежных средств	8-9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	10-80

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЦЕНТРКРЕДИТ»

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 И 2007 ГОДОВ

Нижеследующее подтверждение, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном на стр. 2-3 отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Банк ЦентрКредит» и его дочерних компаний (далее - «Группа»).

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое состояние Группы на 31 декабря 2008 и 2007 годов, результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале Группы за годы, закончившиеся на эти даты, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО; и
- подготовку консолидированной финансовой отчетности, исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Группе;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Республики Казахстан и;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 годов, была утверждена 15 апреля 2009 года Правлением Группы.

От имени Правления Группы



Ли В.С.
Председатель Правления

15 апреля 2009 года
г. Алматы



Кайнарбекова Г.К.
Главный бухгалтер

15 апреля 2009 года
г. Алматы

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров Акционерного общества «Банк ЦентрКредит»:

Заключение о консолидированной финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Банк ЦентрКредит» и его дочерних компаний, которая включает в себя консолидированные бухгалтерские балансы по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов и соответствующие консолидированные отчеты о прибылях и убытках, движении денежных средств и изменениях в капитале за годы, закончившиеся на эти даты, а также краткое изложение основных принципов учетной политики и прочих примечаний.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

Руководство Группы несет ответственность за подготовку данной консолидированной финансовой отчетности и ее соответствие Международным стандартам финансовой отчетности. Данная ответственность включает создание, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверным представлением финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений ни вследствие финансовых злоупотреблений, ни вследствие ошибок; выбор и применение надлежащей учетной политики; а также применение обоснованных обстоятельствами бухгалтерских оценок.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность состоит в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенных нами аудитов. Мы провели аудиты в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют обязательного соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита с целью получения достаточной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к финансовой отчетности. Выбор надлежащих процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие финансовых злоупотреблений или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку правомерности применяемой учетной политики и обоснованности допущений, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным основанием для выражения мнения о данной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение Акционерного общества «Банк ЦентрКредит» и его дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов, а также результаты его деятельности и движение денежных средств за годы, закончившиеся на эти даты, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Привлечение внимания к особым обстоятельствам

Как описывается в Примечании 4 к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2007 года консолидированная финансовая отчетность была пересмотрена.

Deloitte, LLP



Арман Чингильбаев
Партнер по заданию
Квалифицированный аудитор
Квалификационное свидетельство №0000487,
выданное 12 октября 1999 года
Республика Казахстан

ТОО «Делойт»

Государственная лицензия на осуществление аудиторской деятельности в Республике Казахстан №0000015, серия МФЮ - 2, выдана Министерством финансов Республики Казахстан от 13 сентября 2006 года

Н. Бекенов

Нурлан Бекенов
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

15 апреля 2009 года
г. Алматы

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЦЕНТРКРЕДИТ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 И 2007 ГОДОВ

(в миллионах казахстанских тенге, за исключением прибыли на акцию, которая выражена в тенге)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года (пересмотрено)
Процентный доход	5, 30	114,260	96,560
Процентный расход	5, 30	(69,289)	(53,330)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ		44,971	43,230
Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	6	(19,736)	(16,157)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		25,235	27,073
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	7	7,597	1,473
Чистый реализованный убыток по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	8	(444)	(38)
Чистый (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой	9	(7,720)	637
Доходы по услугам и комиссии полученные	10	12,435	10,224
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	10	(877)	(694)
Прочие доходы	11	134	215
Формирование резервов под обесценение по прочим операциям	6	(5,315)	(413)
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		5,810	11,404
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		31,045	38,477
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	12, 30	(23,886)	(19,191)
ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		7,159	19,286
Расход по налогу на прибыль	13	(1,304)	(3,205)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		5,855	16,081
Относящаяся к:			
Аktionерам материнского Банка		5,838	16,027
Миноритарным акционером		17	54
		5,855	16,081
ПРИБЫЛЬ НА ОДНУ АКЦИЮ			
Базовая и разводненная (тенге)	14	44.4	137.7

От имени Правления Группы

Ли В.С.
Председатель Правления

15 апреля 2009 года
г. Алматы



Кайнарбекова Г.К.
Главный бухгалтер

15 апреля 2009 года
г. Алматы

Примечания на стр. 10-80 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЦЕНТРКРЕДИТ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ БАЛАНСЫ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2008 И 2007 ГОДОВ (в миллионах казахстанских тенге)

	Приме- чания	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года (пересмотрено)
АКТИВЫ:			
Денежные средства и счета в НБРК	15	24,361	43,020
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	16	20,697	10,383
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	17	38,116	7,232
Инвестиции, удерживаемые до погашения	18	83,116	58,819
Средства в банках	19	150,364	119,245
Сеуды, предоставленные клиентам	20, 30	601,221	625,655
Требования по текущему налогу на прибыль		4,533	2,136
Прочие активы	21	7,290	5,641
Основные средства и нематериальные активы	22	10,830	9,972
ИТОГО АКТИВЫ		940,528	882,103
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Средства банков	23	185,274	258,208
Средства клиентов	24, 30	427,381	313,444
Выпущенные долговые ценные бумаги	25	170,451	188,682
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	13	1,958	795
Прочие обязательства	26	3,678	4,019
Субординированный займ	27	57,173	43,984
Итого обязательства		845,915	809,132
КАПИТАЛ:			
Капитал, относящийся к акционерам материнского Банка:			
Уставный капитал	28	52,684	36,298
Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		934	1,445
Фонд переоценки основных средств		2	3
Нераспределенная прибыль		40,387	34,919
Итого капитал, относящийся к акционерам материнского Банка		94,007	72,665
Доля миноритарных акционеров		606	306
Итого капитал		94,613	72,971
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		940,528	882,103

От имени Правления Группы:

Ли В.С.
Председатель Правления

15 апреля 2009 года
г. Алматы



Кайнарбекова Г.К.
Главный бухгалтер

15 апреля 2009 года
г. Алматы

Примечания на стр. 10-80 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЦЕНТРКРЕДИТ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ НА 31 ДЕКАБРЯ 2008 И 2007 ГОДОВ

(в миллионах казахстанских тенге)

	Уставный капитал	Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого капитал, относящийся к акционерам материнского Банка	Доля миноритарных акционеров	Итого капитал
31 декабря 2006 года	21,113	87	4	18,989	40,193	295	40,488
Амортизация фонда переоценки основных средств	-	-	(1)	1	-	-	-
Нереализованная прибыль от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом отложенного налога на прибыль	-	1,269	-	-	1,269	-	1,269
Прибыль по операциям с инвестициями, имеющимися в наличии для продажи, отнесенный на счет прибылей и убытков после вычитания, за вычетом отложенного налога на прибыль	-	89	-	-	89	-	89
Курсовая разница по переводу операций в иностранной валюте	-	-	-	(36)	(36)	-	(36)
Увеличение уставного капитала	15,185	-	-	(62)	15,123	-	15,123
Изменение доли миноритарных акционеров	-	-	-	-	-	(43)	(43)
Чистая прибыль (пересмотрено)	-	-	-	16,027	16,027	54	16,081

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЦЕНТМКРЕДИТ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 И 2007 ГОДОВ (в миллионах казахстанских тенге)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Процентный доход, полученный по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки		619	645
Процентный доход, полученный по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи		1,148	1,641
Процентный доход, полученный по инвестициям, удерживаемым до погашения		7,199	1,456
Штрафы, полученные по ссудам, предоставленным клиентам		2,415	2,551
Процентный доход, полученный по средствам в банках		6,122	2,935
Процентный доход, полученный по ссудам, предоставленным клиентам		81,036	78,094
Процентный расход, уплаченный по средствам банков		(17,743)	(13,725)
Процентный расход, уплаченный по средствам клиентов		(29,592)	(19,445)
Процентный расход, уплаченный по вынужденным долговым ценным бумагам		(16,948)	(12,604)
Процентный расход, уплаченный по субординированному займу		(4,215)	(2,328)
Доходы, полученные по услугам и комиссии полученные		12,516	9,898
Расходы, уплаченные по услугам и комиссии уплаченные		(850)	(766)
Прочие доходы полученные		134	215
Операционные расходы уплаченные		(21,372)	(19,683)
Налог на прибыль уплаченный		(2,538)	(3,252)
Приток денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		17,931	25,632
Изменение операционных активов и обязательств (Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Увеличение финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки		(3,245)	(1,035)
Уменьшение/(увеличение) средств в банках		427	(18,866)
Уменьшение/(увеличение) ссуд, предоставленных клиентам		13,605	(229,680)
Увеличение прочих активов		(7,680)	(1,895)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:			
(Уменьшение)/увеличение средств банков		(71,808)	84,169
Увеличение средств клиентов		112,061	90,531
(Уменьшение)/увеличение прочих обязательств		(680)	3,452
Чистый приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности		60,611	(47,692)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Поступления от продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		133,947	165,999
Приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(170,866)	(145,233)
Поступления от погашения инвестиций, удерживаемых до погашения		(694,551)	203,730
Приобретение инвестиций, удерживаемых до погашения		676,573	(243,600)
Приобретение основных средств		(2,620)	(5,348)
Поступления от продажи основных средств		837	187
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		(56,680)	(24,265)

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЦЕНТРКРЕДИТ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 И 2007 ГОДОВ (в миллионах казахстанских тенге)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Поступления от выпуска обыкновенных акций		16,289	15,185
Поступления от продажи собственных акций		97	-
Заемствования в форме выпуска долговых ценных бумаг		7,498	85,319
Погашение заимствований в форме выпуска долговых ценных бумаг		(25,795)	-
Выкуп выпущенных долговых ценных бумаг		(171)	(2,000)
Поступления от субординированного займа		13,080	11,900
		<u>10,998</u>	<u>110,404</u>
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности		10,998	110,404
Влияние изменения курса иностранных валют по отношению к денежным средствам и их эквивалентам		(1,413)	(57)
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		13,516	38,390
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	15	106,302	67,912
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	15	<u>119,818</u>	<u>106,302</u>

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2007 года был пересмотрен с косвенного метода на прямой метод для того, чтобы быть в соответствии с консолидированным отчетом о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2008 года. Прямой метод был рассмотрен Группой как более предпочтительный метод презентации. Более того, прямой метод предоставления движения денежных средств является требованием Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору за финансовым рынком и финансовыми организациями (далее - «АФН») для отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2009 года.

От имени Правления Группы

Ли В.С.
Председатель Правления

15 апреля 2009 года
г. Алматы



Кайнарбекова Г.К.
Главный бухгалтер

15 апреля 2009 года
г. Алматы

Примечания на стр. 10-80 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК ЦЕНТРКРЕДИТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 И 2007 ГОДОВ (в миллионах казахстанских тенге, за исключением прибыли на акцию)

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

АО «Банк ЦентрКредит» (далее – «Банк» или «Компания») является акционерным обществом, образованным и осуществляющим свою деятельность на территории Республики Казахстан с 1988 года. Деятельность Банка регулируется в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Уполномоченными государственными органами по отношению к Банку являются Национальный Банк Республики Казахстан (далее «НБРК») и Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору за финансовым рынком и финансовыми организациями (далее - «АФН»). Банк осуществляет свою деятельность в соответствии с лицензией №248 от 13 декабря 2007 года, выданной АФН. 27 августа 2008 года Kookmin Bank (Южная Корея) приобрел 23 процента акций Банка. На 31 декабря 2008 года доля Kookmin Bank в уставном капитале Банка достигла 30.55 процентов.

Основная деятельность Банка заключается в коммерческой банковской деятельности, осуществлении операций с ценными бумагами, займами, иностранной валютой и производными инструментами, предоставлении ссуд и гарантий.

Банк является членом Казахстанского Фонда Гарантирования Депозитов (далее – «КФГД»).

Зарегистрированный офис Банка располагается по адресу: ул. Панфилова 98, г. Алматы, Республика Казахстан.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов Банк имел 20 филиалов в Республике Казахстан.

Банк является материнской компанией банковской группы (далее – «Группа»), в которую входят следующие компании, консолидированные для целей данной консолидированной финансовой отчетности:

Наименование	Страна ведения деятельности	Доля владения Банка доля/право голоса в %		Вид деятельности
		31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года	
АО НПФ «Капитал»	Республика Казахстан	82%	74%	Управление пенсионным фондом
ТОО «Центр Лизинг»	Республика Казахстан	75%	51%	Финансовый лизинг имущества
АО «BCC Invest»	Республика Казахстан	100%	100%	Брокерско-дилерская деятельность
АО «BCC Securities»	Республика Казахстан	100%	100%	Брокерско-дилерская деятельность
CenterCredit International B.V.	Нидерланды	100%	100%	Выпуск капитала на международных финансовых рынках
ООО «Банк БЦК-Москва»	Российская Федерация	100%	-	Предоставление банковских услуг

АО Накопительный пенсионный фонд «Капитал» (НПФ «Капитал») было учреждено в форме закрытого Акционерного общества в соответствии с законодательством Республики Казахстан в октябре 2001 года. В декабре 2003 года НПФ «Капитал» было перерегистрировано в Акционерное общество. НПФ «Капитал» ведет учет поступлений пенсионных взносов и накоплений на индивидуальных пенсионных счетах, в соответствии с требованиями законодательных актов Республики Казахстан.

ТОО «Центр Лизинг» было учреждено в форме товарищества с ограниченной ответственностью в соответствии с законодательством Республики Казахстан в сентябре 2002 года. Основной деятельностью ТОО «Центр Лизинг» является проведение лизинговых операций, которые осуществляются в соответствии со статьей 10 Закона Республики Казахстан «О финансовом лизинге». Статья 10 утверждает, что товариществу с ограниченной ответственностью не обязательно иметь лицензию для осуществления лизинговой деятельности.

В мае 1998 года АО «BCC Invest» было учреждено в форме товарищества с ограниченной ответственностью (бывшее ТОО «KIB ASSET MANAGEMENT») в соответствии с законодательством Республики Казахстан. 26 сентября 2006 года ТОО «KIB ASSET MANAGEMENT» было перерегистрировано в Акционерное общество. Основной деятельностью компании АО «BCC Invest» является управление активами паевых фондов и управление инвестиционным портфелем.

ТОО «BCC Securities» было учреждено в форме товарищества с ограниченной ответственностью в соответствии с законодательством Республики Казахстан в декабре 2006 года. 1 августа 2008 года ТОО «BCC Securities» было перерегистрировано в Акционерное общество. Основной деятельностью АО «BCC Securities» является занятие брокерской и дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя.

«CenterCredit International B.V.» была зарегистрирована в январе 2006 года в Роттердаме, Нидерланды, в качестве компании специального назначения. Основной бизнес Компании заключается в привлечении средств на международных рынках капитала.

В августе 2006 года Банк получил разрешение, выданное АФН, на создание дочерней организации - ООО «Банк БЦК – Москва». 21 марта 2008 года ООО «Банк БЦК – Москва» получил лицензию Центрального Банка Российской Федерации. Основной деятельностью ООО «Банк БЦК – Москва» является предоставление банковских услуг.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов следующие акционеры, каждый из которых владел долей более 5% выпущенных акций Группы, представлены следующим образом:

	31 декабря 2008 года %	31 декабря 2007 года %
Байсеитов Б.Р.	36.39	51.06
Kookmin Bank	30.55	-
Ли В.С.	4.83	7.73
Прочие (лица персонально владеющие менее 5% акции)	28.23	41.21
Итого	<u>100</u>	<u>100</u>

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы была утверждена Правлением Группы 15 апреля 2009 года.

2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Основные принципы бухгалтерского учета

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности («КМСФО») и Интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности («КИМСФО»).

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах казахстанских тенге (млн. тенге), если не указано иное. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением отдельных финансовых инструментов, учтенных по справедливой стоимости, и зданий, учтенных по переоцененной стоимости в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и МСБУ 16 «Основные средства», соответственно.

Бухгалтерский учет ведется Группой в соответствии с Учетной политикой, утвержденной постановлением Совета Директоров Группы. Данная консолидированная финансовая отчетность, составленная на основе бухгалтерских записей, была соответствующим образом скорректирована с целью приведения ее в соответствие с МСФО. Корректировки к соответствующим классификациям финансовой отчетности включают в себя определенные реклассификации с целью отобразить экономическую сущность транзакций, включая реклассификации определенных активов и обязательств, доходов и расходов.

Функциональная валюта

Статьи, включенные в финансовую отчетность каждого предприятия Группы, оцениваются посредством валюты, наилучшим образом отражающей экономическую сущность основных условий и обстоятельств, относящихся к данному предприятию («функциональная валюта»). Функциональной валютой Группы является казахстанский тенге («Тенге»).

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Банка и компаний, контролируемых Банком (дочерних компаний). Компания считается консолидируемой Банком, если руководство имеет возможность определять финансовую и хозяйственную политику компании в целях получения выгод от ее деятельности в основном полученную за счет владения большинством прав голоса.

При необходимости в финансовую отчетность консолидируемых компаний вносились корректировки с целью приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики, используемыми Группой.

Все существенные остатки по расчетам и операциям внутри Группы, а также доходы и расходы, были устранены в консолидированной финансовой отчетности.

Слияние компаний

Активы, обязательства и условные обязательства дочерней компании оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью идентифицируемых чистых активов признается как деловая репутация.

Доля миноритарных акционеров первоначально оценивается по их доле в справедливой стоимости признанных активов, обязательств и условных обязательств. Капитал, относящийся к акционерам материнской компании, и чистый доход, относящийся к долям миноритарных акционеров, отражается отдельно в консолидированном бухгалтерском балансе и отчете о прибылях и убытках соответственно.

Группа учитывает увеличение доли владения в контролируемой компании путем переоценки всех идентифицируемых активов и обязательств дочерней компании по справедливой стоимости на дату приобретения в пропорции к суммам, относящимся к дополнительно приобретенным долям. Деловая репутация признается как разница между стоимостью увеличения и долей Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств.

В отношении объединения компаний, включающего компании или бизнес под общим контролем, все активы и обязательства дочерней компании оцениваются по балансовой стоимости, учтенной в отдельной финансовой отчетности дочерней компании. Разница между балансовой стоимостью приобретенной доли чистых активов дочерней компании и стоимостью приобретения учитывается в капитале, относящемся к акционерам материнской компании.

Результаты дочерних компаний, приобретенных в течение года, включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках с даты приобретения.

Разница между балансовой стоимостью доли миноритарных акционеров и суммой, полученной при ее приобретении, признается в капитале, относящемся к акционерам материнской компании.

Признание и оценка финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в консолидированном бухгалтерском балансе Группы, когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Группа отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов. Приобретенные таким образом финансовые инструменты, которые будут впоследствии оцениваться по справедливой стоимости, с момента заключения сделки и до установленной даты расчетов учитываются так же, как приобретенные инструменты.

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости. Первоначальная стоимость финансовых активов и обязательств, которые не являются финансовыми активами и обязательствами, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, корректируется на сумму понесенных операционных издержек, непосредственно связанных с приобретением или созданием финансового актива или выпуском финансового обязательства. Принципы бухгалтерского учета, используемые для последующей оценки стоимости финансовых активов и обязательств, раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, представленных ниже.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и счета в НБРК включают денежные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских счетах. Для целей определения движения денежных средств, денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства на срочных депозитах в НБРК и средств, размещенных в банках стран, входящих в Организацию Экономического Сотрудничества и Развития («ОЭСР»). Во всех случаях срок погашения до 90 дней или меньше. Минимальный резервный фонд на счетах НБРК не ограничен своей доступностью и, соответственно, включен в статью денежных средств и их эквивалентов.

Финансовые активы и обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки

Финансовые активы и обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представляют собой производные финансовые инструменты или ценные бумаги, (1) приобретенные с основной целью продажи/погашения в течение короткого периода, (2) являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управление которыми осуществляется совместно, и структура которого фактически свидетельствует о намерении получения прибыли в краткосрочной перспективе, или (3) финансовыми активами/обязательствами, которые первоначально классифицируются Группой в составе финансовых активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Финансовый актив, за исключением финансовых активов, удерживаемых для торговли, может быть определен как актив, отражаемый по справедливой стоимости через прибыли или убытки при первоначальном признании, если: (1) такое определение исключает или существенно уменьшает непоследовательность оценки или признания, которая бы в противном случае появилась; или (2) финансовый актив образует часть группы финансовых активов или финансовых обязательств или и тех и других, которая управляется и ее результаты оцениваются на основе справедливой стоимости в соответствии с формальной стратегией Группы по управлению рисками и инвестициям, и информация о группировании предоставляется внутренне на этой основе; или (3) он образует часть контракта, содержащего один или более встроенных производных инструментов, и МСБУ 39 позволяет, чтобы весь объединенный контракт (актив или обязательство) определялся как отражаемый по справедливой стоимости через прибыли и убытки.

