

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
АО «KASPI BANK»
ЗА 1 КВАРТАЛ 2010 ГОДА**

(в тысячах Казахстанских тенге)

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

Акционерное Общество «Kaspi Bank» (далее – «Банк») является акционерным обществом, зарегистрированным в Республике Казахстан в декабре 1997 г. Деятельность Банка регулируется Национальным Банком Республики Казахстан (далее - «НБРК») и Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее - «АФН») в соответствии с лицензией на проведение банковских операций №1.2.245/61 от 30 июня 2009 г., выданной АФН. Основная деятельность Банка включает в себя коммерческую банковскую деятельность, операции с ценными бумагами, иностранной валютой и производными финансовыми инструментами, предоставление ссуд и гарантий.

Зарегистрированный офис Банка располагается по адресу: Республика Казахстан, 050012, г. Алматы, ул. Ади Шарипова 90.

По состоянию на 31 марта 2010 г. на территории Республики Казахстан работает 35 филиалов Банка и 115 расчетно-кассовых отделений. По состоянию на 31 декабря 2009 г. на территории Республики Казахстан работало 35 филиалов Банка и 115 расчетно-кассовых отделений.

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

Наименование	Страна ведения деятельности	Доля участия/процент голосующих акций (%)		Вид деятельности
		31.03.10 г.	31.12.09 г.	
АО «Дочерняя Компания Акционерного Общества «Kaspi Bank» «Страховая Компания «Алматинская Международная Страховая Группа»	Казахстан	100%	100%	Страхование
Caspian Capital B.V.	Нидерланды	100%	100%	Привлечение средств на международных рынках капитала

АО «Дочерняя Компания Акционерного Общества «Kaspi Bank» «Страховая Компания «Алматинская Международная Страховая Группа» (далее - «АМСГ») было образовано как акционерное общество в соответствии с законодательством Республики Казахстан в 1994 г. Основным направлением деятельности «АМСГ» является страхование от несчастных случаев и страхование имущества. «АМСГ» имеет лицензии на осуществление добровольных и обязательных видов страхования № ДОС 5-2/1 и № ОС 5-2/1 от 3 декабря 2002 г., выданные НБРК.

Caspian Capital B.V. был образован в соответствии с законодательством Нидерландов в июле 2007 г. Основной деятельностью Caspian Capital B.V является привлечение средств для Банка на международных рынках капитала.

По состоянию на 31 марта 2010 г. и 31 декабря 2009 г. следующие акционеры по отдельности владели более чем 5% выпущенных акций:

	31 марта 2010 г., %	31 декабря 2009 г., %
Акционеры		
Наименование акционеров первого уровня:		
Caspian Group B.V.	96.77	96.70
Прочие (по отдельности владеющие менее 5%)	3.23	3.30
Итого	100.00	100.00
	31 марта 2010 г., %	31 декабря 2009 г., %
Наименование конечных акционеров:		
Baring Vostok Private Equity Fund III	49.35	49.32
Ким Вячеслав Константинович	42.58	42.55
Прочие (по отдельности владеющие менее 5%)	8.07	8.13
Итого	100.00	100.00

2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ 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 тысячах казахстанских тенге («тыс. тенге»), если не указано иное. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением отдельных финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, и зданий, учтенных по переоцененной стоимости в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета («МСБУ») 16 «Основные средства».

Банк и его дочерняя компания «АМСГ», ведут бухгалтерский учет в соответствии с МСФО. Иностранная дочерняя компания Банка, Caspian Capital B.V., составляет отчетность в соответствии с требованиями Нидерландов, в которой она осуществляет свою деятельность. Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета Банка и «АМСГ», а также на основе финансовой отчетности иностранной дочерней компании, скорректированной соответствующим образом с целью приведения в соответствие с МСФО. Корректировки финансовой отчетности включают реклассификации отдельных активов и обязательств, доходов и расходов для приведения их в соответствие с экономической сущностью операций, включая изменения в классификации отдельных активов и обязательств, доходов и расходов в соответствующие статьи финансовой отчетности.

Функциональная валюта

Статьи, включенные в финансовую отчетность каждой компании Группы, оцениваются, используя валюту, которая лучше всего отражает экономическую суть лежащих в основе событий или обстоятельств, касающихся данной компании (далее – «функциональная валюта»). Функциональной валютой настоящей консолидированной финансовой отчетности является казахстанский тенге («тенге»).