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, первоначально учитываются и впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Группа использует рыночные котировки для определения справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Корректировка справедливой стоимости по финансовым активам и обязательствам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки, признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках за период. Группа не производит реклассификацию финансовых инструментов в данную категорию или из данной категории в течение периода владения.

Производные финансовые инструменты

Группа заключает соглашения по производным финансовым инструментам в целях управления валютным риском и риском ликвидности и в торговых целях. В ходе обычной деятельности Группа заключает соглашения по различным производным финансовым инструментам, включая форварды, свопы и опционы. Сделки с производными финансовыми инструментами, которые заключает Группа, не определяются как сделки хеджирования и не соответствуют критериям, требующим применения учета хеджирования. Производные инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости на дату заключения контракта по производному инструменту и впоследствии переоцениваются до их справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Справедливая стоимость оценивается на основе рыночных котировок или моделей ценообразования, которые учитывают текущие рыночные и контрактные цены лежащих в основе инструментов и прочие факторы. Производные инструменты учитываются как активы, когда их справедливая стоимость положительная, и как обязательства, когда она отрицательная. Производные инструменты включаются в финансовые активы и обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, в консолидированном бухгалтерском балансе. Прибыли и убытки, возникающие по таким инструментам, включаются в чистые прибыли/убытки от финансовых активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают в себя встроенные производные финансовые инструменты. Согласно определению Группы, встроенные производные финансовые инструменты не имеют тесного отношения к договорам с принимающей стороной, и поэтому должны учитываться отдельно. Для определения справедливой стоимости встроенных производных инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, Группа использует оценочную модель.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой инвестиции в долговые ценные бумаги и акции, которые предполагается удерживать в течение неопределенного периода времени. Такие ценные бумаги первоначально отражаются по справедливой стоимости. В последующем бумаги оцениваются по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки непосредственно на счет капитала, за исключением убытков от обесценения, положительных и отрицательных курсовых разниц, а также начисленных процентных доходов, рассчитанных на основе метода эффективной процентной ставки, отражающихся в консолидированном отчете о прибылях и убытках. При реализации ценной бумаги накопленные прибыли/убытки, ранее признаваемые в капитале признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. При переводе в инвестиции, удерживаемые до погашения, справедливая стоимость инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, на дату перевода становится новой амортизированной стоимостью инвестиций, удерживаемых до погашения. Любая предыдущая прибыль или убыток по этим активам, признаваемые в капитале, были отражены в отчете о прибылях и убытках в течение оставшегося срока полезной службы инвестиций, удерживаемых до погашения, используя метод эффективной процентной ставки, для финансовых активов с фиксированным сроком погашения, и когда финансовые активы продаются или иным образом выбывают для финансовых активов без фиксированного срока погашения. Для определения справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, Группа использует рыночные котировки. При отсутствии активного рынка для отдельных финансовых инструментов Группа определяет их справедливую стоимость с использованием соответствующих методов оценки. Методы оценки включают в себя использование данных о рыночных сделках между независимыми друг от друга, хорошо осведомленными и действительно желающими совершить такую сделку сторонами, использование информации о текущей справедливой стоимости другого аналогичного по характеру инструмента, анализ дисконтированных денежных потоков и прочие применимые методы. При существовании метода оценки, стандартно используемого участниками рынка для определения стоимости инструмента, если было продемонстрировано, что этот метод обеспечивает достоверную оценку, устанавливаемую в фактических рыночных сделках, Группа использует такой метод.

Дивиденды полученные от инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в составе прочих доходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Некотируемые долговые ценные бумаги и акции, если их справедливая стоимость не может быть достоверно определена, отражаются по амортизированной стоимости и стоимости приобретения соответственно за вычетом убытков от обесценения (при наличии такового).

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Инвестиции, удерживаемые до погашения, представляют собой долговые ценные бумаги с определяемыми или фиксированными платежами при условии, что Группа намеревается и способна удерживать данные ценные бумаги до погашения. Такие ценные бумаги учитываются по амортизированной стоимости с использованием эффективной ставки процента, за вычетом резерва под обесценение. Амортизация дисконта в течение срока до погашения отражается как процентный доход с использованием метода эффективной процентной ставки.

В связи с изменением намерений и способности данные инвестиции, удерживаемые до погашения, отражение которых по амортизированной стоимости далее не целесообразно, будут переоцениваться по справедливой стоимости, и разница между балансовой стоимостью и справедливой стоимостью будет отражаться в отчете о прибылях и убытках.

Средства в банках

В ходе своей деятельности Группа открывает текущие счета или размещает вклады на различные периоды времени в других банках. Средства в банках первоначально признаются по справедливой стоимости и впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Средства в кредитных учреждениях учитываются за вычетом любого резерва на обесценение.

Соглашения РЕПО, обратного РЕПО и операции кредитования

В процессе своей деятельности Группа заключает соглашения о продаже и обратном приобретении (далее – «Соглашения РЕПО»), а также соглашения о приобретении и обратной продаже (далее – «Соглашения обратного РЕПО»). Операции РЕПО и обратного РЕПО используются Группой как казначейский элемент управления.

Сделки РЕПО – это соглашение о передаче финансового актива другой стороне в обмен на денежное или иное вознаграждение с одновременным обязательством на обратное приобретение финансовых активов в будущем на сумму, эквивалентную полученному денежному или иному вознаграждению, плюс накопленный процент. Операции по соглашениям РЕПО отражаются в учете как операции финансирования. Финансовые активы, проданные по соглашениям РЕПО, продолжают отражаться в консолидированной финансовой отчетности, а средства, полученные по таким соглашениям, отражаются в качестве полученного депозита, обеспеченного залогом активов, в составе средств банков.

Активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, отражаются в консолидированной финансовой отчетности как средства, размещенные на депозите, обеспеченном залогом ценных бумаг или иных активов, и классифицируются как средства в банках.

Доходы и расходы, представляющие собой разницу в цене покупки и продажи активов, отражаются в составе процентных доходов и расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках и начисляются на все время действия по соглашениям РЕПО с учетом метода эффективной ставки.

Группа заключает соглашения РЕПО и обратного РЕПО посредством автоматизированной системы Казахстанской Фондовой Биржи (KASE) в соответствии с положениями торгов, установленными KASE («Положения»). Согласно Положениям автоматизированные сделки РЕПО и обратного РЕПО заключаются путем открытых торгов. В таких случаях сторона, с которой заключается сделка, остается неопределенной и все возможные риски, включая кредитный и расчетный риски, принимаются KASE.

Ссуды, предоставленные клиентам

Ссуды, предоставленные клиентам, представляют собой финансовые активы, не являющиеся производными финансовыми инструментами, с фиксированными или определяемыми денежными потоками, которые не имеют рыночных котировок, за исключением активов, которые классифицируются в другие категории финансовых инструментов.

Ссуды, предоставленные клиентам Группой, первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости плюс понесенные операционные издержки, непосредственно связанные с приобретением или созданием таких финансовых активов. В последующем, ссуды отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Ссуды, предоставленные клиентам, отражаются за вычетом резервов под обесценение.

Списание предоставленных ссуд

В случае невозможности взыскания предоставленных ссуд, они списываются за счет резерва под обеспечение. Списание предоставленных средств происходит после 180 дней просрочки. Последующие восстановления ранее списанных ссуд отражаются как увеличение провизий под обесценение.

Резерв под обесценение

Активы, учитываемые по амортизируемой стоимости

Группа создает резерв на обесценение по финансовым активам, когда существует объективное свидетельство об обесценении финансового актива или группы активов. Резерв на обесценение представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных поступлений, включая суммы, полученные по гарантиям и обеспечению, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому инструменту.

Такое обесценение не восстанавливается до тех пор, пока в последующем периоде величина обесценения не снизится, и такое снижение можно объективно связать с событием, произошедшим после признания обесценения, то ранее признанный убыток от обесценения восстанавливается с корректировкой счета резерва.

Для активов, учитываемых по амортизируемой стоимости, резерв на обесценение рассчитывается как разница между балансовой стоимостью финансового актива и текущей стоимостью расчетного будущего движения денежных средств, дисконтированного с использованием текущей рыночной нормы прибыли по аналогичному финансовому активу. Такие резервы на обесценения не сторнируются.

Будущие потоки денежных средств в группе финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, которые коллективно оцениваются на предмет обесценения, оцениваются на основе исторического опыта убытков по активам с характеристиками кредитного риска, аналогичными таковым из группы. Исторический опыт убытков корректируется на основе данных текущего рынка для отражения влияния текущих условий, которые не повлияли на период, на котором основан исторический опыт убытков, и для устранения влияния условий в историческом периоде, которые отсутствуют в настоящее время. Оценки изменений в будущем потоке денежных средств отражают изменения в соответствующих рыночных данных из периода в период и напрямую соответствуют им (такие как статус платежей и другие факторы, которые указывают на понесенные убытки в группе и их величину). Методология и допущения, используемые в оценке будущего движения денежных средств, регулярно проверяются для уменьшения любых разниц между оценками убытков и фактическими убытками.

Исторический опыт потерь, основанный на соотношении общей суммы просроченных и списанных ссуд, разделенных на итоговую сумму займа, используется для оценки резерва по портфелю однородных кредитов.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Если происходит обесценение актива, имеющегося в наличии для продажи, то консолидированная сумма, включающая разницу между его первоначальной стоимостью (за вычетом основной суммы и амортизации) и его текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения, ранее признанного в консолидированном отчете о прибылях и убытках, переводится из капитала в консолидированный отчет о прибылях и убытках. Восстановление убытков от обесценения в отношении долевых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, не признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Списание убытков от обесценения по долговым инструментам восстанавливаются через консолидированный отчет о прибылях и убытках, если увеличение справедливой стоимости инструмента может быть объективно связано с событием, происходящим после того, как убыток от обесценения был признан в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Изменение обесценения относится на прибыль с использованием счета резерва (финансовые активы, учитываемые по амортизируемой стоимости) или путем прямого списания (финансовые активы, учитываемые по себестоимости). Отраженные в балансе активы уменьшаются на величину обесценения.

Активы, имеющиеся в наличии для продажи рассчитываются на основе анализа активов по рискам и отражают сумму достаточную, по мнению руководства, для покрытия существенных убытков. Факторы, которые Группа оценивает при определении наличия объективных свидетельств возникновения убытка от обесценения, включают информацию о ликвидности должника или эмитента, их платежеспособности, рисках бизнеса и финансовых рисках, уровнях и тенденциях невыполнения обязательств по аналогичным финансовым активам, национальных и местных экономических тенденциях и условиях, а также справедливой стоимости обеспечения и гарантий. Эти и другие факторы по отдельности или в совокупности представляют в значительной степени объективное свидетельство для признания убытка от обесценения финансового актива или группы финансовых активов.

Следует принимать во внимание, что оценка потерь включает субъективный фактор. Руководство Группы полагает, что величина отраженного обесценения достаточна для покрытия убытков, произошедших по подверженным рискам активам на отчетную дату, хотя не исключено, что в определенные периоды Группа может нести убытки, большие по сравнению с отраженным обесценением.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Признание финансового актива прекращается, когда он передан и выполнены требования для прекращения признания. Передача требует от Группы или: (а) передать контрактные права на получение денег по активу; или (б) оставить за собой право на денежные средства по активу, но принять контрактное обязательство по выплате этих денег третьей стороне. После передачи Группа проводит переоценку степени, в которой она сохраняет за собой риски и выгоды от владения переданным активом. Если все риски и выгоды в основном были сохранены, актив остается на балансе. Если все риски и выгоды в основном были переданы, то актив списывается. Если все риски и выгоды в основном не были ни оставлены, ни переданы. Группа проводит оценку относительно того, был ли сохранен контроль над активом. Если она не сохранила контроль, то актив списывается. Если Группа сохранила контроль над активом, то она продолжает признавать актив в той мере, в какой продолжается ее участие.

Финансовые обязательства

Финансовое обязательство списывается, когда обязательство выполнено, отменено или истекло.

Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях, или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменение учитываются как списание первоначального обязательства и признание нового обязательства, и разница в соответствующей балансовой стоимости признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Финансовая аренда

По условиям аренды все риски и выгоды, связанные с владением активом, переходят арендополучателю, при этом право собственности на объект аренды может как перейти арендополучателю, так и остаться у арендодателя. Классификация аренды как финансовой или операционной производится в соответствии с содержанием операции, а не формой контракта. Аренда классифицируется как финансовая, если:

- к концу срока аренды право владения активом переходит к арендатору;
- арендатор имеет возможность купить актив по цене, которая значительно ниже справедливой стоимости на дату реализации этой возможности, а в начале срока аренды существует объективная определенность того, что эта возможность будет реализована;
- срок аренды составляет большую часть срока экономической службы актива, несмотря на то, что право собственности не передается;
- в начале срока аренды дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей составляет, по крайней мере, практически всю справедливую стоимость арендуемого актива; и
- арендованные активы носят специальный характер, так что только арендатор может пользоваться ими без существенных модификаций.

Группа как лизингодатель

Являясь лизингодателем, Группа отражает активы, переданные в финансовую аренду, в составе предоставленных кредитов, которые первоначально оцениваются в сумме, равной чистым инвестициям в аренду. В последующем Группа отражает финансовый доход на основании постоянной внутренней нормы доходности чистых инвестиций Группы в финансовую аренду.

До даты начала срока аренды основные средства, приобретенные с целью последующей передачи в финансовую аренду, отражаются в консолидированном балансе по стоимости приобретения в составе основных средств, приобретенных с целью передачи по договорам финансовой аренды.

После приобретения стоимость имущества, приобретенная для передачи в финансовую аренду, оценивается с использованием затратного метода, который предполагает, что стоимость недвижимости равна ее возмещаемой стоимости, за вычетом любого износа.

Заложенные активы без права выкупа

Заложенные активы без права выкупа учитываются как прочие активы. Группа продает изъятые активы по рыночной цене и использует выручку, за вычетом затрат, для погашения непоплаченной стоимости соответствующих займов. Заложенные активы без права выкупа оцениваются по наименьшему значению из балансовой стоимости или справедливой стоимости, за вычетом затрат по реализации. Если справедливая стоимость, за вычетом затрат по реализации, заложенных активов без права выкупа меньше их балансовой стоимости, то признается убыток от обесценения в консолидированном отчете о прибылях и убытках как резерв по убыткам от обесценения по прочим сделкам. Любое последующее увеличение справедливой стоимости актива, за вычетом затрат по реализации, признается в объеме совокупного убытка от обесценения, который ранее был признан в отношении данного актива.

Основные средства и нематериальные активы

Основные средства и нематериальные активы рассчитываются по исторической стоимости за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение.

Амортизацию основных средств и нематериальных активов относят к балансовой стоимости основных средств, и начисляется с целью списания активов на протяжении их полезного срока службы. Начисление амортизации производится на основе линейного метода с использованием следующих установленных ежегодных норм:

Здания и прочие сооружения	1-4%
Мебель и компьютерные оборудования	20-50%
Нематериальные активы	10-30%

Амортизация улучшений арендованной собственности начисляется в течение срока полезного использования соответствующих арендованных активов. Расходы по текущему и капитальному ремонту отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов в периоде их возникновения, если не удовлетворяют требованиям по капитализации.

На каждую отчетную дату Группа оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств их восстановительную стоимость. Восстановительная стоимость – это большее значение из справедливой стоимости за вычетом затрат по продаже и потребительской стоимости. В случае превышения балансовой стоимости основных средств над их восстановительной стоимостью Группа уменьшает балансовую стоимость основных средств до их восстановительной стоимости. После отражения убытка от обесценения амортизационные отчисления по основным средствам корректируются в последующих периодах с целью распределения пересчитанной балансовой стоимости активов за вычетом остаточной стоимости (если таковая предполагается) равномерно в течение оставшегося срока полезного использования.

Сооружения, имеющиеся в наличии для предоставления услуг или для административных целей, отражаются в консолидированном балансе по переоцененной стоимости, являющейся их справедливой стоимостью на дату переоценки, определенной на основании рыночных данных квалифицированными независимыми оценщиками, за вычетом амортизации и убытков от обесценения, накопленных впоследствии. Переоценка осуществляется на регулярной основе, с тем, чтобы балансовая стоимость активов не отличалась существенным образом от стоимости, которая могла бы быть определена на отчетную дату по методу учета по справедливой стоимости.

Любое увеличение стоимости основных средств, возникающее в результате переоценки, отражается в составе фонда переоценки основных средств, за исключением случая, когда оно компенсирует сумму уменьшения стоимости того же актива, признанную ранее в консолидированном отчете о прибылях и убытках. В этом случае в консолидированном отчете о прибылях и убытках признается сумма увеличения стоимости в размере признанного ранее уменьшения стоимости актива. Уменьшение балансовой стоимости актива, возникшее в результате переоценки, признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в той степени, в какой оно превышает его переоцененную стоимость, образовавшуюся в результате предыдущей переоценки данного актива.

Амортизация переоцененных зданий отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. При последующей реализации или выбытии переоцененной собственности, соответствующий положительный результат переоценки, учтенный в составе фонда переоценки активов, переносится на счет нераспределенной прибыли.

Налогообложение

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога.

Сумма расходов по налогу на прибыль в текущем периоде определяется с учетом размера налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в консолидированном отчете о прибылях и убытках, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов Группы по налогу на прибыль в текущем году осуществляется с использованием ставок налога, введенных в течение отчетного периода.

Отложенный налог отражается на основе балансового метода учета и представляет собой требования или обязательства по налогу на прибыль, начисляемые на разницу между балансовой стоимостью активов и обязательств, и соответствующими данными налогового учета, использованными для расчета налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства обычно отражаются в отношении всех временных разниц, а отложенные налоговые требования отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли для зачета соответствующих отложенных налоговых активов. Подобные налоговые требования и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы возникают вследствие первоначального признания других требований и обязательств в рамках операции, которая не влияет на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли. Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, касающихся инвестиций в дочерние компании, за исключением тех случаев, когда Группа имеет возможность контролировать сроки обратимости временной разницы и представляется вероятным, что данная разница не изменится в обозримом будущем. Отложенные налоговые обязательства обычно отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые требования отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли для зачета соответствующих отложенных налоговых активов.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена выгода от реализации налогового требования, достаточная для полного или частичного возмещения актива.

Отложенные налоги рассчитываются по ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в период погашения задолженности или реализации актива. Отложенные налоги отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на собственный капитал, и в этом случае отложенные налоги также отражаются в составе капитала.

Группа проводит взаимозачет отложенных налоговых требований и отложенных налоговых обязательств и отражает в финансовой отчетности итоговую разницу, если:

- Группа имеет юридически закреплённое право проводить зачет текущих налоговых требований против текущих налоговых обязательств; и
- Отложенные налоговые требования и отложенные налоговые обязательства относятся к налогу на прибыль, взыскиваемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогового субъекта.

Страны, где Группа ведет свою деятельность, существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Группы. Эти налоги отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов.

Средства банков и клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги и субординированный займ

Средства банков и клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги и субординированный займ изначально отражаются в учете по справедливой стоимости. Впоследствии обязательства по таким операциям отражаются по амортизированной стоимости, а соответствующая разница между балансовой стоимостью и стоимостью погашения отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение срока заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки.

Резервы

Резервы отражаются в учете при наличии у Группы текущих обязательств, возникших в результате прошлых событий, для погашения которых вероятно потребуется выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды, причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Финансовые гарантии и аккредитивы предоставленные

Финансовые гарантии и аккредитивы, предоставляемые Группой, представляют собой обеспечение кредитных операций, предусматривающее осуществление выплат в качестве компенсации убытка, наступающего в случае, если дебитор окажется не в состоянии произвести своевременную оплату в соответствии с исходными или модифицированными условиями долгового инструмента. Такие финансовые гарантии и аккредитивы первоначально отражаются по справедливой стоимости. Впоследствии они оцениваются, исходя из (а) суммы, отраженной в качестве резерва в соответствии с МСБУ 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы» и (б) первоначально отраженной суммы, за вычетом (когда допустимо) накопленной амортизации доходов будущих периодов в виде премии, полученной по финансовой гарантии или аккредитиву, в зависимости от того, какая из указанных сумм является большей.

Условные обязательства

Условные обязательства не отражаются в бухгалтерском балансе, но раскрываются только в случаях, когда вероятен отток ресурсов при расчете. Условный актив не отражается в бухгалтерском балансе, но раскрывается в случаях, когда имеется вероятность получения экономической выгоды.

Уставный капитал

Уставный капитал отражается по исторической стоимости.

Расходы, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются как уменьшение собственных средств акционеров за вычетом применимого налога на прибыль.

Дивиденды по простым акциям отражаются как уменьшение собственных средств акционеров за период, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты согласно МСБУ 10 «События после отчетной даты», и информация о них раскрывается соответствующим образом.

Пенсионные обязательства

В соответствии с требованиями законодательств стран, где Группа ведет свою деятельность, существующая система пенсионного обеспечения предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Такие расходы признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При выходе на пенсию, все пенсионные выплаты производятся пенсионными фондами, выбранными сотрудниками. Группа не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения кроме пенсионной системы Республики Казахстан. Кроме того, Группа не имеет льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.

Признание процентных доходов и расходов

Признание процентных доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Группа начисляет вознаграждения по неработающим ссудам до начала судебных разбирательств с соответствующими заемщиками по передаче прав собственности по залогу, являющимся обеспечением данных ссуд. Пени за просроченную оплату вознаграждений включены в процентные доходы и рассматриваются как часть эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов/группы финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду. Эффективная процентная ставка – это процентная ставка, с помощью которой ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств приводятся к чистой текущей стоимости финансового актива или финансового обязательства.

Если финансовый актив или группа однородных финансовых активов была списана (частично списана) в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения.

Проценты, полученные по активам, оцениваемым по справедливой стоимости, классифицируются как процентные доходы.

Признание комиссионных доходов и расходов

Комиссии за открытие ссудных счетов, а также соответствующие прямые затраты, связанные с предоставлением кредитов, отражаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредитам. Если существует вероятность того, что вследствие обязательства по предоставлению кредита будет заключен договор о предоставлении кредита, комиссия за обязательство по предоставлению кредита включается в состав доходов будущих периодов (вместе с соответствующими прямыми затратами) и в последующем отражается в качестве корректировки фактических доходов по кредиту. В случае если вероятность того, что обязательства по предоставлению кредита могут привести к договору о предоставлении кредита, маловероятна, комиссия за обязательство по предоставлению кредита отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение оставшегося периода действия обязательств по предоставлению кредита. По истечении срока действия обязательств по предоставлению кредита, не завершившимся предоставлением кредита, комиссия за обязательство по кредитам признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках на дату окончания срока его действия. Комиссия за обслуживание кредита учитывается по мере предоставления услуг. Комиссия за организацию синдицированных кредитов признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, когда такие услуги по организации финансирования предоставлены. Прочие комиссии отражаются по мере предоставления услуг.

Методика пересчета иностранной валюты

При подготовке финансовой отчетности отдельных компаний, являющихся формирующими частями Группы, денежные активы и обязательства, выраженные в функциональной валюте компании (иностранные валюты), переводятся по соответствующим курсам спот на дату составления бухгалтерского баланса. Сделки в валютах, отличных от функциональной валюты, учитываются по курсам обмена преобладающим на дату совершения сделки. Прибыли и убытки в результате данных сделок включаются в чистый (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой.

При пересчете финансовой отчетности в иностранной валюте на валюту предоставления консолидированной финансовой отчетности Группа следовала политике пересчета согласно МСФО 21 «Влияние изменений валютных курсов» («МСФО 21») и следовала следующим процедурам:

- Активы и обязательства, отражаемые по денежным и неденежным статьям в иностранной валюте, подлежащие пересчету с использованием конечного курса;
- Статьи доходов и расходов иностранных компаний, подлежащие пересчету по обменному курсу на дату осуществления операции;
- Статьи по капиталу иностранных компаний, подлежащие пересчету по обменному курсу на дату осуществления операции;
- Результаты всех разниц по валютным операциям классифицируются как капитал до момента выбытия инвестиции;
- При выбытии инвестиции в иностранную компанию все связанные с ней курсовые разницы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Обменные курсы

Ниже приведены обменные курсы на конец периода, использованные Группой при составлении консолидированной финансовой отчетности:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Тенге/доллар США	120.79	120.30
Тенге/евро	170.24	177.17
Тенге/йена	1.340	1.071

Зачет финансовых активов и обязательств

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в консолидированном бухгалтерском балансе отражается сальдированная сумма, когда Группа имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. В случае передачи финансового актива, которая не квалифицируется как списание, Группа не признает эту операцию как списание переданного актива и относящегося к нему обязательства.

Фидуциарная деятельность

Группа предоставляет своим клиентам услуги по доверительному управлению имуществом. Группа также предоставляет своим клиентам услуги депозитария, включающие проведение операций с ценными бумагами по лицевым счетам клиентов. Полученные в рамках фидуциарной деятельности активы и принятые обязательства не включаются в консолидированную финансовую отчетность Группы. Группа принимает на себя операционные риски, связанные с фидуциарной деятельностью, однако кредитные и рыночные риски по данным операциям несут клиенты Группы.

Информация по сегментам

Сегментом является отдельный компонент деятельности Группы по оказанию услуг (операционный сегмент) или оказанию услуг в отдельном экономическом регионе (географический сегмент), подверженный рискам и выгодам, отличным от других сегментов. Информация по сегментам, большая часть выручки которых приходится на третьих лиц, и объем выручки, финансовые результаты или активы которых составляют 10% или более от общих показателей по сегментам отражаются отдельно. В настоящей консолидированной финансовой отчетности географические сегменты были выделены в зависимости от фактического местонахождения контрагента, с учетом в большей степени экономического, а не юридического рисков. Основной формат отчетности Группы по сегментам основан на типе клиента, обслуживаемого Группой: корпоративный и розничный. Операционная деятельность, не включенная в эти два сегмента, классифицируется либо как инвестиционный банкинг в зависимости от вида предоставляемой услуги.

Области существенного суждения руководства и источников приблизительной оценки

Подготовка консолидированных финансовых отчетов Группы требует, чтобы руководство сделало оценки и суждения, которые затрагивают суммы активов и обязательств на отчетную дату, а также суммы доходов и расходов в течение периода. Руководство оценивает свои оценки и суждения на основании продолжительности. Руководство основывает свои оценки и суждения на историческом опыте и различных других факторах, которые, как полагают, являются обоснованными при данных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок согласно различным допущениям или условиям. Следующие оценки и суждения считаются важными для отражения финансового положения Группы.

Резервы под обесценение займов

Группа регулярно рассматривает состояние займов с целью оценки обесценения. Резервы под обесценение по займам Группы установлены для признания понесенных убытков от обесценения ссудного портфеля и дебиторской задолженности. Группа считает бухгалтерские предположения, связанные с резервами под обесценение ссуд и дебиторской задолженности, ключевым источником неуверенности оценок, потому что (i) они сильно подвержены изменениям из периода в период, поскольку допущения о будущих объемах дефолта и оценка потенциальных убытков, связанных с обесценившимися займами и дебиторской задолженности, основаны на последнем опыте, и (ii) любая существенная разница между оценочными убытками и фактическими убытками Группы потребует от Группы создавать резервы, которые, если существенно отличаются, могут существенно повлиять на ее будущую финансовую отчетность.

Группа использует допущения руководства для оценки суммы любого убытка от обесценения в случаях, когда заемщик имеет финансовые трудности и имеется несколько источников исторических данных по аналогичным заемщикам. Аналогично, Группа оценивает изменения в будущих потоках денежных средств на основе прошлого опыта, прошлого поведения клиента, имеющихся данных, указывающих на отрицательное изменение в статусе оплаты заемщиков в группе, а также национальных и местных экономических условиях, которые связаны с невыполнением условий по активам в группе. Руководство использует оценки на основе исторического опыта по активам с характеристиками кредитного риска и объективных свидетельств обесценения, аналогичных тем в группе кредитов. Группа использует допущения руководства для корректировки имеющихся данных по группе кредитов или дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств, не отраженных в исторических данных.

Резервы на обесценение финансовых активов в консолидированной финансовой отчетности были определены на основе существующих экономических и политических условий. Группа не может предсказать, какие изменения в условиях произойдут в странах, в которых она работает, и какое влияние данные изменения окажут на адекватность резервов на обесценение финансовых активов в будущие периоды.

Оценка финансовых инструментов

Финансовые инструменты, которые классифицированы как отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток или как имеющиеся в наличии для продажи, и все производные финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости. Справедливой стоимостью таких финансовых инструментов является оценочная стоимость, на которую инструмент может быть обменян в текущей сделке между сторонами, желающими ее совершить, исключая случаи принудительной продажи или ликвидации. Если по инструменту имеется котированная рыночная цена, то справедливая стоимость рассчитывается на основе рыночной цены. Когда параметры оценки отсутствуют на рынке или не могут быть определены на основе имеющихся рыночных цен, справедливая стоимость определяется путем анализа прочих рыночных данных, имеющихся по каждому продукту, и моделей ценообразования, в которых используется математическая методика, основанная на принятых финансовых теориях. Модели ценообразования учитывают контрактные условия по ценным бумагам, также параметры рыночной оценки, такие как процентные ставки, непостоянство, курсы обмена и кредитный рейтинг контрагента. Если параметры рыночной оценки не поддаются прямой оценке, руководство проведет лучшую оценку данных параметров для определения разумного отражения того, как на рынке будет формироваться цена на инструмент. Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании является цена сделки, только если данные по инструменту не получены путем сравнения с данными из имеющихся рынков. Любая разница между ценой сделки и стоимостью, основанной на технике оценки, не признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках при первоначальном признании. Последующие прибыли или убытки признаются только в той мере, в какой они появляются в результате изменения в факторе, который участники рынка рассматривают при установке цены.

Группа считает, что учетная оценка по оценке финансовых инструментов, по которым отсутствуют котировочные рыночные цены, является основным источником оценочной неопределенности, поскольку: (i) они сильно подвержены изменениям из одного периода в другой, поскольку требует от руководства делать допущения по процентным ставкам, волатильности, курсам обмена, кредитному рейтингу контрагента, корректировкам оценки и характера сделок и (ii) влияние, которое признание изменения в оценках, окажет на активы, отраженные в бухгалтерском балансе, а также ее прибыли/(убытки) может быть существенным.

Если бы руководство использовало другие допущения по процентным ставкам, волатильности, курсам обмена, кредитному рейтингу контрагента, корректировкам оценки, то большее или меньшее изменение в оценке финансовых инструментов, по которым отсутствуют котировочные рыночные цены, могло существенно отразиться на отраженной чистой прибыли Группы.

В приведенной ниже таблице предоставлены финансовые активы и обязательства Группы, отражаемые по справедливой стоимости согласно методу оценки по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов, соответственно:

Категория по балансу		Котируемая цена на активных рынках	Внутренние модели на основе рыночных цен	31 декабря 2008 года Итого
Активы:				
Торговые ценные бумаги	Долговые ценные бумаги	5,031	-	5,031
	Акции	423	-	423
Производные финансовые инструменты	Договора по иностранной валюте	-	14,794	14,794
	Договора по ценным бумагам	-	449	449
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи *	Долговые ценные бумаги	37,882	-	37,882
Обязательства:				
Производные финансовые инструменты	Договора по иностранной валюте	-	936	936
	Договора по ценным бумагам	-	33	33
		Котируемая цена на активных рынках	Внутренние модели на основе рыночных цен	31 декабря 2007 года Итого
Категория по балансу				
Активы:				
Торговые ценные бумаги	Долговые ценные бумаги	6,314	-	6,314
	Акции	697	-	697
	Инвестиции в пассивные фонды	39	-	39
Производные финансовые инструменты	Договора по иностранной валюте	-	3,308	3,308
	Договора по ценным бумагам	-	25	25
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи *	Долговые ценные бумаги	6,998	-	6,998
Обязательства:				
Производные финансовые инструменты	Договора по иностранной валюте	-	327	327

*- суммы отражены без учета сумм по долевым ценным бумагам, учитываемых по стоимости

Применение новых и измененных стандартов

В текущем году Группа применила все новые и измененные стандарты и интерпретации, утвержденные КМСФО и КИМСФО, относящиеся к ее операциям и вступающие в силу при составлении отчетности за периоды, закончившиеся 31 декабря 2008 года. Принятие новых и измененных стандартов и интерпретаций не привело к изменениям в учетной политике Группы, которая использовалась для отражения данных текущего и предшествующих годов.

Поправки к МСБУ 1 «Раскрытие информации о капитале» («МСБУ 1») – 18 августа 2005 года КМСФО выпустил поправку к МСБУ 1, которая требует раскрывать определенную информацию, касающуюся целей, политики и процессов организации, относящихся к управлению капиталом. Поправка к стандарту действительна для периодов, начинающихся не ранее 1 января 2009 года. Из-за более раннего разрешенного заявления, 1 января 2008 года Группа приняла исправленный МСБУ 1. Дополнительная информация была раскрыта в консолидированной финансовой отчетности за текущий и сравнительный периоды в соответствии с требованиями измененного МСБУ 1.

Поправки к МСБУ 39 «Финансовые инструменты: Признание и оценка» и МСФО 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие», названные «Переклассификация финансовых активов» - 13 октября 2008 года КМСФО выпустил поправку к МСБУ 39 и МСФО 7, которая допускает определенные переклассификации производных финансовых активов (кроме тех, которые были определены при первоначальном признании как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки из категории отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, а также позволяет переклассификацию финансовых активов из категории имеющихся в наличии для продажи в категорию ссуд и дебиторской задолженности в отдельных случаях. Поправка к МСФО 7 предписывает дополнительные требования к раскрытиям в финансовой отчетности если организацией была произведена реклассификация в соответствии с поправкой к МСБУ 39. Поправки действительны с 1 июля 2008 года. Группа приняла решение применять поправки, начиная с 1 июля 2008 года. Принятие данных поправок раскрыто детально в Примечании 17.

КИМСФО 11, «МСФО 2 – Операции с акциями группы и собственными акциями, выкупленными у акционеров» была выпущена в ноябре 2007 года. Компании, которые выкупают собственные акции или акционеры которых покупают акции компании, представляющей отчетность для предоставления стимулирующих выплат работникам, должны учитывать эти стимулирующие выплаты как выплаты, расчеты по которым производятся в форме акций. Этот принцип также применим к учету в дочерних компаниях. Интерпретация действительна для годовых учетных периодов, начинающихся с 1 марта 2008 года. Группа начала применять данные интерпретации с 1 марта 2008 года. Принятие данных интерпретаций не имеет существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

Стандарты и интерпретации, выпущенные, но еще не применяемые

На дату утверждения данной финансовой отчетности кроме стандартов и интерпретаций, применение которых было начато Группой ранее их вступления в силу, следующие интерпретации были выпущены, но еще не вступили в силу.

МСФО 8 – КМСБУ выпустил МСФО 8 «Операционные сегменты» в декабре 2006 года. Он заменит собой МСБУ 14 «Сегментная отчетность» для отчетных периодов, начинающихся не ранее 1 января 2009 года. МСФО 8 требует, чтобы сегментный анализ, представляемый компанией, основывался на информации, используемой руководством. В настоящий момент руководство оценивает влияние применения МСФО 8.

4. КОРРЕКТИРОВКИ И ИЗМЕНЕНИЕ КЛАССИФИКАЦИИ

Корректировки

В 2008 году Группа изменила политику по признанию начисления вознаграждения по неработающим ссудам. В соответствии с новой политикой Группа начисляет вознаграждения по неработающим ссудам до начала судебных разбирательств с соответствующими заемщиками по передаче прав собственности по залогам, являющимся обеспечением данных ссуд. Ранее, Банк приостанавливал начисление вознаграждения оплаты на 30-й день задержки выплат. Данные корректировки начисленного вознаграждения и соответствующего обязательства по отложенному налогу на прибыль были отражены в консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2007 года. В соответствии с МСБУ 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» исправление корректировок было сделано ретроспективно. Сравнительные данные были пересчитаны и корректировки были внесены в самый ранний представленный период.

Так же Группа изменила методику признания штрафов за просрочку оплаты процентов по ссудам. Согласно измененной методике, Группа учитывает штрафы за просрочку в процентных доходах вместо прочих доходов. Данные корректировки были проведены в консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2007 года и за год, закончившийся на эту дату, с целью соответствия с презентацией по состоянию на 31 декабря 2008 года и за год, закончившийся на эту дату, так как презентация данного года лучше отображает финансовую позицию Группы.

Влияние изменений, сделанных в консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2007 года и за год, закончившийся на эту дату, приведено ниже:

Вид корректировки	Величина корректировки	Статья финансовой отчетности	Первоначально отражено, 31 декабря 2007 года, закончившийся 31 декабря 2007 года	Пересмотрено, 31 декабря 2007 года, закончившийся 31 декабря 2007 года
Консолидированный отчет о прибылях и убытках				
Признание начисленных процентных доходов по неработающим займам	931			
Признание начисленных процентных доходов по финансовому лизингу	78			
Реклассификация цени по просроченным ссудам в процентный доход	<u>2,551</u>			
Итого корректировки на процентный доход	3,560	Процентный доход	93,000	96,560
Признание дополнительных провизий по начисленным процентным доходам от неработающих ссуд	(711)			
Реклассификация резерва с формирования резервов под обесценение по прочим операциям в формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	<u>(5)</u>	Формирование резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты		
Итого корректировки на формирование резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	(716)	Числая прибыль по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	(15,441)	(16,157)
Признание встроенных производных инструментов по финансовому лизингу	(12)		1,485	1,473

Восстановление прибыли по операциям с иностранной валютой в результате выделения встроенного производного инструмента из финансового лизинга	(53)	Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	690	637
Реверсирование дохода по услугам и комиссии полученные	(5)	Доходы по услугам и комиссии полученные	10,299	10,224
Реклассификация неви по просроченным ссудам в процентный доход	(2,551)			
Признание дополнительного прочего дохода	2			
Итого корректировки на прочие доходы	(2,549)	Прочие доходы	2,764	215
Реклассификация резерва с формирования резервов под обесценение по прочим операциям в формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	5	Формирование резервов под обесценение по прочим операциям	(418)	(413)
Признание дополнительных операционных расходов	(35)	Операционные расходы	(19,156)	(19,191)
Восстановление расхода по налогу на прибыль	1,485			
Признание дополнительного обязательства по отложенному налогу на прибыль	(66)			
Итого корректировки на налог на прибыль	1,419	Налог на прибыль	(4,624)	(3,205)
Консолидированный баланс				
		Финансовые активы и обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		
Признание встроенного производного инструмента из финансового лизинга	86		10,297	10,383
Признание начисленных процентных доходов по неработающим ссуд	931			
Признание провизий по начисленным процентам доходов по неработающим ссудам	(711)			
Признание встроенного производного инструмента из финансового лизинга	(112)			
Итого корректировки на ссуды, предоставленные клиентам	108	Ссуды, предоставленные клиентам	625,547	625,655
Восстановление расхода по налогу на прибыль	1,485	Требование по текущему налогу на прибыль	651	2,136
Признание дополнительного обязательства по отложенному налогу на прибыль по дочерней компании	1			
Признание дополнительного обязательства по отложенному налогу на прибыль	(66)			
Итого корректировки на обязательства по отложенному налогу на прибыль	(65)	Обязательства по отложенному налогу на прибыль	(730)	(795)
Реверсирование доли миноритарных акционеров	(12)	Доля миноритарных акционеров	318	306
Консолидированный отчет об изменениях в капитале				
	1,614	Чистая прибыль	14,467	16,081

5. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2008 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2007 года (пересмотрено)
Процентные доходы:		
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
-процентные доходы по финансовым активам, не подвергавшимся обесценению	71,987	72,083
-процентные доходы по финансовым активам, которые были обесценены	40,078	22,387
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	2,195	2,090
Итого процентные доходы	114,260	96,560
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости, включают:		
Проценты по ссудам, предоставленным клиентам	96,250	86,498
Проценты по инвестициям, удерживаемым до погашения	7,907	1,970
Проценты по средствам в банках	5,493	3,451
Пени по ссудам, предоставленным клиентам	2,415	2,551
Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости	112,065	94,470
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки, включают:		
Проценты по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	1,462	1,443
Проценты по инвестициям, предназначенным для торговли	733	647
Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	2,195	2,090
Процентные расходы:		
Процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости		
	69,289	53,330
Итого процентные расходы	69,289	53,330
Процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
Проценты по средствам клиентов	31,468	20,307
Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам	16,881	15,120
Проценты по средствам банков	16,616	15,422
Проценты по субординированному займу	4,324	2,481
Итого процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	69,289	53,330
Чистый процентный доход до восстановления резервов под обесценение финансовых активов, по которым начисляются проценты	44,971	43,230

6. РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ, ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

Информация о движении резервов под обесценение по активам, по которым начисляются процентные доходы, представлена следующим образом:

	Средства в банках (Примечание 19)	Ссуды, предоставлен- ные клиентам (Примечание 20)	Итого
31 декабря 2006 года	-	15,987	15,987
Признанные резервы	18	16,139	16,157
Списание активов	-	(5,594)	(5,594)
Восстановление ранее списанных активов	-	3,679	3,679
31 декабря 2007 года	18	30,211	30,229
Признанные резервы (восстановленные резервы)	(7)	19,743	19,736
Списание активов	(4)	(12,485)	(12,489)
Восстановление ранее списанных активов	-	8,935	8,935
31 декабря 2008 года	<u>7</u>	<u>46,404</u>	<u>46,411</u>

Информация о движении резервов под обесценение по прочим операциям представлена следующим образом:

	Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	Прочие активы (Примечание 21)	Гарантии и аккредитивы (Примечание 26)	Итого
31 декабря 2006 года	84	261	137	482
Признанные резервы/(восстановленные резервы)	-	(67)	480	413
Списание активов	(84)	(177)	-	(261)
Восстановление ранее списанных активов	-	5	9	14
31 декабря 2007 года	-	22	626	648
Признанные резервы	-	4,953	362	5,315
Списание активов	-	(306)	-	(306)
Восстановление ранее списанных активов	-	25	-	25
31 декабря 2008 года	<u>-</u>	<u>4,694</u>	<u>988</u>	<u>5,682</u>

7. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВАМИ, ОТРАЖАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ

Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представлена следующим образом:

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2008 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2007 года (пересмотрено)
Чистая прибыль по финансовым активам и обязательствам, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли и убытки	<u>7,597</u>	<u>1,473</u>
Итого чистая прибыль по финансовым активам и обязательствам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	<u>7,597</u>	<u>1,473</u>
Чистая прибыль по финансовым активам и обязательствам, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли и убытки включает:		
Нереализованная прибыль по операциям с производными финансовыми инструментами	10,870	2,477
Нереализованный (убыток)/прибыль от корректировки справедливой стоимости торговых финансовых активов	(2,168)	72
Реализованный убыток по операциям с производными финансовыми инструментами	(741)	(1,387)
Реализованный (убыток)/прибыль по торговым операциям	<u>(364)</u>	<u>311</u>
Итого чистая прибыль по операциям с финансовым активам и обязательствам, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	<u>7,597</u>	<u>1,473</u>

Группа заключает соглашения по производным финансовым инструментам для управления валютным риском и риском ликвидности, и такие финансовые инструменты удерживаются, в основном, для торговли.

8. ЧИСТЫЙ РЕАЛИЗОВАННЫЙ УБЫТОК ПО ИНВЕСТИЦИЯМ, ИМЕЮЩИМСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2008 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2007 года
Чистая прибыль от инвестиций, имеющимся в наличии для продажи	93	8
Дилинговые операции, нетто	<u>(537)</u>	<u>(46)</u>
Итого чистый реализованный убыток по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	<u>(444)</u>	<u>(38)</u>

9. ЧИСТЫЙ (УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2008 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2007 года (пересмотрено)
Курсовые разницы, нетто	651	(2,001)
Дилинговые операции, нетто	<u>(8,371)</u>	<u>2,638</u>
Итого чистый (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой	<u>(7,720)</u>	<u>637</u>

10. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2008 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2007 года (пересмотрено)
Доходы по услугам и комиссии полученные:		
Кассовые операции	2,667	2,508
Расчетные операции	2,658	2,329
Выдача гарантий	2,033	1,744
Проведение документарных операций	1,382	543
Пластиковые карты	1,300	880
Проведение доверительных операций	945	881
Операции с иностранной валютой	670	726
Услуги по Интернет-банкингу	167	123
Купля-продажа ценных бумаг	155	142
Кастодиальная деятельность	155	77
Операции по факторингу	102	60
Сейфовые услуги	51	40
Реализация страховых полисов	19	89
Услуги по кредитованию	6	8
Прочее	<u>125</u>	<u>74</u>
Итого доходы по услугам и комиссии полученные	<u>12,435</u>	<u>10,224</u>
Расходы по услугам и комиссии уплаченные:		
Расчетные операции	335	262
Проведение документарных операций	145	40
Брокерские услуги	94	53
Услуги по организации сделок	85	113
Юридические услуги	77	60
Кастодиальная деятельность	55	16
Услуги рейтинговых агентств	28	18
Операции с иностранной валютой	27	65
Купля-продажа ценных бумаг	18	9
Прочее	<u>13</u>	<u>58</u>
Итого расходы по услугам и комиссии уплаченные	<u>877</u>	<u>694</u>

11. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2008 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2007 года (пересмотрено)
Штрафы и пени	29	52
Доходы/(убытки) от продажи основных средств	17	(10)
Дивиденды полученные	-	99
Прочее	88	74
	<u>134</u>	<u>215</u>

12. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2008 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2007 года (пересмотрено)
Заработная плата	8,920	7,031
Расходы на аренду	3,394	2,710
Налоги (кроме налога на прибыль)	2,220	2,557
Расходы на профессиональные услуги	2,004	210
Агентские услуги	1,519	923
Износ и амортизация	1,270	1,076
Расходы по страхованию	1,038	1,029
Административные расходы	1,004	647
Телекоммуникации	439	402
Расходы на рекламу	419	632
Ремонт и обслуживание оборудования	315	707
Расходы на проведение мероприятий	213	205
Командировочные расходы	133	164
Представительские расходы	99	95
Спонсорская помощь	27	39
Прочие расходы	872	764
	<u>23,886</u>	<u>19,191</u>

13. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Группа составляет расчеты по налогу за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства стран, где Банк и его дочерние компании ведут свою деятельность.

Большинство существенных постоянных налоговых разниц Группы включают определенные расходы не учитываемые для целей налогообложения, такие как представительские расходы и определенные необлагаемые налогом доходы, такие как процентный доход по ипотечным займам и доход от операций с государственными ценными бумагами и ценными бумагами, котируемых на Казахстанской Фондовой бирже.

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов представлен следующим образом:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года (пересмотрено)
Вычитаемые временные разницы:		
Ссуды, предоставленные клиентам	-	1,379
Итого вычитаемые временные разницы	<u>-</u>	<u>1,379</u>
Налогооблагаемые временные разницы:		
Переоценка финансовых активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки	(11,816)	(1,984)
Основные средства и нематериальные активы	(1,610)	(1,826)
Ссуды, предоставленные клиентам	(708)	-
Средства банков	-	(219)
Итого налогооблагаемые временные разницы	<u>(14,134)</u>	<u>(4,029)</u>
Чистые отложенные налоговые обязательства	<u>(14,134)</u>	<u>(2,650)</u>
Чистые отложенные налоговые обязательства по установленной ставке	<u>(1,958)</u>	<u>(795)</u>

Соотношения между расходами по уплате налогов и прибыль по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 годов, представлены следующим образом:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года (пересмотрено)
Прибыль до налогообложения	<u>7,159</u>	<u>19,286</u>
Налог по установленной ставке (30%)	2,148	5,786
Налоговый эффект от постоянных разниц:		
Корректировка начального сальдо обязательств по отложенному налогу на прибыль от уменьшения ставки процента по налогу на прибыль	108	-
Необлагаемый налогом доход от государственных ценных бумаг и котируемых ценных бумаг	(3,009)	(831)
Прочие расходы, не относящиеся на вычеты	1,013	1,480
Прочий необлагаемый налогом доход	(119)	(347)
Необлагаемый налогом доход от ипотечных займов	-	(3,911)
Текущий налог на прибыль	<u>141</u>	<u>2,177</u>
Расход по отложенному налогу на прибыль	<u>1,163</u>	<u>1,028</u>
Расход по налогу на прибыль	<u>1,304</u>	<u>3,205</u>

Действующий с 1 января 2008 года налоговый кодекс в Республике Казахстан был изменен так, чтобы не было налогового освобождения на процентный доход по ипотечным займам. Налоговая ставка, используемая при анализе соотношения между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 годов, приведенных выше, составляет 30% к уплате юридическими лицами в Республике Казахстан по налогооблагаемой прибыли в соответствии с налоговым законодательством. В декабре 2008 года Правительство Республики Казахстан приняло решение об изменении национального подоходного налога с 30% в 2008 году на 20% в 2009 году, и 17.5% для периодов, начинающихся на или после 1 января 2010 года.

	2008 год	2007 год (пересмотрено)
(Обязательства)/активы по отложенному налогу на прибыль		
Начало года	(795)	233
Корректировка начального сальдо по чистой вычитаемой временной разнице от уменьшения ставки процента по налогу на прибыль	108	-
Увеличение обязательства по налогу на прибыль за год, отражаемое в консолидированном отчете о прибылях и убытках	<u>(1,271)</u>	<u>(1,028)</u>
Конец года	<u><u>(1,958)</u></u>	<u><u>(795)</u></u>

14. ПРИБЫЛЬ В РАСЧЕТЕ НА ОДНУ АКЦИЮ

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года (пересмотрено)
Прибыль:		
Чистая прибыль, относящаяся к владельцам простых акций материнского Банка	5,838	16,027
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для целей определения базовой и разводненной прибыли на акцию	<u>131,494,610</u>	<u>116,414,188</u>
Прибыль на акцию – базовая и разводненная (тенге)	<u><u>44.4</u></u>	<u><u>137.7</u></u>

15. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И СЧЕТА В НБРК

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Наличные средства в кассе	20,887	22,036
Счета в НБРК	<u>3,474</u>	<u>20,984</u>
Итого денежные средства и остатки в НБРК	<u><u>24,361</u></u>	<u><u>43,020</u></u>

Минимальный уровень резерва определяется как определенный процент от средневзвешенного баланса депозитов и международных заимствований в соответствии с требованиями НБРК, и составил 17,957 млн. тенге и 50,758 млн. тенге по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов, соответственно. Уменьшение суммы минимального резерва произошло в связи с изменением ставок минимального уровня резерва: по состоянию на 31 декабря 2008 года ставки резерва по внутренним обязательствам и прочим обязательствам составили 2 процента и 3 процента, соответственно; в то время как по состоянию на 31 декабря 2007 года ставки резерва по внутренним обязательствам и прочим обязательствам составляли 6 процентов и 8 процентов, соответственно. Группа соблюдала требования НБРК касательно поддержания средневзвешенного баланса с НБРК и поэтому имела право использовать средства без каких-либо ограничений.

Денежные средства и их эквиваленты, представленные в консолидированном отчете о движении денежных средств, включают следующие суммы:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Денежные средства и счета в НБРК	24,361	43,020
Средства в банках стран ОЭСР	95,457	63,282
Итого денежные средства и их эквиваленты	119,818	106,302

16. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года (пересмотрено)
Финансовые активы, предназначенные для торговли:		
Долговые ценные бумаги	5,031	6,314
Долевые ценные бумаги	423	697
Вложения в паи инвестиционных фондов	-	39
Итого финансовые активы, предназначенные для торговли	5,454	7,050
Производные финансовые инструменты	15,243	3,333
Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	20,697	10,383

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, предназначенные для торговли, включают:

	31 декабря 2008 года		31 декабря 2007 года	
	Процентная ставка по номиналу	Справедливая стоимость	Процентная ставка по номиналу	Справедливая стоимость
Долговые ценные бумаги:				
Купонные облигации Nomura Securities Co.	4.36	1,120	5.39	1,217
Облигации Temir Capital B.V.	9.00-9.50	652	9.00-9.50	1,010
Облигации АО «АТФ Банк»	8.13-9.00	492	8.125-9.00	415
Облигации ATF Capital B.V.	9.25	490	9.25	734
Облигации АО «Павлодарэнергосервис»	9.00	459	9.00	492
Облигации АО «БТА Ипотека»	8.50-11.00	406	8.50-11.00	474
Казначейские облигаций Министерства финансов Республики Казахстан	5.70	286	5.70	296
Облигации АО «Народный Банк»	6.00	215	6.00	273
Облигации АО «Цесна Банк»	8.00-9.00	178	8.00-9.00	184
Облигации Kazkommerts International B.V.	7.00-7.88	172	7.00-7.875	211
Облигации TuranAlem Finance B.V.	7.75	151	7.75	313
Облигации Дочернего банка АО «Сбербанк России»	12.00	151	11.40	170
Облигации АО «Kaspi Bank»	8.50	129	8.50	144
Облигации АО «Казтранском»	8.00	63	8.00	62
Облигации АО «Альянс Банк»	12.00	36	11.40	40
Облигации АО «Казахстанская Ипотечная Компания»	11.70-19.20	31	11.7-12.20	35
Облигации АО «БТА ORIX Лизинг»	-	-	10.00	180
Облигации АО «Казкоммерцбанк»	-	-	8.00-9.90	16
Облигации АО «Досжан Темир жолы»	-	-	8.05	5
Прочие	-	-	-	43
Итого долговые ценные бумаги		5,031		6,314

	31 декабря 2008 года		31 декабря 2007 года	
	Доля собствен-ности	Справедливая стоимость	Доля собствен-ности	Справедливая стоимость
Долевые ценные бумаги:				
Акции АО «Казахтелеком»	-	215	-	93
Акции АО «БТА Банк»	-	94	-	199
Акции АО «Разведка Добыча КазмунайГаз»	-	82	-	101
Акции АО «Темирбанк»	-	22	-	32
Акции АО «Народный Банк»	-	5	-	8
Акции АО «Актобсмунайгаз»	-	4	-	5
Акции АО «Казахмыс»	-	-	-	66
Акции АО «Газпром»	-	-	-	62
Акции АО «Казкоммерцбанк»	-	-	-	49
Акции Дочернего банка АО «Сбербанк России»	-	-	-	18
Акции АО «АТФ Банк»	-	-	-	13
Акции PTR US Petrochina	-	-	-	10
Акции O2 C GR CAT OIL AG	-	-	-	8
Прочие	-	1	-	33
Итого долевые ценные бумаги		<u>423</u>		<u>697</u>

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
	Пай инвестиционных фондов:	
ОПИФ «Охотный ряд - Российский потребительский сектор»	-	9
ОПИФ «Петр Столыпин»	-	8
ОПИФ «КИГ ФОРГИС -Индекс РТС»	-	8
ОПИФ «Останкино - Российская связь»	-	6
ОПИФ «Замоскворечье - Российская энергетика»	-	4
ОПИФ «Триумфальная площадь - Роснефть»	-	4
Итого инвестиции в пай инвестиционных фондов	<u>-</u>	<u>39</u>
Итого финансовые активы, предназначенные для торговли	<u>5,454</u>	<u>7,050</u>

	Номи-нальная сумма	31 декабря 2008 года		Номи-нальная сумма	31 декабря 2007 года	
		Чистая справедливая стоимость			Чистая справедливая стоимость	
		Актив	Обяза-тельство		Актив	Обяза-тельство (пересмот-рено) (Примеча-ние 26)
Производные финансовые инструменты:						
Контракты на покупку/продажу иностранной валюты						
Свопы	77,508	14,613	812	55,052	3,222	79
Форвардные контракты	3,019	-	124	9,023	-	248
Встроенные производные финансовые инструменты	-	181	-	-	86	-
Контракты по ценным бумагам						
Свопы	3,744	449	33	5,406	25	-
Итого производные финансовые инструменты		<u>15,243</u>	<u>969</u>		<u>3,333</u>	<u>327</u>

Производные ценные бумаги не предназначены для целей хеджирования.

17. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Долговые ценные бумаги	37,882	6,998
Акции	234	234
Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	38,116	7,232

	31 декабря 2008 года		31 декабря 2007 года	
	Процентная ставка по номиналу	Справедливая стоимость	Процентная ставка по номиналу	Справедливая стоимость
Долговые ценные бумаги:				
Ноты НБРК*	-	20,057	-	4,981
Казначейские облигации Министерства финансов Республики Казахстан	5.50-1.80	13,014	3.35-6.00	1,452
АО «БТА банк»	11.00	4,519	-	-
АО «Банк Каспийский»	13.66	291	10.80	296
АО «АТФ Банк»	8.50	1	8.50	100
АО «Казахстанская Ипотечная Компания»	-	-	11.59	168
Прочие	-	-	-	1
		<u>37,882</u>		<u>6,998</u>

	31 декабря 2008 года		31 декабря 2007 года	
	Доля собствен- ности	Справедливая стоимость	Доля собствен- ности	Справедливая стоимость
Акции:				
АО «Нефтяная страховая компания»	5.61	85	5.74	85
ТОО «Первое кредитное бюро»	18.40	37	18.40	37
АО «Пенсионный Фонд «Атамекен»	9.66	37	9.66	37
АО «Пенсионный Фонд «Коргау»	9.44	28	9.44	28
АО «Инвестмент Компания «Центринвест»	19.00	27	19.00	27
АО «Процессинговый центр»	0.80	10	0.80	10
АО «Казахстанская фондовая биржа»	2.76	6	2.71	6
ОЮЛ «Ассоциация финансистов Казахстана»	16.60	1	16.60	1
Прочее	-	3	-	3
		<u>234</u>		<u>234</u>
Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		38,116		7,232

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, включали государственные облигации Министерства финансов Республики Казахстан, заложенные по сделкам РЕПО с другими банками/клиентами на сумму 6,986 млн. тенге и 1,054 млн. тенге, соответственно. Срок погашения по операциям РЕПО по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов до 6 января 2009 года и 3 января 2008 года, соответственно.

*- По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов доходность по Нотам НБРК составила 5.76 процентов и 5.50 процентов, соответственно.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2008 года, долговые ценные бумаги были переведены из категории инвестиций, имеющих в наличии для продажи, в категорию инвестиций, удерживаемых до погашения. По состоянию на 31 декабря 2008 года балансовая и справедливая стоимости переведенных финансовых активов составляли 3,062 млн. тенге и 3,030 млн. тенге, соответственно, и по состоянию на 31 декабря 2007 года балансовая и справедливая стоимости переведенных финансовых активов составляли 14,078 млн. тенге и 13,183 млн. тенге, соответственно. За годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 годов, 306 млн. тенге и 1,521 млн. тенге были признаны как доход от переоценки инвестиций, имеющих в наличии для продажи, в резерве справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи, переданных в финансовые активы, соответственно: 300 млн. тенге и 864 млн. тенге, соответственно были бы признаны как доход от переоценки инвестиций, имеющих в наличии для продажи в случае не перевода финансовых активов, соответственно. За годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 года 6 млн. тенге и 657 млн. тенге были оценены суммами денежных потоков, которые Группа ожидала получить обратно на дату передачи финансовых активов, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов эффективные процентные ставки по переданным финансовым активам составляли 8.67 и 7.59 процентов, соответственно. Руководство перевело государственные облигации Министерства финансов Республики Казахстан и облигации АО «Казахстанская Ипотечная Компания» из инвестиций, имеющих в наличии для продажи, в инвестиции, удерживаемые до погашения, в связи с неликвидным рынком и в связи с тем, что по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов ценные бумаги удерживались не с целью их реализации в ближайшем будущем. Группа намеревается и способна удерживать данные бумаги до погашения.

Долевые ценные бумаги не котируются и, соответственно, учитываются по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение, так как определение справедливой стоимости ценных бумаг является не осуществимым.

Информация о движении резервов под обесценение за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 годов, представлена в Примечании 6.