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

При подготовке консолидированной финансовой отчетности за 1 квартал 2010 года Группой применялись те же принципы учетной политики, что и при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2009 года.

Обменный курс

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

	31 марта 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Тенге/долл. США	146.98	148.46
Тенге/евро	197.69	213.95

4. РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ, ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

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

	Средства в банках	Ссуды, предостав- ленные клиентам	Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	Итого
31 декабря 2008 г.	10,341	8,709,272	-	-	8,719,613
Формирование резервов	-	14,167,374	2,521,138	486,376	17,174,888
Списание активов	-	(4,086,089)	-	-	(4,086,089)
Курсовая разница	-	851,519	-	-	851,519
Восстановление ранее списанных активов	-	318,763	-	-	318,763
31 декабря 2009 г.	10,341	19,960,839	2,521,138	486,376	22,978,694
Формирование резервов	-	4,036,770	297,933	22,437	4,357,140
Списание активов	-	(1,851,318)	-	-	(1,851,318)
Курсовая разница	-	(77,421)	-	-	(77,421)
Восстановление ранее списанных активов	-	17	-	-	17
31 марта 2010 г.	10,341	22,068,887	2,819,071	508,813	25,407,112

Информация о движении прочих резервов представлена следующим образом:

	Прочие активы	Условные обязательства	Итого
31 декабря 2008 г.	164,485	2,628	167,113
(Восстановление)/формирование резервов	(72,116)	16,368	(55,748)
Списание активов	(152,948)	-	(152,948)
Курсовая разница	(1,619)	(2)	(1,621)
Восстановление ранее списанных активов	63,378	-	63,378
31 декабря 2009 г.	1,180	18,994	20,174
(Восстановление)/формирование резервов	-	(11,586)	(11,586)
Списание активов	(55)	-	(55)
Курсовая разница	-	-	-
Восстановление ранее списанных активов	-	-	-
31 марта 2010 г.	1,125	7,408	8,533

5. ЧИСТЫЙ УБЫТОК ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВАМИ, ОТРАЖАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2010 г.	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2009 г.
Чистый убыток по финансовым активам и обязательствам, предназначенным для торговли	(20,531)	(1,409)
Чистый убыток по производным финансовым инструментам	(202,377)	(741,195)
Итого чистый убыток по финансовым активам и обязательствам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	(222,908)	(742,604)
Чистый убыток по финансовым активам и обязательствам, предназначенным для торговли, включает:		
Нереализованные расходы по корректировке справедливой стоимости	(20,531)	(1,409)
Итого чистый убыток по финансовым активам и обязательствам, предназначенным для торговли	(20,531)	(1,409)
Чистый убыток по операциям с производными финансовыми инструментами включает:		
Нереализованный убыток по корректировке справедливой стоимости	14,535	(419,312)
Чистый убыток по операциям с производными финансовыми инструментами	(216,912)	(321,883)
Чистый убыток по производным финансовым инструментам	(202,377)	(741,195)

Группа использует производные финансовые инструменты для управления валютным риском и риском ликвидности и в торговых целях.

6. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2010 г.	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2009 г.
Нереализованная переоценка, нетто	242,664	(8,035,712)
Реализованная переоценка, нетто	334,158	12,907,919
Итого чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой	576,822	4,872,207

7. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2010 г.	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2009 г.
Заработная плата и премии	1,464,987	1,213,222
Амортизация основных средств и нематериальных активов	282,452	265,567
Расходы по страхованию	238,927	262,675
Расходы на рекламу	172,032	371,970
Операционная аренда	167,405	137,457
Налоги (кроме налога на прибыль)	146,122	219,925
Административные расходы	122,134	74,733
Телекоммуникации	101,450	89,982
Охрана	88,267	85,532
Канцтовары	39,246	30,831
Командировочные расходы	21,529	9,783
Транспорт	21,153	18,853
Юридические и консультационные услуги	17,712	7,551
Расходы на инкассацию	10,756	6,891
Техническое обслуживание основных средств	10,175	5,294
Представительские расходы	1,817	2,846
Штрафы, уплаченные в бюджет	131	1,236
Прочие затраты	54,253	53,823
Итого операционные расходы	2,960,548	2,858,171

8. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 марта 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Наличные средства в кассе	13,265,012	12,212,503
Суды и дебиторская задолженность согласно МСБУ 39:		
Текущие банковские счета	34,033,713	9,747,695
Краткосрочные депозиты в других банках	800,900	3,252,230
Обратное РЕПО	-	-
Итого денежные средства и их эквиваленты	48,099,625	25,212,428

9. ОБЯЗАТЕЛЬНЫЕ РЕЗЕРВЫ

	31 марта 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Ссуды и дебиторская задолженность согласно МСБУ 39:		
Средства в НБРК, которые относятся к обязательным резервам	4,439,533	4,183,551
Итого обязательные резервы	<u>4,439,533</u>	<u>4,183,551</u>

Обязательные резервы представляют собой минимальные резервные требования по поддержанию остатков на депозитных счетах и в виде наличности в кассе, в соответствии с требованиями НБРК, и используются для расчета минимальных резервных требований. Таким образом, мы показываем их отдельно от денежных средств и их эквивалентов. Обязательные резервы в НБРК не ограничены в использовании.

10. ССУДЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

	31 марта 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Учтены как ссуды и дебиторская задолженность согласно МСБУ 39:		
Ссуды, выданные	263,864,703	263,908,985
Чистые инвестиции в финансовую аренду	8,309	10,390
	<u>263,873,012</u>	<u>263,919,375</u>
За минусом резерва под обесценение	(22,068,887)	(19,960,839)
Итого ссуды, предоставленные клиентам	<u>241,804,125</u>	<u>243,958,536</u>

Информация о движении резервов под обесценение по ссудам, предоставленным клиентам, за периоды, закончившиеся 31 марта 2010 года и 31 декабря 2009 года, представлена в Примечании 4.

11. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

	31 марта 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Учтено по амортизированной стоимости:		
Срочные депозиты	178,219,325	163,872,445
Текущие счета и депозиты до востребования	26,274,803	23,929,169
Итого средства клиентов	<u>204,494,128</u>	<u>187,801,614</u>

По состоянию на 31 марта 2010 года и 31 декабря 2009 года в средства клиентов включены начисленные проценты на сумму 1,933,109 тыс. тенге и 2,950,475 тыс. тенге, соответственно.

12. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Географические сегменты

Информация по основным географическим сегментам Группы по состоянию на 31 марта 2010 года и 31 декабря 2009 года и за периоды, закончившиеся на эти даты, представлена ниже:

	Казахстан	Страны не-ОЭСР	Страны ОЭСР	На и за период, закончившийся 31 марта 2010 г. Всего
Процентные доходы	10,957,403	351,768	3,850	11,313,021
Процентные расходы	(5,742,149)	(418,451)	(10,169)	(6,170,769)
Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	(4,357,136)	(4)	-	(4,357,140)
Чистый убыток по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	(222,908)	-	-	(222,908)
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	558,690	17,936	196	576,822
Доходы по услугам и комиссии полученные	1,032,178	33,136	363	1,065,677
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	(123,123)	(8,972)	(218)	(132,313)
Чистая прибыль от продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	(7,126)	-	-	(7,126)
Страховая премия, за вычетом выплаченных претензий	31,186	494	-	31,680
Прочие доходы	5,859	163	37	6,059
Внешние операционные доходы	2,132,874	(23,930)	(5,941)	2,103,003
Денежные средства и их эквиваленты	38,190,546	9,804,647	104,432	48,099,625
Обязательные резервы	4,439,533	-	-	4,439,533
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	2,968,302	19,122	-	2,987,424
Средства в банках	3,677,572	760	-	3,678,332
Ссуды, предоставленные клиентам	241,803,974	151	-	241,804,125
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	9,752,890	-	-	9,752,890
Основные средства	14,280,933	-	-	14,280,933
Капитальные затраты	270,184	-	-	270,184