18. ИНВЕСТИЦИИ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДО ПОГАШЕНИЯ

	31 декабря 2008 года		31 декабря 2007 года	
	Процентная ставка по номиналу	Сумма	Процентная ставка по номиналу	Сумма
Казначейские облигации				
Министерства финансов Республики Казахстан	3.35-20.31	42,080	3.50-18.00	13,966
Ноты НБРК*	-	29,396	-	35,630
Облигации АО «Казахстанская Ипотечная Компания»	5.69-19.20	3,933	5.69-12.20	3,895
Облигации АО «Казкоммерцбанк»	9.50-11.00	1,212	9.40-9.90	1,118
Облигации АО «БТА Ипотека»	3.00-10.00	1,207	6.20-9.30	1,182
Облигации АО «Продкорпорация»	8.00	1,074	8.00	1,076
Облигации ОАО «Альфа-Банк»	9.50-15.00	630	-	-
Облигации АО «Народный Банк»	7.50-13.00	596	7.50-9.60	510
Облигации АКБ «Промсвязьбанк»	8.26	562	-	-
Облигации АО «Kaspi Bank»	8.50-9.50	476	8.50-9.50	474
Облигации «Ханты-Мансийский Банк»	15.01	326	-	-
Облигации АО «JP Morgan Chase Bank»	11.04	312	2.73	304
Облигации ОАО «КБ ЛОКО-Банк»	9.00	307	-	-
Облигации ОАО «Собинбанк»	6.00	303	-	-
Облигации АО «БГА Банк»	12.00	260	8.50-12.00	291
Облигации АО «Астана Финанс»	7.50-14.00	221	7.80-11.90	182
Облигации Дочернего банка АО «БТА Банк» АО «Темирбанк»	9.75-10.00	150	9.75-10.00	150
Облигации АО «АТФ Банк»	10.00	27	8.50	26
Облигации ОАО «ОГК-2»	8.00	11	-	-
Облигации ООО «Сорус Капитал»	13.00	10	-	-
Облигации ЗАО «Желдорипотека»	12.50	8	-	-
Облигации ООО «Марийский НПС Финанс»	13.00	6	-	-
Облигации ООО «Уралсиб»	12.99	4	-	-
Облигации ООО «Сэтл Групп»	11.70	3	-	-
Облигации ООО «Талосто-Финанс»	10.00	2	-	-
Облигации АО «Внта»	-	-	13.00	15
Итого инвестиции, удерживаемые до погашения		83,116		58,819

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов инвестиции, удерживаемые до погашения, включали краткосрочные ноты НБРК, облигации АО «Казахстанской Ипотечной Компании», государственные облигации Министерства финансов Республики Казахстан, заложенные по сделкам РЕПО на сумму 25,443 млн. тенге и 12,750 млн. тенге соответственно. Срок погашения по операциям РЕПО по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов до 5 февраля 2009 года и 21 января 2008 года, соответственно.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2008 года, долговые ценные бумаги номинальной стоимостью 8.510 млн. тенге были переведены из категории инвестиций, удерживаемых до погашения, в категорию инвестиций, имеющих в наличии для продажи. В момент реклассификации корректировка справедливой стоимости на капитал составляла 200 млн. тенге. Руководство перевело государственные облигации Министерства финансов Республики Казахстан из инвестиций, удерживаемых до погашения, в инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, в связи с тем, что прогнозировалось снижение инфляции, которое в свою очередь вызывает сжижение цен по бумагам, привязанным к индексу инфляции, руководство перевело данные ценные бумаги для дальнейшей продажи.

*- По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов доходность по Нотам НБРК составила 6.25 процентов и 5.50 процентов, соответственно.

19. СРЕДСТВА В БАНКАХ

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Отражены как ссуды и дебиторская задолженность в соответствии с МСБУ 39:		
Корреспондентские счета в других банках	58,963	16,777
Средства, предоставленные банкам	47,392	85,830
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	44,016	16,656
	<u>150,371</u>	<u>119,263</u>
За вычетом резерва под обесценение	<u>(7)</u>	<u>(18)</u>
Итого средства в банках	<u>150,364</u>	<u>119,245</u>

Информация о движении резервов под обесценение по средствам в банках за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 годов, представлена в Примечании 6.

По состоянию на 31 декабря 2008 года у Группы имелись средства в АО «Landesbank Baden-Wuerttemberg AG» и АО «BNP Paribas» и по состоянию на 31 декабря 2007 года у Группы имелись средства в АО «Hypo-und Vereinsbank», АО «Landesbank Baden-Wuerttemberg AG», АО «Казкоммерцбанк», АО «BNP Paribas» и АО «Fortis Bank NV/SA», которые вместе и отдельно превышали 10% суммы капитала Группы.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов максимальная подверженность кредитному риску по средствам в банках составила 150,371 млн. тенге и 119,263 млн. тенге, соответственно.

Справедливая стоимость активов, полученных в качестве обеспечения, и балансовая стоимость соглашений обратного РЕПО на 31 декабря 2008 и 2007 годов составили:

	31 декабря 2008 года		31 декабря 2007 года	
	Балансовая стоимость ссуд	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость ссуд	Справедливая стоимость обеспечения
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	18,471	20,559	645	706
Ноты НБРК	12,911	13,576	1,501	1,577
Акции казахстанских банков	12,604	19,830	12,909	15,959
Акции казахстанских компаний	30	11	49	50
Облигации казахстанских компаний	-	-	1,552	1,755
Итого	<u>44,016</u>	<u>53,976</u>	<u>16,656</u>	<u>20,047</u>

20. ССУДЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года (пересмотрено)
Отражены как ссуды и дебиторская задолженность в соответствии с МСБУ 39:		
Ссуды выданные	639,111	646,698
Чистые инвестиции в финансовую аренду	8,514	9,168
	<u>647,625</u>	<u>655,866</u>
За вычетом резерва под обесценение	<u>(46,404)</u>	<u>(30,211)</u>
Итого ссуды, предоставленные клиентам	<u><u>601,221</u></u>	<u><u>625,655</u></u>

Информация о движении резервов под обесценение по ссудам, предоставленным клиентам, за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 годов, представлена в Примечании 6.

Нижеприведенная таблица приводит кредиты, обеспеченные разными видами залога, а не справедливую стоимость самого обеспечения:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года (пересмотрено)
Ссуды, обеспеченные залогом недвижимости и прав на нее	449,267	457,351
Ссуды, обеспеченные товарами в обороте	88,044	87,093
Ссуды, обеспеченные залогом оборудования	80,266	79,830
Ссуды, обеспеченные прочими средствами	10,168	11,998
Ссуды, обеспеченные гарантиями компаний	6,980	4,715
Ссуды, обеспеченные залогом денежных средств	5,472	6,286
Необеспеченные ссуды	7,428	8,593
	<u>647,625</u>	<u>655,866</u>
За вычетом резерва под обесценение	<u>(46,404)</u>	<u>(30,211)</u>
Итого ссуды, предоставленные клиентам	<u><u>601,221</u></u>	<u><u>625,655</u></u>

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года (пересмотрено)
Анализ по секторам экономики:		
Физические лица	255,228	281,727
Торговля	101,028	95,657
Промышленное строительство	54,661	49,018
Пищевая промышленность	43,966	33,448
Жилое строительство	42,817	46,609
Производство	32,263	33,070
Аренда недвижимости	29,463	18,821
Сельское хозяйство	25,284	30,202
Услуги по транспортировке и обслуживанию оборудования	21,327	17,377
Нефтегазовая промышленность	14,084	15,994
Транспорт и телекоммуникации	5,665	11,620
Средства массовой информации	2,500	2,400
Машиностроение	2,035	2,165
Металлургия	824	706
Добыча и производство драгоценных металлов	600	1,241
Финансовый сектор	398	595
Энергетика	340	665
Прочее	15,142	14,551
	<u>647,625</u>	<u>655,866</u>
За вычетом резерва под обесценение	<u>(46,404)</u>	<u>(30,211)</u>
Итого ссуды, предоставленные клиентам	<u><u>601,221</u></u>	<u><u>625,655</u></u>

Ссуды физическим лицам представлены следующими кредитными продуктами:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Ипотечное кредитование	127,137	137,241
Потребительские кредиты	69,948	86,756
Развитие бизнеса	49,989	46,990
Автокредитование	8,154	10,740
	<u>255,228</u>	<u>281,727</u>
За вычетом резерва под обесценение	<u>(14,904)</u>	<u>(6,776)</u>
Итого ссуды, предоставленные физическим лицам	<u><u>240,324</u></u>	<u><u>274,951</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов Группой были выданы ссуды семи и четырем заемщикам на общую сумму 83,803 млн. тенге и 46,016 млн. тенге, которые вместе и отдельно превышали 10% суммы капитала Группы, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов максимальный кредитный риск по ссудам, предоставленным клиентам составлял 647,625 млн. тенге и 655,866 млн. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов ссуды, предоставленные клиентам включали ссуды, по которым не начислялись проценты, в размере 4,742 млн. тенге и 2,265 млн. тенге, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов резерв по этим ссудам составил 3,062 млн. тенге и 1,597 млн. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов средняя процентная ставка по заключенным договорам лизинга составляет 12.68 процентов и 14.58 процентов годовых, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2008 года балансовая стоимость индивидуально обесценившихся ссуд, предоставленных клиентам и соответствующая сумма резерва под обесценение составили 224,989 миллионов тенге и 41,149 миллионов тенге, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2007 года балансовая стоимость индивидуально обесценившихся ссуд, предоставленных клиентам и соответствующая сумма резерва под обесценение составила 207,902 миллионов тенге и 27,651 миллионов тенге, соответственно.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2008 года, Группа как арендодатель заключила соглашения о финансовой аренде по оборудованию и непроизводственным зданиям на долгосрочный период. Процентная ставка по аренде фиксирована на дату контракта по всем срокам аренды.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов компоненты чистых инвестиций в финансовую аренду составляли:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года (пересмотрено)
Не позднее одного года	1,489	1,726
От одного до пяти лет	4,767	5,361
Более пяти лет	<u>7,943</u>	<u>13,630</u>
Минимальные платежи по договорам финансовой аренды За вычетом доходов будущих периодов	<u>14,199</u> <u>(5,685)</u>	<u>20,717</u> <u>(11,549)</u>
Чистые инвестиции в финансовую аренду	<u>8,514</u>	<u>9,168</u>
Текущая часть	1,489	174
Долгосрочная часть	<u>7,025</u>	<u>8,994</u>
Чистые инвестиции в финансовую аренду	<u>8,514</u>	<u>9,168</u>

21. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Прочие активы включают:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Прочие финансовые активы, учитываемые как ссуды или дебиторская задолженность в соответствии с МСБУ 39:		
Предоплата и прочая дебиторская задолженность	1, 239	1,530
Дебиторы по капитальным инвестициям	795	1,139
Начисленная комиссия	489	570
Дорожные чеки	99	97
Вестерн Юнион и прочие электронные переводы	97	118
Задолженность Правительства Республики Казахстан по убыткам от курсовой разницы по долгосрочным ипотечным ссудам	17	32
	<u>2,736</u>	<u>3,486</u>
За вычетом резерва под обесценение	<u>(417)</u>	<u>(22)</u>
	2,319	3,464
Прочие нефинансовые активы:		
Заложенные активы без права выкупа	8,177	-
Налоги к возмещению, кроме налога на прибыль	901	1,776
Товарно-материальные запасы	165	396
Авансы работникам	5	5
	<u>9,248</u>	<u>2,177</u>
За вычетом резерва под обесценение	<u>(4,277)</u>	<u>-</u>
	4,971	2,177
Итого прочие активы	<u><u>7,290</u></u>	<u><u>5,641</u></u>

Информация о движении резервов под обесценение по прочим активам за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 годов, представлена в Примечании 6.

По состоянию на 31 декабря 2008 года заложенные активы без права выкупа, представленные в качестве земли были, взысканы Банком от заемщика, не выполнившего свои обязательства по возмещению ссуды перед Банком. Ожидается, что продажа данного актива будет осуществлена в течение 12 месяцев с момента приобретения. По состоянию на 31 декабря 2008 года убыток от обесценения по данным активам составил 4,277 млн. тенге.

22. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Здания и сооружения	Мебель и оборудование	Незавершенное строительство	Нематериальные активы	Итого
По первоначальной стоимости					
1 января 2007 года	578	5,561	200	1,332	7,671
Приобретения	990	2,781	1,064	755	5,590
Выбытия	(25)	(213)	(72)	(2)	(312)
31 декабря 2007 года	1,543	8,129	1,192	2,085	12,949
Приобретения	561	1,378	546	480	2,965
Перемещения	940	513	(1,453)	-	-
Выбытия	(516)	(313)	-	(390)	(1,219)
31 декабря 2008 года	2,528	9,707	285	2,175	14,695
Накопленный износ и амортизация					
1 января 2007 года	(18)	(1,634)	-	(364)	(2,016)
Начисления за год	(12)	(810)	-	(254)	(1,076)
Списано при выбытии	1	112	-	2	115
31 декабря 2007 года	(29)	(2,332)	-	(616)	(2,977)
Начисления за год	(28)	(1,081)	-	(161)	(1,270)
Списано при выбытии	3	191	-	188	382
31 декабря 2008 года	(54)	(3,222)	-	(589)	(3,865)
Остаточная балансовая стоимость					
31 декабря 2008 года	2,474	6,485	285	1,586	10,830
31 декабря 2007 года	1,514	5,797	1,192	1,469	9,972

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов, полностью обесцененные активы включены в основные средства и нематериальные активы на общую сумму 541 млн. тенге и 331 млн. тенге, соответственно.

Нематериальные активы включают программное обеспечение, патенты и лицензии.

23. СРЕДСТВА БАНКОВ

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Отражено по амортизированной стоимости:		
Корреспондентские счета других банков	148	613
Средства банков, включая:		
Долгосрочные ссуды, полученные от других банков и финансовых организаций	103,626	161,793
Ссуды, полученные по соглашениям РЕПО	32,428	13,189
Ссуды, полученные от международных кредитных организаций	23,512	10,219
Краткосрочные вклады других банков	12,646	17,444
Краткосрочные и долгосрочные депозиты, полученные от других банков	10,809	54,855
Заемные средства, полученные от Правительства Республики Казахстан и НБРК	2,105	95
	<u>185,274</u>	<u>258,208</u>

Итого средства банков

Проценты по займам, выданным банкам, подлежат погашению или поквартально, или раз в полгода, или в конце срока, в зависимости от согласованного графика выплат. Основная сумма погашается ежеквартально.

Группа обязана соблюдать определенные финансовые обязательства по выполнению условий средств банков, представленных выше. Данные обязательства включают в себя оговоренные коэффициенты, такие как нормирование капитала, отношение обязательств к собственному капиталу и прочие коэффициенты, используемые для показателей финансовых результатов. Группа не нарушала какие-либо из этих обязательств в течение годов, закончившихся 31 декабря 2008 и 2007 годов, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов справедливая стоимость активов, переданных в качестве обеспечения, и балансовая стоимость обязательств по соглашениям РЕПО составили:

	31 декабря 2008 года		31 декабря 2007 года	
	Балансовая стоимость ссуд	Справедливая стоимость залога	Балансовая стоимость ссуд	Справедливая стоимость залога
Ноты НБРК	20,746	21,826	7,849	8,271
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	10,046	11,162	4,534	5,062
Облигации казахстанских компаний	1,636	1,488	437	499
Акции казахстанских банков	-	-	220	228
Облигации казахстанских банков	-	-	115	60
Акции казахстанских компаний	-	-	34	37
Итого	<u>32,428</u>	<u>34,476</u>	<u>13,189</u>	<u>14,157</u>

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов средства банков включали расходы по вознаграждению по ссудам, полученным по соглашениям РЕПО, на сумму 133 млн. тенге и 29 млн. тенге, соответственно.

24. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Отражено по амортизированной стоимости:		
Срочные депозиты	299,242	222,707
Депозиты до востребования	128,139	90,737
	<u>427,381</u>	<u>313,444</u>
Итого средства клиентов	<u>427,381</u>	<u>313,444</u>

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов в состав средств клиентов включен накопленный процентный расход на сумму 5,322 млн. тенге и 3,443 млн. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов задолженность Группы перед 2 и 2 клиентами составила 42,609 млн. тенге и 13,604 млн. тенге, соответственно. Это представило собой существенную концентрацию.

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Анализ по секторам экономики:		
Частный сектор	198,666	131,209
Социальные услуги	106,258	44,814
Топливо	21,433	13,399
Строительство	21,080	15,375
Страхование	18,136	44,644
Торговля	16,162	12,025
Производство	7,543	14,478
Сельское хозяйство	5,453	5,394
Транспорт и связь	4,962	8,659
Исследования и разработки	4,570	2,721
Металлургия	3,548	10,452
Удаление сточных вод, отходов и аналогичная деятельность	2,764	109
Обработка вторичного сырья	2,628	121
Деятельность по организации отдыха и развлечений, культуры и спорта	2,566	1,154
Предоставление услуг гостиницами и ресторанами	2,301	123
Энергетика	1,602	1,366
Машиностроение	1,453	2,171
Химическая промышленность	463	237
Прочее	5,793	4,993
	<u>427,381</u>	<u>313,444</u>
Итого средства клиентов	<u>427,381</u>	<u>313,444</u>

25. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Отражено по амортизированной стоимости:	Валюта	Дата выпуска (дд/мм/гг)	Дата погашения (дд/мм/гг)	Процентная ставка, %	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Международные облигации	Долл. США	02/02/2006- 30/01/2007	02/02/2011- 30/01/2014	8.00-8.63	97,906	124,283
Международные еврооблигации	Японская Йена	24/07/2007- 19/11/2007	24/07/2017- 19/11/2017	5.21-6.87	27,286	21,754
Международные еврооблигации	Тенге	30/09/2006	30/09/2011	8.25	25,519	25,561
Облигации выпущенные в Казахстане	Тенге	29/12/2004- 16/05/2007	16/05/2010- 27/12/2015	8.00-12.00	<u>19,740</u>	<u>17,084</u>
Итого выпущенные долговые ценные бумаги					<u>170,451</u>	<u>188,682</u>

Процентный расход по выпущенным долговым ценным бумагам подлежит к выплате каждые полгода.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов в состав выпущенных долговых ценных бумаг включен накопленный процентный расход на сумму 5,259 млн. тенге и 5,326 млн. тенге, соответственно.

Группа обязана соблюдать определенные финансовые обязательства по выполнению условий договоров выпуска ценных бумаг, представленных выше. Данные обязательства включают в себя оговоренные коэффициенты, отношение обязательств к собственному капиталу и прочие коэффициенты, используемые для показателей финансовых результатов. Группа не нарушала какие-либо из этих обязательств за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 годов, соответственно.

26. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Прочие финансовые обязательства:		
Производные финансовые инструменты (Примечание 16)	969	327
Расчеты по прочим операциям	491	1,580
Начисленные комиссионные расходы	168	195
Авансы полученные	94	116
	<u>1,722</u>	<u>2,218</u>
Прочие нефинансовые обязательства:		
Резервы по гарантиям и аккредитивам (Примечание 6)	988	626
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	968	1,175
	<u>3,678</u>	<u>4,019</u>
Итого прочие обязательства	<u>3,678</u>	<u>4,019</u>

Информация о движении резервов по гарантиям и прочим обязательствам за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 годов, представлена в Примечании 6.

27. СУБОРДИНИРОВАННЫЙ ЗАЕМ

	Валюта	Дата выпуска (дд/мм/гг)	Дата погашения (дд/мм/гг)	Процентная ставка %	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Отражено по амортизированной стоимости:						
Субординированные облигации	Тенге	01/04/2002- 27/06/2008	01/04/2009- 05/12/2022	10.00-17.3	35,590	27,987
Бессрочные финансовые инструменты	Долл. США	03/03/2006 22/12/2004- 28/12/2007-	01/03/2016 15/12/2011- 15/12/2014-	9.125	12,447	12,399
Субординированный заем	Долл. США	25/04/2008 07/07/2008	15/12/2014 15/09/2015	LIBOR+4.5 - LIBOR+6.3	9,136	3,598
Итого субординированный заем					<u>57,173</u>	<u>43,984</u>

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов в состав субординированного займа включен накопленный процентный расход на сумму 1,033 млн. тенге и 923 млн. тенге, соответственно.

Бессрочные финансовые инструменты в займе были выпущены Банком с опцией погашения в 2016 году по номинальной стоимости.