	Казахстан	Страны не-ОЭСР	Страны ОЭСР	На и за год, закончившийся 31 декабря 2009 г. Всего
Процентные доходы	39,061,583	87,011	246,294	39,394,888
Процентные расходы	(22,812,176)	(46,050)	(1,659,559)	(24,517,785)
Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	(17,174,879)	-	(9)	(17,174,888)
Чистый убыток по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	(1,508,421)	-	-	(1,508,421)
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	5,659,602	12,607	35,685	5,707,894
Доходы по услугам и комиссии полученные	3,582,723	7,981	22,590	3,613,294
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	(535,144)	(1,080)	(38,931)	(575,155)
Чистая прибыль от продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	212,133	-	-	212,133
Страховая премия, за вычетом выплаченных претензий	91,190	-	989	92,179
Прочие доходы	41,895	-	90	41,985
Внешние операционные доходы	6,618,506	60,469	(1,392,851)	5,286,124
Денежные средства и их эквиваленты	23,498,989	652,994	1,060,445	25,212,428
Обязательные резервы	4,183,551	-	-	4,183,551
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	2,938,694	-	25,516	2,964,210
Средства в банках	1,634,891	-	759,206	2,394,097
Ссуды, предоставленные клиентам	243,958,418	-	118	243,958,536
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	11,456,596	-	-	11,456,596
Основные средства	14,454,104	-	-	14,454,104
Капитальные затраты	2,036,604	-	-	2,036,604

Внешняя прибыль от операционной деятельности, активы, капитальные затраты отражены в зависимости от места деятельности контрагента. Материальные активы (наличные денежные средства в кассе, основные средства) отражены в зависимости от их местонахождения.

13. ПРУДЕНЦИАЛЬНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ

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

	31 марта 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Движение капитала первого уровня		
На 1 января	37,986,418	44,138,563
Выпуск/размещение простых акций и выкуп собственных акций	(19,727)	(5,029)
(Убыток)/прибыль	(1,076,385)	(6,147,116)
На 31 декабря	<u>36,890,306</u>	<u>37,986,418</u>
Состав регулятивного капитала:		
Капитал первого уровня:		
Уставный капитал	18,502,841	18,522,568
Нераспределенная прибыль	<u>18,387,465</u>	<u>19,463,850</u>
Итого капитал первого уровня	<u>36,890,306</u>	<u>37,986,418</u>
Резерв переоценки	1,778,281	1,705,923
Привилегированные акции	176,366	190,079
Субординированный долг	<u>6,814,478</u>	<u>5,726,303</u>
Итого регулятивный капитал	<u>45,659,431</u>	<u>45,608,723</u>
Коэффициент достаточности капитала:		
Капитал первого уровня (не менее 4%)	14.2%	14.7%
Итого капитал (не менее 8%)	17.5%	17.6%

В соответствии с установленными количественными показателями с целью обеспечения достаточности капитала Группа обязана выполнять требования, касающиеся минимальных сумм и нормативов соотношения 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 условных обязательств за вычетом резерва под обесценение.

При расчете достаточности капитала по состоянию на 31 марта 2010 года и 31 декабря 2009 года Группа включила в расчет для целей достаточности капитала полученный субординированный долг в размере, не превышающем 50% величины капитала первого уровня. В случае банкротства или ликвидации Группы погашение этой задолженности производится после исполнения Группой обязательств перед всеми остальными кредиторами.

14. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками играет важную роль в банковской деятельности Группы. Основные риски, присущие деятельности Группы, включают: кредитный риск, риск ликвидности, рыночный риск и валютный риск. Политика по управлению этими рисками следует далее.

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.

КУПА контролирует риск ликвидности посредством анализа по срокам погашения, определяя стратегию Группы на следующий финансовый период. Управление текущей ликвидностью осуществляется Казначейством, которое проводит операции на денежных рынках для поддержания текущей ликвидности и оптимизации денежных потоков.

С целью управления риском ликвидности Группа осуществляет ежедневную проверку ожидаемых будущих поступлений от операций с клиентами и банковских операций, входящую в процесс управления активами и пассивами. Правление Группы устанавливает лимиты в отношении минимальной пропорции подлежащих выплате денежных средств, необходимых для возврата депозитов, и в отношении минимального уровня средств для предоставления межбанковских и прочих займов, наличие которых необходимо для компенсации возврата депозитов в непредвиденном объеме.