Процентный расход по субординированному займу и субординированным облигациям подлежит к выплате каждые полгода и каждый год, основной долг подлежит к возмещению в конце срока. По состоянию на 31 декабря 2008 года 6 месячный LIBOR был равен 1.75%.

В случае банкротства или ликвидации Группы погашение этой задолженности производится после исполнения обязательств Группы перед всеми остальными кредиторами.

Группа обязана соблюдать определенные финансовые обязательства по выполнению условий договоров субординированных займов, представленных выше. Данные обязательства включают в себя оговоренные коэффициенты, такие как отношение обязательств к собственному капиталу и прочие коэффициенты, используемые для показателей финансовых результатов. Группа не нарушала какие-либо из этих обязательств за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 годов.

28. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2008 года уставный капитал Группы представлен следующим образом:

	Разрешенный к выпуску уставный капитал	Невыпущенный уставный капитал	Акции/доли в уставном капитале, выкупленные у акционеров	Итого уставный капитал
Простые акции	300,000,000	155,519,469	-	144,480,531

По состоянию на 31 декабря 2007 года уставный капитал Группы представлен следующим образом:

	Разрешенный к выпуску уставный капитал	Невыпущенный уставный капитал	Акции/доли в уставном капитале, выкупленные у акционеров	Итого уставный капитал
Простые акции	180,316,695	50,000,000	(66,019)	130,250,676

Все простые акции относятся к одному классу, имеют один голос и не имеют номинальной стоимости.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2008 года Банк выпустил акции на сумму 16,289 млн. тенге.

В соответствии с Законом Республики Казахстан "Об акционерных обществах" дивиденды выплачиваются деньгами или ценными бумагами Банка при условии, что решение о выплате дивидендов было принято на общем собрании акционеров Банка. В соответствии с Уставом банка выплата дивидендов по простым акциям осуществляется по итогам года.

29. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В процессе своей деятельности для удовлетворения потребностей клиентов Группа использует финансовые инструменты с внебалансовыми рисками. Данные инструменты, несущие в себе кредитные риски различной степени, не отражаются в консолидированном бухгалтерском балансе.

Максимальная сумма возможных кредитных потерь Группы в результате возникновения условных обязательств и обязательств по предоставлению кредита в случае невыполнения обязательств другой стороной, когда встречные требования, залог или обеспечение теряют свою стоимость, определяется суммами контрактов по этим инструментам.

В случае, когда Группа берет на себя внебалансовые обязательства, она использует ту же методику контроля и управления рисками, что и для операций, отраженных на балансе.

Сумма, скорректированная с учетом риска операции, определяется с помощью кредитных коэффициентов пересчета и коэффициентов риска операций с контрагентом в соответствии с принципами, установленными Базельским Комитетом по банковскому надзору.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов номинальные суммы, или суммы согласно договорам, и суммы, взвешенные согласно группе риска, составляли:

	31 декабря 2008 года		31 декабря 2007 года	
	Номинальная сумма	Сумма, взвешенная с учетом риска	Номинальная сумма	Сумма, взвешенная с учетом риска
Условные обязательства и обязательства по кредитам				
Выданные гарантии и прочие аналогичные обязательства	34,525	34,525	46,444	46,444
Аккредитивы и прочие условные обязательства, относящиеся к прочим операциям	27,893	5,579	28,047	5,609
Обязательства по предоставлению займов в будущем	588	294	3,385	1,693
Итого условные обязательства и обязательства по кредитам	63,006	40,398	77,876	53,746

Нижеприведенная таблица приводит выданные гарантии и прочие аналогичные обязательства, обеспеченные разными видами залога, а не справедливую стоимость самого обеспечения:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Денежные средства	14,306	18,086
Недвижимость	8,160	11,080
Земля	4,312	4,665
Гарантии и поручительства	3,377	1,467
Движимое имущество	957	2,116
Готовая продукция	594	784
Товары в обороте	311	4,261
Зерно и зерновые культуры	-	1,685
Прочее	2,508	2,300
Итого	34,525	46,444

Нижеприведенная таблица приводит аккредитивы и прочие условные обязательства, относящиеся к прочим операциям, обеспеченные разными видами залога, а не справедливую стоимость самого обеспечения:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Недвижимость	12,290	15,919
Товары в обороте	8,883	6,728
Денежные средства	4,133	4,239
Движимое имущество	570	125
Гарантии и поручительства	-	74
Необеспеченные	2,017	962
Итого	27,893	28,047

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов, Группой были созданы провизии по гарантийным обязательствам на общую сумму 253 млн. тенге и 480 млн. тенге, а также по обязательствам по аккредитивам на общую сумму 735 млн. тенге и 146 млн. тенге, соответственно.

Решение о предоставлении ссуд клиентам в пределах сумм открытых кредитных линий принимается Группой при каждом очередном обращении клиента за кредитными ресурсами и зависит от финансового положения заемщика, кредитной истории и прочих факторов. Сумма обязательств по таким неиспользованным кредитным линиям составляет 588 млн. тенге и 3.385 млн. тенге по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов, соответственно.

Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов у Группы не имелось существенных обязательств по капитальным затратам.

Обязательства по договорам операционной аренды

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов у Группы не имелось существенных обязательств по аренде.

Фидуциарная деятельность

В ходе своей деятельности Группа заключает соглашения с клиентами, где указаны ограничения по принятию решения в целях управления фондами клиентов в соответствии с определенными критериями, установленными ими. Группа несет ответственность за убытки или действия по присвоению чужих средств до тех пор, пока эти средства или ценные бумаги не будут возвращены клиенту. Эти суммы представляют собой остаток средств клиентов под управлением Группы на 31 декабря 2008 и 2007 годов, включая активы, находящиеся на ответственном хранении по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов в сумме 175,070 млн. тенге и 62,906 млн. тенге, соответственно.

Указанные активы не включены в консолидированный бухгалтерский баланс Группы, так как данные активы не являются активами Группы. Номинальная стоимость ценных бумаг, представленная ниже, отличается от рыночной стоимости указанных ценных бумаг. Фидуциарные активы делятся по номинальной стоимости по следующим категориям:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Ценные бумаги	105,454	40,434
Инвестиции в капитал	67,573	19,040
Вклады в других банках	1,368	3,320
Инвестиции в здания, машины, оборудование, транспортные и другие основные средства	121	37
Производные финансовые инструменты	20	-
Прочие активы	<u>534</u>	<u>75</u>
Итого фидуциарные активы	<u><u>175,070</u></u>	<u><u>62,906</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов активы пенсионных фондов составили 41,275 млн. тенге и 40,297 млн. тенге, соответственно.

Группа также предоставляет услуги депозитария для своих клиентов. По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов у Группы на счетах номинального держателя находились ценные бумаги клиентов в размере 33,909 млн. тенге и 24,104 млн. тенге, соответственно.

Группа поддерживает бухгалтерские отчеты и готовит финансовые отчеты, связанные с активами и результатами операций пенсионных и инвестиционных фондов, которые управляют активом, другими юридическими лицами и операциями с их активами. Группа проводит сверки с руководящей компанией относительно стоимости, потока актива инвестиционного фонда и состава, следующим по оценке стоимости актива обслуживаемых инвестиционных фондов, так же как предполагаемая стоимость акций на последующем размещении или покупке. Группа ведет учет и составляет отчетность в отношении активов пенсионных фондов, инвестиционных фондов, управляющих активами, и прочих юридических лиц и операций с их активами, проводит сверки с управляющей компанией в отношении

обслуживаемых активов, в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан и правил АФН.

Судебные иски

Время от времени в процессе деятельности Группы клиенты и контрагенты выдвигают претензии к Группе. Руководство считает, что в результате разбирательств по ним Группа не понесет существенных убытков и, соответственно, резервы в консолидированной финансовой отчетности не создавались.

Налогообложение

По причине наличия в казахстанском коммерческом и, в частности, налоговом законодательстве положений, которые могут иметь более одного толкования, а также в связи с практикой налоговых органов выносить произвольное суждение по вопросам деятельности налогоплательщика в случае, если какие-либо конкретные действия, основанные на толковании законодательства в отношении деятельности Группы со стороны руководства, будут оспорены налоговыми органами, это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени. Руководство Группы уверено, что все необходимые налоговые отчисления произведены, и, соответственно, каких-либо резервов в консолидированной финансовой отчетности начислено не было.

Налоговые органы могут проводить проверку данных по налогообложению за последние пять лет. Они также могут проводить дополнительные проверки, если посчитают необходимыми. Согласно судебному законодательству, период налоговой проверки может быть изменен по решению суда, если последний подтвердит факт запрета налоговыми органами проводить налоговые проверки.

Пенсионные выплаты

В соответствии с законодательством Республики Казахстан и Российской Федерации все сотрудники Группы имеют право на пенсионное обеспечение. По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов у Группы не было обязательств перед своими настоящими или бывшими сотрудниками по дополнительным пенсионным выплатам, оплате медицинского обслуживания после ухода на пенсию, страховым выплатам или иным льготам при уходе на пенсию.

Экономическая ситуация

Основная экономическая деятельность Группы осуществляется в Республике Казахстан. Законодательство и нормативные документы, влияющие на экономическую ситуацию в Республике Казахстан, подвержены частым изменениям, активы и операции Группы могут подвергнуться риску в случае ухудшения политической и экономической ситуации.

Волатильность мирового и Казахстанского финансовых рынков - в последние месяцы рынки капитала и кредитные рынки крупнейших экономик мира характеризовались значительной волатильностью. Ряд крупнейших глобальных финансовых учреждений объявили себя банкротами, были проданы другим финансовым учреждениям и/или получили финансовую помощь от государства. Несмотря на меры, которые были или могут быть предприняты правительством Республики Казахстан для стабилизации ситуации, вследствие нестабильности мировых и страновых рынков капитала и кредитных рынков существует экономическая неопределенность относительно доступности и стоимости кредитования, как для Группы, так и для ее контрагентов. Ситуация экономической неопределенности может сохраниться в ближайшем будущем. В связи с этим существует риск того, что возмещаемая стоимость активов Группы может оказаться ниже их балансовой стоимости, что соответствующим образом скажется на прибыльности Группы.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов финансовые активы Группы составили 920,194 млн. тенге и 867,818 млн. тенге. Возмещаемость этих финансовых активов в высокой степени зависит от эффективности фискальных и прочих мер, принимаемых в различных странах для достижения экономической стабильности, т.е. факторов, неподконтрольных Группе. Возмещаемость финансовых активов определяется Группой на основании условий.

существующих на отчетную дату. Руководство Группы считает, что нет необходимости в данный момент для создания дополнительных провизий на финансовые активы, основываясь на существующих обстоятельствах и имеющейся информации.

30. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны или операции со связанными сторонами в соответствии с определением, данным в МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», представляют собой:

- (а) стороны, которые прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников: контролируют Группу, контролируются ею, или вместе с ней находятся под общим контролем (к ним относятся материнские компании, дочерние компании и другие дочерние компании одной материнской фирмы); владеют пакетами акций Группы, которые дают им возможность оказывать значительное влияние на деятельность Группы; и которые имеют совместный контроль над Группой;
- (б) ассоциированные компании – компании, на деятельность которых Группа оказывает существенное влияние, но которые не являются ни дочерними, ни совместными компаниями инвестора;
- (в) совместные компании, участником в которых является Группа;
- (г) ключевой управленческий персонал Группы или ее материнской компании;
- (д) ближайшие родственники любого из лиц, перечисленных в пунктах (а) или (г);
- (е) стороны, которые являются компаниями, находящимися под контролем, совместным контролем или существенным влиянием со стороны любого из лиц, перечисленных в пунктах (г) или (д), или существенные пакеты акций с правом голоса в которых прямо или косвенно принадлежат любому из таких лиц.

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме. Операции между Банком и дочерними компаниями, которые являются связанными сторонами Банка, исключаются при консолидации и не раскрываются в данном примечании. Информация об операциях Группы со связанными сторонами представлена далее:

	31 декабря 2008 года		31 декабря 2007 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Ссуды, предоставленные клиентам и чистые инвестиции в аренду	7,508	647,625	9,623	655,866
- прочим связанным сторонам	7,015		6,397	
- ключевому управленческому персоналу компании или ее материнской компании	493		3,226	
Резерв под обесценение ссуд, предоставленных клиентам	(63)	(46,404)	(53)	(30,211)
- прочим связанным сторонам	(63)		(53)	
Средства клиентов	30,137	427,381	351	313,444
- ключевому управленческому персоналу компании или ее материнской компании	29,491		-	
- прочим связанным сторонам	646		351	
Выданные гарантии и подобные обязательства	1	34,525	1	46,444

	31 декабря 2008 года		31 декабря 2007 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
- ключевому управленческому персоналу компании или ее материнская компания	1		1	

Обеспеченные и необеспеченные ссуды и гарантии выдаются ключевому управленческому персоналу в ходе обычной деятельности. Данные ссуды предоставляются в основном под теми же условиями, включая проценты, что и в других подобных сделках с людьми подобного положения или, если применимо, с остальными сотрудниками. Данные ссуды не имели более, чем обычный риск невозврата или других условий.

По депозитам Группы и другим связанным сторонам начисляются проценты по тем же ставкам, что и предложенные рынку, или под теми же условиями, что и другим сотрудникам внутри Группы.

В консолидированном отчете о прибылях и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 годов, были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	31 декабря 2008 года		31 декабря 2007 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Процентный доход	493	114,260	66	96,560
- совместные компании, в которых участвует Банк	87		-	
- ключевой управленческий персонал компании или ее материнской компании	136		66	
- прочие связанные стороны	270		-	
Процентный расход	(1,600)	(69,289)	(11)	(53,330)
- ключевой управленческий персонал компании или ее материнской компании	(1,156)		-	
- прочие связанные стороны	(444)		(11)	
Операционные расходы (заработная плата)	(191)	(8,920)	(281)	(7,031)
- ключевой управленческий персонал компании или ее материнской компании	(191)		(281)	

Компенсация ключевому управленческому персоналу годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 годов, представлены краткосрочными выплатами сотрудникам.

31. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Основным форматом предоставления информации по сегментам деятельности Группы является представление информации по операционным сегментам, и вспомогательным форматом – по географическим сегментам.

Операционные сегменты

Группа осуществляет свою деятельность в трех основных операционных сегментах:

Розничные банковские услуги включают ряд персональных банковских услуг, услуг по сбережению и ипотечные продукты. Корпоративные банковские услуги включают деловые банковские услуги, в основном, для малых и средних предприятий, и коммерческие займы для крупных корпоративных клиентов. Инвестиционные банковские услуги включают услуги по активам и обязательствам, необходимым для поддержки ликвидности, требования по финансированию Группы, управление активами и пассивами, капитал группы и совместные услуги.

Продукты:

- Обслуживание частных клиентов – предоставление банковских услуг частным клиентам, ведение текущих счетов частных клиентов, прием сберегательных вкладов и депозитов, предоставление инвестиционных сберегательных продуктов, услуги ответственного хранения, обслуживание кредитных и дебетовых карт, предоставление потребительских ссуд и ссуд под залог недвижимости.
- Обслуживание корпоративных клиентов – безакцептное списание средств, ведение текущих счетов, привлечение депозитов, предоставление овердрафтов, ссуд и других услуг по кредитованию, операции с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами.
- Инвестиционная деятельность – торговля финансовыми инструментами, структуризация финансирования, корпоративный лизинг, а также консультации по слиянию и приобретению компаний.

Сделки между операционными сегментами осуществляются на обычных коммерческих условиях. Средства перераспределяются между сегментами, что приводит к перераспределению издержек финансирования, учитываемому при расчете операционного дохода. Проценты, начисляемые на эти средства, рассчитываются на основе стоимости привлечения капитала Группы. Других существенных доходов или расходов по операциям между операционными сегментами не имеется. Активы и обязательства сегментов представляют собой активы и обязательства, составляющих большую часть баланса, но исключая такую статью, как налогообложение. В результатах деятельности каждой компании отражены внутренние платежи и корректировки трансфертного ценообразования. Для разумного распределения доходов, полученных от внешних клиентов, между сегментами используются соглашения о распределении доходов.

Информация по операционным сегментам приведена ниже.

	Обслуживание физических лиц	Обслуживание корпоратив- ных клиентов	Инвести- ционная деятельность	Элиминации	Год, закончив- шийся 31 декабря 2008 года
Процентный доход	42,364	75,131	11,890	(15,125)	114,260
Процентный расход	(15,930)	(66,253)	(2,231)	15,125	(69,289)
Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	(9,899)	(9,837)	-	-	(19,736)
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	-	7,597	-	7,597
Чистый реализованный убыток по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	-	-	(444)	-	(444)
Чистый убыток по операциям с иностранной валютой	(3,088)	(4,632)	-	-	(7,720)
Доходы по услугам и комиссии полученные	2,391	9,914	186	(56)	12,435
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	-	(740)	(193)	56	(877)
Прочие доходы	47	87	-	-	134
Формирование резервов под обесценение по прочим операциям	(1,860)	(3,455)	-	-	(5,315)
Операционные доходы	14,025	215	16,805	-	31,045
Доходы/(расходы), полученные от других сегментов	-	15,035	146	(15,181)	-
Итого операционные доходы/(расходы)	14,025	15,250	16,951	(15,181)	31,045
Операционные расходы	(11,476)	(11,084)	(1,326)	-	(23,886)
Прибыль до налогообложения	2,549	4,166	15,625	(15,181)	7,159
Расход по налогу на прибыль	(241)	(1,063)	-	-	(1,304)
Чистая прибыль	2,308	3,103	15,625	(15,181)	5,855
Активы по сегментам *	255,010	683,047	179,162	(181,224)	935,995
Обязательства по сегментам **	200,119	648,438	165,977	(170,577)	843,957
Прочие статьи по сегментам					
Расходы по амортизации основных средств и нематериальных активов	(448)	(795)	(27)	-	(1,270)
Суды, предоставленные клиентам	255,010	348,166	-	(1,955)	601,221
Основные средства и нематериальные активы	2,480	7,639	711	-	10,830
Средства клиентов	200,119	375,015	135	(147,888)	427,381
Капитальные затраты	-	2,285	680	-	2,965

*- за минусом текущего налога на прибыль

** - за минусом отложенного налога на прибыль

	Обслуживание физических лиц	Обслуживание корпоративных клиентов	Инвестиционная деятельность	Элиминации	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года
Процентный доход	41,127	55,657	14,154	(14,378)	96,560
Процентный расход	(11,420)	(42,234)	(14,054)	14,378	(53,330)
Формирование резерва под обесценение активов по которым начисляются проценты	(7,533)	(8,624)	-	-	(16,157)
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	-	1,473	-	1,473
Чистый реализованный убыток по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	-	-	(38)	-	(38)
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой	459	203	(25)	-	637
Доходы по услугам и комиссии полученные	2,214	7,309	784	(83)	10,224
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	(226)	(446)	(105)	83	(694)
Прочие доходы	100	115	-	-	215
Формирование резервов под обесценение по прочим операциям	(193)	(220)	-	-	(413)
Операционные доходы	24,528	11,760	2,189	-	38,477
Доходы/(расходы), полученные от других сегментов	-	13,498	963	(14,461)	-
Итого операционные доходы	24,528	25,258	3,152	(14,461)	38,477
Операционные расходы	(8,127)	(10,084)	(980)	-	(19,191)
Прибыль до налогообложения	16,401	15,174	2,172	(14,461)	19,286
Расход по налогу на прибыль	(2,244)	(907)	(54)	-	(3,205)
Чистая прибыль	14,157	14,267	2,118	(14,461)	16,081
Активы по сегментам *	281,702	602,053	196,143	(199,931)	879,967
Обязательства по сегментам**	137,181	676,454	193,863	(199,161)	808,337
Прочие статьи по сегментам					
Расходы по амортизации основных средств и нематериальных активов	(474)	(585)	(17)	-	(1,076)
Ссуды, предоставленные клиентам	281,702	346,331	-	(2,378)	625,655
Основные средства и нематериальные активы	-	9,896	76	-	9,972
Средства клиентов	136,706	353,830	-	(177,092)	313,444
Капитальные затраты	-	5,550	40	-	5,590

*- за минусом текущего налога на прибыль

**- за минусом отложенного налога на прибыль

Географические сегменты

Информация по основным географическим сегментам Группы по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за годы, закончившиеся на эти даты, представлена ниже:

	Казахстан	Прочие страны не-ОЭСР	Страны ОЭСР	По состоянию на 31 декабря 2008 года консолидированная сумма
Процентный доход	109,203	3,127	1,930	114,260
Процентный расход	39,826	2,446	27,017	69,289
Активы по сегментам *	798,709	24,327	112,959	935,995
Обязательства по сегментам**	705,762	8,031	130,164	843,957
Условные обязательства	56,608	-	6,398	63,006
Капитальные затраты	2,314	651	-	2,965

	Казахстан	Прочие страны не-ОЭСР	Страны ОЭСР	По состоянию на 31 декабря 2007 года консолидированная сумма
Процентный доход	78,823	2,456	15,281	96,560
Процентный расход	25,636	1,842	25,852	53,330
Активы по сегментам *	788,059	20,873	71,035	879,967
Обязательства по сегментам**	612,865	1,809	193,663	808,337
Условные обязательства	71,168	-	6,708	77,876
Капитальные затраты	5,590	-	-	5,590

Процентный доход, процентный расход, активы по сегментам и обязательства по сегментам, условные обязательства и капитальные затраты отражены в зависимости от места деятельности контрагента. Материальные активы (наличные денежные средства в кассе, драгоценные металлы, здания и оборудования) отражены в зависимости от страны местонахождения.

*- за минусом текущего налога на прибыль

** - за минусом отложенного налога на прибыль

32. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Представленные оценки могут не отражать суммы, которые Группа смогла бы получить при фактической реализации имеющегося у нее пакета тех или иных финансовых инструментов.

Средства в банках, ссуды, предоставленные клиентам, средства банков, средства клиентов – для активов и обязательств со сроком погашения не более одного месяца, чья балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости вследствие относительно короткого срока погашения данных финансовых инструментов. Для активов и обязательств со сроком погашения более одного месяца оценка справедливой стоимости основана на дисконтированном движении денежных средств с использованием процентных ставок на конец года.

Инвестиции, удерживаемые до погашения, выпущенные долговые ценные бумаги и субординированный займ – данные ценные бумаги обращаются на рынке, и для определения справедливой стоимости были использованы их рыночные котировки.

Информация о справедливой стоимости финансовых активов и обязательств Группы представлена ниже:

	31 декабря 2008 года			31 декабря 2007 года		
	Котируемая рыночная цена	Метод оценки-Исследуемые рыночные данные	Итого	Котируемая рыночная цена	Метод оценки-Исследуемые рыночные данные	Итого
Деньги и денежные средства в НБРК	24,361	-	24,361	43,020	-	43,020
Инвестиции, удерживаемые до погашения	81,798	-	81,798	57,432	-	57,432
Средства в банках	-	149,951	149,951	-	122,568	122,568
Ссуды, предоставленные клиентам	-	610,301	610,301	-	620,869	620,869
Средства банков	-	186,074	186,074	-	269,884	269,884
Средства клиентов	-	417,802	417,802	-	310,413	310,413
Выпущенные долговые ценные бумаги	81,879	-	81,879	165,150	-	165,150
Субординированный займ	32,732	7,590	40,322	28,089	16,000	44,089

Денежные средства и счета в НБРК приблизительно равны справедливой стоимости вследствие относительно короткого срока данных финансовых активов.

33. ПРУДЕНЦИАЛЬНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ

Нижеприведенная таблица представляет анализ источников регулятивного капитала Группы в целях определения достаточности капитала:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Состав нормативного капитала		
Капитал первого уровня		
Уставный капитал	52,684	36,298
Нераспределенная прибыль и убытки от инвестиций, имеющиеся в наличии для продажи	40,755	34,984
Доля миноритарных акционеров	606	306
Итого квалифицированный капитал первого уровня	94,045	71,588
Капитал второго уровня		
Субординированный долг	44,726	31,585
Инвестиции в компании, вовлеченные в финансовую деятельность	12,447	12,399
Фонд переоценки инвестиций, имеющиеся в наличии для продажи	568	1,383
Итого квалифицированный капитал второго уровня	57,741	45,367
Итого нормативного капитала	151,786	116,955
Активы с различной степенью риска	743,174	603,000
Коэффициент достаточности капитала первого уровня	12.65%	11.87%
Итого коэффициент достаточности капитала	20.42%	19.40%

В соответствии с установленными количественными показателями с целью обеспечения достаточности капитала Группа обязана выполнять требования, касающиеся минимальных сумм и нормативов отношения общей суммы капитала (8%) и капитала первого уровня (4%) к общей сумме активов, взвешенных с учетом риска.

Норматив рассчитан в соответствии с правилами, установленными Базельским Соглашением, с использованием следующих оценок риска для активов и внебалансовых обязательств за вычетом резерва под обесценение:

Оценка	Описание позиции
0%	Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках
0%	Государственные долговые обязательства
20%	Ссуды и средства, предоставленные банкам на срок до 1 года
100%	Ссуды, предоставленные клиентам
100%	Выданные гарантии
50%	Обязательства по неиспользованным займам с первоначальным сроком действия более 1 года
100%	Прочие активы

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов в целях поддержания достаточности капитала Группа включила полученный субординированный заем, ограниченный 50% от капитала первого порядка, в расчет суммарного капитала. В случае банкротства или ликвидации Группы, выплата субординированного долга производится после погашений всех других обязательств Группы.

34. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Группа управляет своим капиталом таким образом, чтобы гарантировать деятельность каждого члена Группы в будущем, при этом генерируя прибыль посредством оптимизации баланса обязательств и капитала.

Структура капитала Группы состоит из займов, которые включают субординированный заем, раскрытый в Приложении 27, и из собственного капитала акционеров Материнской компании, состоящий из выпущенного капитала, резервов и нераспределенной прибыли, как представлено в консолидированном отчете об изменении в капитале.

Совет директоров рассматривает структуру капитала ежеквартально. Помимо этого, Совет директоров изучает стоимость капитала и риски, связанные с каждым классом капитала. Получив рекомендации Совета, руководство Группы балансирует структуру капитала посредством выплат дивидендов, выпуска новых акций, а также привлекая новые займы или погашая существующие.

В целом, политика управления капиталным риском Группы остается неизменной с 2007 года.

35. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками играет важную роль в банковской деятельности и деятельности Группы. Основные риски, присущие деятельности Группы, включают:

- кредитный риск;
- процентный риск
- риск ликвидности;
- валютный риск
- рыночный риск.

Группа признает, что необходимо наладить действенный и эффективный процесс управления рисками. Группа внедрила систему управления рисками, основной целью которой является защита Группы от рисков, а также достижение поставленных целей. Группа осуществляет управление следующими рисками:

Кредитный риск

Группа подвергается кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств одной стороной по финансовому инструменту и, вследствие этого, возникновения у другой стороны финансового убытка.

Управление рисками и их мониторинг в установленных пределах осуществляется Кредитными комитетами и Правлением Группы. Перед любым непосредственным действием Кредитного Комитета, все рекомендации по кредитным процессам (ограничения, установленные для заемщиков, или дополнения к кредитному договору, и т.п.) рассматриваются и утверждаются менеджером подразделения по управлению рисками или Департаментом кредитных рисков. Ежедневная работа по управлению рисками осуществляется руководителем Кредитного департамента или Кредитными службами подразделений.

Группа устанавливает уровень своего кредитного риска за счет определения максимальной суммы риска в отношении одного заемщика или группы заемщиков, а также отраслевых (и географических) сегментов. Лимиты в отношении уровня кредитного риска по заемщикам, продуктам (отраслям экономики, регионам) утверждаются ежемесячно, кварталом и ежегодно Советом директоров. Риск по каждому заемщику, включая банки и брокеров, дополнительно ограничивается сублимитами, охватывающие балансовые и внебалансовые риски, устанавливаемые Кредитным комитетом. Ежедневно осуществляется мониторинг фактического размера рисков в сравнении с установленными лимитами.

При необходимости, а также в отношении большинства займов Группа получает залог, а также гарантии организаций и физических лиц. Такие риски подвергаются постоянному мониторингу и анализируются с периодичностью не реже одного раза в год.

Внебалансовые кредитные обязательства представляют собой неиспользованные кредитные линии, гарантии или аккредитивы. Кредитный риск по финансовым инструментам, учитываемым на внебалансовых счетах, определяется как вероятность потерь из-за невозможности заемщика соблюдать условия и сроки контракта. По отношению к кредитному риску, связанному с внебалансовыми финансовыми инструментами, Группа потенциально несет убыток, равный общей сумме неиспользованных кредитных линий. Однако вероятная сумма убытка ниже общей суммы неиспользованных обязательств, поскольку в большинстве случаев возникновение обязательств по предоставлению кредита зависит от того, соответствуют ли клиенты особым стандартам кредитоспособности. Группа применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении отраженных в балансе финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения выдачи ссуд, использования лимитов, ограничивающих риск, и текущего мониторинга. Группа следит за сроками погашения кредитов, т.к. долгосрочные обязательства несут больший кредитный риск по сравнению с краткосрочными.

Максимальный размер кредитного риска

Максимальный размер кредитного риска Группы может существенно варьироваться в зависимости от индивидуальных рисков, присущих конкретным активам, и общим рыночным рискам.

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по финансовым активам и условным обязательствам. Для финансовых активов, отражаемых на балансовых счетах, максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета зачетов активов и обязательств и обеспечения. Для финансовых гарантий и других условных обязательств максимальный размер кредитного риска представляет собой максимальную сумму, которую Группе пришлось бы заплатить при наступлении необходимости платежа по гарантии или в случае востребования ссуд в рамках открытых кредитных линий. Сумма залогового обеспечения была определена на основании предполагаемой справедливой стоимости на момент выдачи кредита и ограничена суммой остатка по каждой ссуде по состоянию на дату бухгалтерского баланса.

На 31 декабря 2008 года:

	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства и счета в НБРК	24,361	-	24,361	-	24,361
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	20,697	-	20,697	-	20,697
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	38,116	-	38,116	-	38,116
Инвестиции, удерживаемые до погашения	83,116	-	83,116	-	83,116
Средства в банках	150,364	-	150,364	44,016	106,348
Ссуды, предоставленные клиентам	647,625	-	647,625	601,221	46,404
Прочие финансовые активы	2,319	-	2,319	-	2,319
Итого финансовые активы	966,598	-	966,598	645,237	321,361
Условные обязательства	63,006	-	63,006	60,401	2,605

На 31 декабря 2007 года:

	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства и счета в НБРК	43,020	-	43,020	-	43,020
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	10,383	-	10,383	-	10,383
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	7,232	-	7,232	-	7,232
Инвестиции, удерживаемые до погашения	58,819	-	58,819	-	58,819
Средства в банках	119,245	-	119,245	16,656	102,589
Ссуды, предоставленные клиентам	655,866	-	655,866	625,655	30,211
Прочие финансовые активы	3,464	-	3,464	-	3,464
Итого финансовые активы	898,029	-	898,029	642,311	255,718
Условные обязательства	77,876	-	77,876	73,529	4,347

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами, такими как Standard and Poor's, Fitch и Moody's Investors Service. Наивысший возможный рейтинг – AAA. Инвестиционный уровень финансовых активов соответствует рейтингам от ААА до ВВВ. Финансовые активы с рейтингом ниже ВВВ относятся к спекулятивному уровню.

Далее представлена классификация финансовых активов Группы по кредитным рейтингам по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов:

	AAA	AA	A	ВВВ	<ВВВ	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2008 года
Денежные средства и счета в НБРК	-	-	-	-	3,474	20,887	24,361
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	-	16,155	1,013	3,286	243	20,697
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	1	37,881	234	38,116
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	312	-	3,960	75,599	3,245	83,116
Средства в банках	-	57,898	37,685	3,742	4,975	46,064	150,364
Ссуды, предоставленные клиентам	-	-	-	-	-	601,221	601,221
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	2,319	2,319
	AAA	AA	A	ВВВ	<ВВВ	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2007 года
Денежные средства и счета в НБРК	-	-	-	-	20,984	22,036	43,020
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	3,247	1,217	-	5,161	758	10,383
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	7,232	-	7,232
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	304	-	-	58,515	-	58,819
Средства в банках	-	28,213	35,001	4,482	36,669	14,880	119,245
Ссуды, предоставленные клиентам	-	-	-	-	-	625,655	625,655
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	3,464	3,464

Организации банковского сектора в целом подвержены кредитному риску, возникающему в отношении финансовых инструментов и условных обязательств, ссуд, предоставленным клиентам и межбанковским депозитам. Кредитный риск Группы сосредоточен в Республике Казахстан. Степень кредитного риска подвергается постоянному мониторингу с целью обеспечить соблюдение лимитов по кредитам и кредитоспособности в соответствии с утвержденной Группой политикой по управлению рисками.

Поскольку не все контрагенты, с которыми работает Группа, имеют рейтинги международных рейтинговых агентств, Группой разработаны собственные инструменты, позволяющие определять рейтинги контрагентов, сопоставимые с рейтингами международных рейтинговых агентств. Такими инструментами являются рейтинговая модель для корпоративных клиентов, и скоринговые модели - для розничных клиентов и клиентов малого бизнеса.

Рейтинговая модель

Для оценки кредитного риска по корпоративным заемщикам Группа применяет внутреннюю рейтинговую модель, основанную на принципах и методологиях, используемая международными рейтинговыми агентствами. Рейтинг корпоративного клиента формируется на основании анализа его финансовых показателей, анализа отрасли и рынка, в котором оперирует клиент. Рейтинговая модель также учитывает качественные параметры, такие как качество менеджмента и доля компании на рынке.

Использование внутренней рейтинговой модели помогает стандартизировать подход к анализу корпоративных клиентов и обеспечивает количественную оценку кредитоспособности заемщика, не имеющего рейтинга от международных рейтинговых агентств. Модель также дает возможность учитывать особенности местных рынков.

Качество внутренней рейтинговой модели проверяется на постоянной основе путем оценки ее эффективности и валидности. В случае обнаружения недостатка, Группа модифицирует модель.

Скоринг

Скоринг представляет собой статистическую модель, используемую Группой для количественной оценки будущей платежеспособности в отношении как новых, так и существующих клиентов. Скоринговые модели обычно применяются для оценки кредитных рисков по клиентам розничного кредитования и малого бизнеса.

Входными параметрами для скоринга служат социально-демографические и финансовые показатели по клиентам, данные, описывающие поведение заемщика в качестве клиента Группы, а также данные из внешних источников, таких как, например, кредитное бюро. При использовании скоринга установленным входным параметрам присваиваются определенные цифровые значения, сумма которых является внутренним кредитным скоринговым баллом заемщика (рейтинг). Присвоенный скоринговый балл отражает вероятность дефолта заемщика по кредиту.

Скоринг позволяет стандартизировать и автоматизировать процесс принятия решений, а также сократить операционные расходы и операционные риски Группы. Скоринг также используется для управленческих решений, поскольку позволяет прогнозировать прибыль и убытки кредитующих подразделений. Качество скоринговых моделей проверяется на постоянной основе на предмет соответствия международным стандартам путем оценки их эффективности и достоверности.

Группа применяет внутренние рейтинговые и скоринговые модели для определенных корпоративных ссуд, групп розничных ссуд и ссуд малому бизнесу, и эти модели используют разные шкалы рейтингов и баллов, отличные от тех, которые используют международные рейтинговые агентства. Скоринг модели приспособлены для определенных продуктов и применяются на разных этапах в течение периода «жизни» ссуды. В результате, невозможно представить сравнительный анализ по продуктам, итог которого будет равен ссудам, предоставленным клиентам, в консолидированном бухгалтерском балансе. Соответственно, более детальная информация не представлена.

В следующей таблице представлена балансовая стоимость просроченных активов и активов, не являющихся обесцененными, которые также классифицируются по времени возникновения просроченной задолженности.

По состоянию на 31 декабря 2008 года:

	Финансовые активы, просроченные, но не обесцененные					Обесцененные финансовые активы		Итого
	Текущие необесцененные активы	До 3 месяцев	3-6 месяцев	6 месяцев – 1 год	Более 1 года	Коллек- тивно	Индиви- дуально	
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	20,697	-	-	-	-	-	-	20,697
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	38,116	-	-	-	-	-	-	38,116
Инвестиции, удерживаемые до погашения	83,116	-	-	-	-	-	-	83,116
Средства в банках	150,364	-	-	-	-	-	-	150,364
Ссуды, предоставленные клиентам	254,043	-	-	-	-	168,593	224,989	647,625
Прочие финансовые активы	2,319	-	-	-	-	-	-	2,319

По состоянию на 31 декабря 2007 года:

	Финансовые активы, просроченные, но не обесцененные					Обесцененные финансовые активы		Итого
	Текущие необесцененные активы	До 3 месяцев	3-6 месяцев	6 месяцев – 1 год	Более 1 года	Коллек- тивно	Индиви- дуально	
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	10,383	-	-	-	-	-	-	10,383
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	7,232	-	-	-	-	-	-	7,232
Инвестиции, удерживаемые до погашения	58,819	-	-	-	-	-	-	58,819
Средства в банках	119,245	-	-	-	-	-	-	119,245
Ссуды, предоставленные клиентам	275,256	-	-	-	-	172,708	207,902	655,866
Прочие финансовые активы	3,464	-	-	-	-	-	-	3,464

Географическая концентрация

Информация о географической концентрации активов и обязательств представлена в следующих таблицах:

	Казахстан	Страны не-ОЭСР	Страны ОЭСР	31 декабря 2008 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства и счета в НБРК	24,305	56	-	24,361
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	4,514	28	16,155	20,697
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	38,116	-	-	38,116
Инвестиции, удерживаемые до погашения	80,684	2,120	312	83,116
Средства в банках	52,405	2,093	95,866	150,364
Ссуды, предоставленные клиентам	580,658	19,937	626	601,221
Прочие финансовые активы	2,226	93	-	2,319
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	782,908	24,327	112,959	920,194
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства банков	68,954	7,896	108,424	185,274
Средства клиентов	427,246	135	-	427,381
Выпущенные долговые ценные бумаги	170,451	-	-	170,451
Прочие финансовые обязательства	1,565	-	157	1,722
Субординированный заем	35,590	-	21,583	57,173
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	703,806	8,031	130,164	842,001
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	79,102	16,296	(17,205)	
	Казахстан	Страны не-ОЭСР	Страны ОЭСР	31 декабря 2007 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства и счета в НБРК	43,020	-	-	43,020
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	3,612	39	6,732	10,383
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	7,232	-	-	7,232
Инвестиции, удерживаемые до погашения	58,515	-	304	58,819
Средства в банках	51,568	4,283	63,394	119,245
Ссуды, предоставленные клиентам	608,499	16,551	605	625,655
Прочие финансовые активы	3,464	-	-	3,464
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	775,910	20,873	71,035	867,818
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства банков	79,061	1,560	177,587	258,208
Средства клиентов	313,444	-	-	313,444
Выпущенные долговые ценные бумаги	188,682	-	-	188,682
Прочие финансовые обязательства	1,890	249	79	2,218
Субординированный заем	27,987	-	15,997	43,984
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	611,064	1,809	193,663	806,536
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	164,846	19,064	(122,628)	

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения трудностей при получении средств для возврата депозитов и погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами, при наступлении фактического срока их оплаты.

Департамент Казначейства осуществляет управление данным риском через анализ сроков погашения активов и обязательств и проведение денежных рыночных операций для поддержания текущей ликвидности и оптимизации денежных потоков. Финансовый Департамент осуществляет расчет оптимальной структуры баланса, лимитов на показатели ликвидности и гэп-позиции, которые утверждаются Комитетом по управлению активами и обязательствами («КУАП»). Финансовый Департамент осуществляет мониторинг показателей ликвидности.

Суммы, раскрытые в данных таблицах не соответствуют суммам отраженным в консолидированном бухгалтерском балансе, так как данная презентация не включает основные средства и нематериальные активы, требования по текущему налогу на прибыль, требования по отсроченному налогу на прибыль, прочие активы, обязательства по отложенному налогу на прибыль и прочие обязательства.

В приведенной ниже таблице представлен анализ финансовых активов и обязательств, сгруппированных по принципу оставшегося периода с даты по балансу до даты погашения. Нижеприведенная таблица основана на информации, предоставленной ключевому управленческому персоналу компании.