Анализ риска ликвидности и риска изменения процентной ставки представлен в следующей таблице. Таблицы были раскрыты детально:

(i) оставшийся срок до погашения финансовых обязательств, не являющихся производными финансовыми инструментами, рассчитанный для недисконтированных денежных потоков по финансовым обязательствам (основной долг и проценты) по наиболее ранней из дат, когда Группа будет обязана погасить обязательство;

(ii) ожидаемый срок погашения финансовых активов, не являющихся производными финансовыми инструментами, рассчитанный для недисконтированных денежных потоков по финансовым активам с учетом процентов, которые будут получены по этим активам, на основе контрактных сроков погашения за исключением случаев, когда Группа ожидает, что денежные потоки будут проведены в другое время; и

(iii) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, раскрыты в консолидированной отчетности не по срокам их погашения, а по природе счета.

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 г.	1 год- 5 лет	Более 5 лет	31 марта 2010 г. Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	10,674,985	-	-	-	-	10,674,985
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	2,968,302	-	-	-	-	2,968,302
Средства в банках	18,380	1,232,296	1,875,599	-	552,057	3,678,332
Ссуды, предоставленные клиентам	22,876,765	10,496,354	53,383,800	99,111,502	55,935,704	241,804,125
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	9,716,169	-	-	-	-	9,716,169
Инвестиции, удерживаемые до погашения	1,680,463	23,085	3,430	103,884	3,226,781	5,037,643
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты	47,935,064	11,751,735	55,262,829	99,215,386	59,714,542	273,879,556
Денежные средства и их эквиваленты	37,424,640	-	-	-	-	37,424,640
Обязательные резервы	572,868	252,135	1,283,379	2,112,119	219,032	4,439,533
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	19,122	-	-	-	-	19,122
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (долевые ценные бумаги)	36,721	-	-	-	-	36,721
Дебиторы по страхованию	-	4,438	183,600	-	-	188,038
Прочие финансовые активы	518,760	20,663	-	-	-	539,423
Итого финансовые активы	86,507,175	12,028,971	56,729,808	101,327,505	59,933,574	316,527,033
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Средства банков	646,244	2,211,866	9,472,872	36,691,514	1,523,077	50,545,573
Средства клиентов	34,660,419	12,876,403	69,577,848	83,213,086	4,166,372	204,494,128
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	451,136	45,654	10,268,137	7,809,788	18,574,715
Субординированный долг	-	3,509,123	7,486,621	-	4,497,617	15,493,361
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты	35,306,663	19,048,528	86,582,995	130,172,737	17,996,854	289,107,777
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	4,607	-	-	-	-	4,607
Страховые резервы	41,678	73,374	739,445	1,254,955	-	2,109,452
Прочие финансовые обязательства	335,393	-	-	-	-	335,393
Итого финансовые обязательства	35,688,341	19,121,902	87,322,440	131,427,692	17,996,854	291,557,229
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	50,818,834	(7,092,931)	(30,592,632)	(30,100,187)	41,936,720	
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты	12,628,401	(7,296,793)	(31,320,166)	(30,957,351)	41,717,688	
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	12,628,401	5,331,608	(25,988,558)	(56,945,909)	(15,228,221)	

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 г.	1 год- 5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2009 г. Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	3,897,494	1,250,000	-	-	-	5,147,494
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	2,938,694	-	-	-	-	2,938,694
Средства в банках	3,836	1,423,532	735,725	-	231,004	2,394,097
Суды, предоставленные клиентам	27,914,634	7,793,464	34,716,263	116,973,179	56,560,996	243,958,536
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	11,389,759	-	-	-	-	11,389,759
Инвестиции, удерживаемые до погашения	1,723,367	48,002	15,086	101,936	3,249,258	5,137,649
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты	47,867,784	10,514,998	35,467,074	117,075,115	60,041,258	270,966,229
Денежные средства и их эквиваленты	20,064,934	-	-	-	-	20,064,934
Обязательные резервы	540,176	173,235	1,793,240	1,437,125	239,775	4,183,551
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	25,516	-	-	-	-	25,516
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (долевые ценные бумаги)	66,837	-	-	-	-	66,837
Дебиторы по страхованию	-	66,758	206,542	-	-	273,300
Прочие финансовые активы	43,158	22,975	-	-	-	66,133
Итого финансовые активы	68,608,405	10,777,966	37,466,856	118,512,240	60,281,033	295,646,500
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Средства банков	7,364,830	453,300	15,117,755	22,073,486	2,348,254	47,357,625
Средства клиентов	31,899,895	10,042,613	93,382,827	48,080,916	4,395,363	187,801,614
Выпущенные долговые ценные бумаги	143,916	-	147,532	10,236,841	7,783,759	18,312,048
Субординированный долг	-	10,500	10,696,606	-	3,558,961	14,266,067
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты	39,408,641	10,506,413	119,344,720	80,391,243	18,086,337	267,737,354
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	9,384	-	-	-	-	9,384
Страховые резервы	23,418	218,914	882,506	1,019,454	-	2,144,292
Прочие финансовые обязательства	414,214	-	-	-	-	414,214
Итого финансовые обязательства	39,855,657	10,725,327	120,227,226	81,410,697	18,086,337	270,305,244
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	28,752,748	52,639	(82,760,370)	37,101,543	42,194,696	
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты	8,459,143	8,585	(83,877,646)	36,683,872	41,954,921	
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	8,459,143	8,467,728	(75,409,918)	(38,726,046)	3,228,875	