	Средне- взвешенная % ставка	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. - 1 год	1 год - 5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2008 года
							Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ							
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	6.86%	15	641	267	2,431	1,677	5,031
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	7.32%	19,824	293	37	11,106	6,622	37,882
Инвестиции, удерживаемые до погашения	7.47%	16,173	9,746	13,719	34,643	8,835	83,116
Средства в банках	5.88%	72,355	16,058	1,000	1,709	279	91,401
Ссуды, предоставленные клиентам	15.60%	55,406	32,183	130,705	261,921	121,006	601,221
Итого активы, по которым начисляются проценты		163,773	58,921	145,728	311,810	138,419	818,651
Денежные средства и счета в НБРК		24,361	-	-	-	-	24,361
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		405	-	-	18	15,243	15,666
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		234	-	-	-	-	234
Средства в банках		58,963	-	-	-	-	58,963
Прочие финансовые активы		2,319	-	-	-	-	2,319
Итого финансовые активы		250,055	58,921	145,728	311,828	153,662	920,194
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Средства банков	8.12%	42,166	6,328	17,716	98,527	20,389	185,126
Средства клиентов	10.30%	24,097	22,581	63,262	174,842	17,154	301,936
Выпущенные долговые ценные бумаги	7.18%	4,467	690	140	70,893	94,261	170,451
Субординированный заем	10.37%	-	550	1,969	5,127	49,527	57,173
Итого обязательства, по которым начисляются проценты		70,730	30,149	83,087	349,389	181,331	714,686
Средства банков		148	-	-	-	-	148
Средства клиентов		125,445	-	-	-	-	125,445
Прочие финансовые обязательства		776	-	914	32	-	1,722
Итого финансовые обязательства		197,099	30,149	84,001	349,421	181,331	842,001
Разница между активами и обязательствами		52,956	28,772	61,727	(37,593)	(27,669)	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты		93,043	28,772	62,641	(37,579)	(42,912)	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом		93,043	121,815	184,456	146,877	103,965	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом		10.11%	13.24%	20.05%	15.96%	11.30%	

	Средне- взвешенная % ставка	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. - 1 год	1 год - 5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2007 года
							Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ							
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	7.52%	553	5,692	69	-	-	6,314
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	6.02%	6,068	574	-	356	-	6,998
Инвестиции, удерживаемые до погашения	6.24%	49,524	757	157	8,381	-	58,819
Средства в банках	6.52%	80,657	11,183	7,422	3,206	-	102,468
Ссуды, предоставленные клиентам	15.00%	39,024	39,182	142,023	246,083	159,343	625,655
Итого активы, по которым начисляются проценты		175,826	57,388	149,671	258,026	159,343	800,254
Денежные средства и счета в НБРК		43,020	-	-	-	-	43,020
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-	736	-	-	3,333	4,069
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		234	-	-	-	-	234
Средства в банках		16,777	-	-	-	-	16,777
Прочие финансовые активы		3,464	-	-	-	-	3,464
Итого финансовые активы		239,321	58,124	149,671	258,026	162,676	867,818
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Средства банков	7.08%	61,388	24,920	99,815	71,472	-	257,595
Средства клиентов	9.90%	41,509	10,124	53,909	87,063	30,945	223,550
Выпущенные долговые ценные бумаги	7.56%	384	24,945	114	80,600	82,639	188,682
Субординированный займ	10.80%	-	913	10	6,125	36,936	43,984
Итого обязательства, по которым начисляются проценты		103,281	60,902	153,848	245,260	150,520	713,811
Средства банков		613	-	-	-	-	613
Средства клиентов		89,894	-	-	-	-	89,894
Прочие финансовые обязательства		2,218	-	-	-	-	2,218
Итого финансовые обязательства		196,006	60,902	153,848	245,260	150,520	806,536
Разница между активами и обязательствами		43,315	(2,778)	(4,177)	12,766	12,156	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты		72,545	(3,514)	(4,177)	12,766	8,823	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом		72,545	69,031	64,854	77,620	86,443	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом		8.36%	7.95%	7.47%	8.94%	9.96%	

Дальнейший анализ риска ликвидности и риска процентной ставки представлен в следующей таблице в соответствии с МСФО 7. Суммы в таблице не совпадают с суммами, приведенными в бухгалтерском балансе, т.к. они содержат анализ платежей по финансовым обязательствам. Данные обязательства являются суммами остатка (включая платежи процентов), которые не учитываются в бухгалтерском балансе по эффективной процентной ставке.

	Средневзвешенная эффективная процентная ставка	До 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 мес. до 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2008 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Средства банков	8.12%	3,739	6,191	26,229	146,335	6,972	189,466
Средства клиентов	10.30%	26,491	26,945	79,874	203,514	17,384	354,208
Выпущенные долговые ценные бумаги	7.18%	8,111	2,063	10,174	208,225	51,512	280,085
Субординированный займ	10.37%	-	128	2,190	15,018	82,506	99,842
Итого активы, по которым начисляются проценты		38,341	35,327	118,467	573,092	158,374	923,601
Средства банков		148	-	-	-	-	148
Средства клиентов		125,445	-	-	-	-	125,445
Прочие финансовые обязательства		2,449	-	-	-	-	2,449
Итого финансовые обязательства		166,383	35,327	118,467	573,092	158,374	1,051,643
Производные финансовые инструменты		11,336	523	13,741	9,731	54,053	89,384
	Средневзвешенная эффективная процентная ставка	До 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 мес. до 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2007 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Средства банков	7.08%	23,029	46,772	108,436	78,517	8,003	264,757
Средства клиентов	9.90%	40,053	7,045	49,440	159,441	1,578	257,557
Выпущенные долговые ценные бумаги	7.56%	452	25,242	14,994	136,157	116,710	293,555
Субординированный займ	10.80%	-	206	4,105	24,486	46,754	75,551
Итого активы, по которым начисляются проценты		63,534	79,265	176,975	398,601	173,045	891,420
Средства банков		613	-	-	-	-	613
Средства клиентов		89,894	-	-	-	-	89,894
Прочие финансовые обязательства		2,218	-	-	-	-	2,218
Итого финансовые обязательства		156,259	79,265	176,975	398,601	173,045	984,145
Производные финансовые инструменты		21,042	-	2,440	11,871	51,230	86,583

Расчет времени выплат определен на основании следующих принципов:

Производные финансовые инструменты - контрактные выплаты по производным финансовым инструментам определены на основании валового платежа по первоначальному и заключительному обмену основного долга и, соответствующих, процентных платежей согласно условиям договора по финансовым инструментам.

Предоплаты по обязательствам - в случае предоплаты финансового обязательства, предоплата была включена, как оплата, которая должна произойти в самом скором времени, независимо от того повлечет ли она за собой взыскание. Если оплата финансового обязательства привязана или зависит от определенных критерий, таких как рыночные цены, то такая выплата включена как оплата, которая произойдет в самом скором времени. Оплата включена на основании условия того, что требования были исполнены и условия по договору не были нарушены.

Рыночный риск

Рыночный риск подразумевает процентный риск, валютный риск и другие ценовые риски, которым Группа может быть подвержена. В течение 2008 года перечень и способ измерения рисков Группы не изменялся.

Группа подвержена процентному риску, поскольку компании, входящие в Группу, привлекают займы, как с фиксированной ставкой вознаграждения, так и с плавающей. Данный риск контролируется Группой посредством поддержания приемлемого соотношения займов с фиксированной и плавающей ставками.

КУАП также управляет процентными и рыночными рисками, обеспечивая положительную процентную маржу для Группы. Финансовый Департамент проводит мониторинг текущего финансового состояния Группы, оценивает чувствительность Группы к изменениям в процентных ставках и их влияние на рентабельность Группы.

Большинство договоров Группы о займах, а также другие финансовые активы и обязательства, по которым начисляются проценты, либо могут изменяться, либо содержат статьи, позволяющие кредитору изменять процентные ставки по своему усмотрению. Группа постоянно следит за маржей по процентным ставкам и, следовательно, не подвергает себя риску существенного изменения процентной ставки или риску побочного потока денежных средств.

Анализ чувствительности к изменению процентной ставки

Для управления риском влияния ставки процента на справедливую стоимость Группа использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка. Финансовый Департамент отслеживает текущие результаты финансовой деятельности Группы, оценивает уязвимость Группы в отношении риска влияния ставки процента на справедливую стоимость и влияние на прибыль Группы.

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности к процентному риску, который был сделан на основе «обоснованно возможных изменений в рискованных переменных». Влияние на прибыль до уплаты налога - это эффект допустимых изменений в процентной ставке на чистый процентный доход за один год, на основе изменения плавающей ставки по финансовым активам и обязательствам с плавающей ставкой на 31 декабря 2008 и 2007 годов, и эффект переоценки инструментов с фиксированными процентными ставками, учитываемые по справедливой стоимости. Влияние на капитал это эффект допустимых изменений в процентной ставке, возникший в результате изменений в нераспределенной прибыли, и эффект переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, с фиксированными ставками.

Влияние на прибыль до налога, основанное на стоимости активов на 31 декабря 2008 и 2007 годов:

	На 31 декабря 2008 года		На 31 декабря 2007 года	
	Ставка процента +2%	Ставка процента -2%	Ставка процента +1.5%	Ставка процента -1.5%
Финансовые активы:				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	32	(26)	(192)	192
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	6	(6)	25	(25)
Инвестиции, удерживаемые до погашения	107	(107)	41	(41)
Финансовые обязательства:				
Средства банков	<u>(1,654)</u>	<u>1,654</u>	<u>(810)</u>	<u>810</u>
Чистое влияние на прибыль до налогообложения	<u><u>(1,509)</u></u>	<u><u>1,515</u></u>	<u><u>(936)</u></u>	<u><u>936</u></u>

Влияние на капитал:

	На 31 декабря 2008 года		На 31 декабря 2007 года	
	Ставка процента +2%	Ставка процента -2%	Ставка процента +1.5%	Ставка процента -1.5%
Финансовые активы:				
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	<u>(1,108)</u>	<u>1,108</u>	<u>(3)</u>	<u>3</u>
Чистое влияние на капитал	<u><u>(1,108)</u></u>	<u><u>1,108</u></u>	<u><u>(3)</u></u>	<u><u>3</u></u>

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Финансовое положение и денежные потоки Группы подвержены воздействию колебаний курсов обмена иностранных валют.

Департамент Казначейства осуществляет управление валютным риском через управление открытой валютной позиции, что позволяет Группе свести к минимуму убытки от значительных колебаний обменных курсов национальной и иностранных валют. Финансовый Департамент рассчитывает лимиты на открытые валютные позиции, арбитражные позиции и stop-loss. Все лимиты и ограничения утверждаются Комитетом по управлению активами и обязательствами. Финансовый Департамент осуществляет контроль за открытой валютной позицией Группы с целью обеспечения ее соответствия требованиям НБРК.

Информация о подверженности Группы риску колебания обменного курса иностранной валюты по состоянию на 31 декабря 2008 года представлена в следующей таблице:

	Тенге	Доллары США 1 долл. США = 120.79 тенге	ЕВРО 1 ЕВРО = 170.24 тенге	Японская Йена 1 Японская Йена = 1.340 тенге	Прочая Валюта	31 декабря 2008 года Итого
Финансовые активы						
Денежные средства и счета в НБРК	16,263	4,893	2,826	-	379	24,361
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	17,883	2,655	131	-	28	20,697
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	38,113	-	3	-	-	38,116
Инвестиции, удерживаемые до погашения	80,956	1,628	-	-	532	83,116
Средства в банках	47,809	67,473	14,283	20,086	713	150,364
Ссуды, предоставленные клиентам	304,482	282,237	14,356	4	142	601,221
Прочие финансовые активы	1,319	620	179	110	91	2,319
Итого финансовые активы	506.825	359.506	31.778	20.200	1.885	920.914
Финансовые обязательства						
Средства банков	54,067	73,102	7,872	49,983	250	185,274
Средства клиентов	305,191	98,097	23,359	-	734	427,381
Выпущенные долговые ценные бумаги	45,259	97,906	-	27,286	-	170,451
Прочие финансовые обязательства	461	371	870	-	20	1,722
Субординированный заем	35,590	21,583	-	-	-	57,173
Итого финансовые обязательства	440.568	291.059	32.101	77.269	1.004	842.001
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	66.257	68.447	(323)	(57.069)	881	

Производные финансовые инструменты и сделки спот

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов и сделок спот включаются в приведенный ниже анализ по видам валют. Анализ валютного риска по видам производных финансовых инструментов и сделок спот по состоянию на 31 декабря 2008 года представлена в следующей таблице:

	Тенге	Доллары США 1 долл. = 120.79 тенге	ЕВРО 1 ЕВРО = 170.24 тенге	Японская Йена 1 Японская Йена = 1.340 тенге	Прочая Валюта	31 декабря 2008 года Итого
Требования по сделкам спот и производным сделкам	23,503	-	-	57,024	-	80,527
Обязательства по сделкам спот и производным сделкам	-	(65,639)	-	-	-	(65,639)
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО СДЕЛКАМ СПОТ И ПРОИЗВОДНЫМ СДЕЛКАМ	23,503	(65,639)	-	57,024	-	14,888
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	89,760	2,808	(323)	(45)	881	

Информация о подверженности Группы риску колебания обменного курса иностранной валюты по состоянию на 31 декабря 2007 года представлена в следующей таблице:

	Тенге	Доллары США 1 долл. США = 120.30 тенге	ЕВРО 1 ЕВРО = 177.17 тенге	Японская Йена 1 Японская Йена = 1.071 тенге	Прочая Валюта	31 декабря 2007 года Итого
Финансовые активы						
Денежные средства и счета в НБРК	16,255	8,149	2,787	15,637	192	43,020
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	3,199	7,131	53	-	-	10,383
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	7,229	-	3	-	-	7,232
Инвестиции, удерживаемые до погашения	58,819	-	-	-	-	58,819
Средства в банках	51,322	66,277	1,033	164	449	119,245
Суды, предоставленные клиентам	282,743	327,774	14,995	6	137	625,655
Прочие финансовые активы	3,464	-	-	-	-	3,464
Итого финансовые активы	423,031	409,331	18,871	15,807	778	867,818
Финансовые обязательства						
Средства банков	57,825	153,308	7,399	39,534	142	258,208
Средства клиентов	236,897	64,832	11,291	-	424	313,444
Выпущенные долговые ценные бумаги	42,645	124,283	-	21,754	-	188,682
Прочие финансовые обязательства	1,969	249	-	-	-	2,218
Субординированный заем	27,987	15,997	-	-	-	43,984
Итого финансовые обязательства	367,323	358,669	18,690	61,288	566	806,536
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	55,708	50,662	181	(45,481)	212	

Производные финансовые инструменты и сделки спот

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов и сделок спот включаются в приведенный ниже анализ по видам валют. Анализ валютного риска по видам производных финансовых инструментов и сделок спот по состоянию на 31 декабря 2007 года представлена в следующей таблице:

	Тенге	Доллары США 1 долл. = 120.30 тенге	ЕВРО 1 ЕВРО = 177.17 тенге	Японская Йена 1 Японская Йена = 1.071 тенге	Прочая Валюта	31 декабря 2007 года
Требования по сделкам спот и производным сделкам	12,706	8,773	213	45,663	60	67,415
Обязательства по сделкам спот и производным сделкам	(9,016)	(55,786)	-	-	-	(64,802)
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО СДЕЛКАМ СПОТ И ПРОИЗВОДНЫМ СДЕЛКАМ	3,690	(47,013)	213	45,663	60	2,613
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	59,398	3,649	394	182	272	

Анализ чувствительности к валютному риску

КУАП осуществляет управление валютным риском путем определения открытой валютной позиции, исходя из предполагаемого обесценения казахстанского тенге и прочих макроэкономических индикаторов, что позволяет Группе свести к минимуму убытки от значительных колебаний курса национальной и иностранных валют. Департамент Казначейства осуществляет ежедневный контроль за открытой валютной позицией Группы с целью обеспечения ее соответствия установленным требованиям НБРК.

Расчет VaR используется для определения подверженности Группы валютному риску, и основывается на статистических данных прошлых периодов, используя следующие параметры:

- исходные данные – средний курс валюты на Казахстанской фондовой бирже, используемый банком для пересчета своей валютной позиции;
- глубина периода – один год с даты расчета (252 рабочих дня);
- доверительный интервал – 95%; и
- позиции оцениваются для каждой рискованной валюты, доля в капитале Банка которой превышает 5%.

Основной целью данной методики является оценка риска потенциальной отрицательной переоценки открытых валютных позиций Группы для эффективного управления рыночными валютными рисками.

В приведенной ниже таблице, представляется валюты, в связи с которыми Группа подвергалась значительному риску по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов, и предполагаемые денежные потоки Группы. Анализ рассчитывает эффект обосновано возможного движения курса валюты со всеми переменными, используемыми в качестве постоянных величин в консолидированной финансовой отчетности. Отрицательная сумма в таблице отражает потенциальное чистое понижение в консолидированном отчете о прибылях и убытках, в то время как положительная сумма отражает потенциальное чистое повышение.

Влияние на прибыль и капитал, основанный на стоимости активов по состоянию 31 декабря 2008 и 2007 годов:

	На 31 декабря 2008 года		На 31 декабря 2007 года	
	Тенге/ Доллар США +28.2%	Тенге/ Доллар США -28.2%	Тенге/ Доллар США +0.4%	Тенге/ Доллар США -0.4%
Влияние на прибыли и убытки	793	(793)	15	(15)
Изменение в начислении подоходного налога	238	(238)	5	(5)
Влияние на капитал после налогообложения	555	(555)	10	(10)

	На 31 декабря 2008 года		На 31 декабря 2007 года	
	Тенге/Евро +19.0%	Тенге/Евро -19.0%	Тенге/Евро +0.8%	Тенге/Евро -0.8%
Влияние на прибыли и убытки	(61)	61	3	(3)
Изменение в начислении подоходного налога	(18)	18	1	(1)
Влияние на капитал после налогообложения	(43)	43	2	(2)

	На 31 декабря 2008 года		На 31 декабря 2007 года	
	Тенге/ Японская йена +24.5%	Тенге/ Японская йена -24.5%	Тенге/ Японская йена +1.1%	Тенге/ Японская йена -1.1%
Влияние на прибыли и убытки	(11)	11	2	(2)
Изменение в начислении подоходного налога	(3)	3	1	(1)
Влияние на капитал после налогообложения	(8)	8	1	(1)

Ограничения анализа чувствительности

В приведенных выше таблицах отражен эффект изменения, основанного на главном предположении, тогда как другие предположения остаются неизменными. В действительности, существует связь между предположениями и другими факторами. Также следует отметить, что чувствительность имеет нелинейный характер, поэтому не должна проводиться интерполяция или экстраполяция полученных результатов.

Анализ чувствительности не учитывает, что Группа активно управляет активами и пассивами. В дополнение к этому финансовое положение Группы может быть подвержено изменениям в зависимости от изменений, происходящих на рынке. Например, стратегия Группы в области управления финансовыми рисками нацелена на управление риском колебания рынка. В случае резких негативных колебаний цен на рынке ценных бумаг руководство может обращаться к таким методам, как продажа инвестиций, изменение состава инвестиционного портфеля, а также иным методам защиты. Следовательно, изменение предположений может не оказать влияния на обязательства и существенно повлиять на активы, учитываемые на балансе по рыночной цене. В этой ситуации разные методы оценки активов и обязательств могут приводить к значительным колебаниям величины собственных средств.

Другие ограничения в приведенном выше анализе чувствительности включают использование гипотетических движений на рынке с целью раскрытия потенциального риска, которые представляют собой лишь прогноз Группы о предстоящих изменениях на рынке, которые невозможно предсказать с какой-либо степенью уверенности. Также ограничением является предположение, что все процентные ставки изменяются идентичным образом.

36. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В течении 2008 и 2007 годов НБРК поддерживал курс национальной валюты по отношению к доллару США в диапазоне 117-123 тенге за 1 доллар США. 4 февраля 2008 года НБРК объявил об изменении поддерживаемого обменного курса в районе 150 тенге за 1 доллар США.

В связи с тем, что Группа осуществляет свою деятельность на территории Республики Казахстан и имеет определенные активы и обязательства в иностранной валюте, изменение обменного курса может повлиять на результаты деятельности Группы.

На данный момент Руководство оценивает воздействие изменений на финансовую позицию и на результаты деятельности Группы.