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.

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

Информация об уровне валютного риска Группы представлена далее:

	Тенге	Доллар США 1 доллар США = 146.98	Евро 1 Евро = 197.69	Прочая валюта	31 марта 2010 г. Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	30,905,172	11,457,343	5,179,500	557,610	48,099,625
Обязательные резервы	4,439,533	-	-	-	4,439,533
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	2,777,513	209,164	-	747	2,987,424
Средства в банках	2,968,246	710,086	-	-	3,678,332
Ссуды, предоставленные клиентам	172,413,385	67,850,721	1,540,019	-	241,804,125
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	9,738,052	14,838	-	-	9,752,890
Инвестиции, удерживаемые до погашения	1,928,582	3,109,061	-	-	5,037,643
Дебиторы по страхованию	181,958	6,080	-	-	188,038
Прочие финансовые активы	539,423	-	-	-	539,423
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	225,891,864	83,357,293	6,719,519	558,357	316,527,033
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Средства банков	20,367,209	30,177,923	-	441	50,545,573
Средства клиентов	148,678,821	48,965,468	6,778,438	71,401	204,494,128
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	-	-	4,607	4,607
Выпущенные долговые ценные бумаги	18,574,715	-	-	-	18,574,715
Страховые резервы	2,062,598	46,854	-	-	2,109,452
Прочие финансовые обязательства	331,074	3,331	988	-	335,393
Субординированный долг	7,842,340	7,651,021	-	-	15,493,361
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	197,856,757	86,844,597	6,779,426	76,449	291,557,229
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	28,035,107	(3,487,304)	(59,907)	481,908	

	Тенге	Доллар США 1 доллар США = 148.46	Евро 1 Евро = 213.95	Прочая валюта	31 декабря 2009 г. Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	16,807,007	4,799,936	2,314,520	1,290,965	25,212,428
Обязательные резервы	4,183,551	-	-	-	4,183,551
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	2,738,934	225,276	-	-	2,964,210
Средства в банках	1,403,887	990,210	-	-	2,394,097
Ссуды, предоставленные клиентам	167,622,845	74,470,698	1,864,993	-	243,958,536
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	11,441,691	14,905	-	-	11,456,596
Инвестиции, удерживаемые до погашения	1,836,045	3,301,604	-	-	5,137,649
Дебиторы по страхованию	270,368	2,932	-	-	273,300
Прочие финансовые активы	65,991	142	-	-	66,133
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	206,370,319	83,805,703	4,179,513	1,290,965	295,646,500
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Средства банков	25,524,384	21,832,807	-	434	47,357,625
Средства клиентов	130,109,962	49,878,749	7,736,662	76,241	187,801,614
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	-	-	9,384	9,384
Выпущенные долговые ценные бумаги	18,312,048	-	-	-	18,312,048
Страховые резервы	2,135,807	8,485	-	-	2,144,292
Прочие финансовые обязательства	409,555	3,641	1,018	-	414,214
Субординированный долг	6,711,487	7,554,580	-	-	14,266,067
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	183,203,243	79,278,262	7,737,680	86,059	270,305,244
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	23,167,076	4,527,441	(3,558,167)	1,204,906	

Производные финансовые инструменты и сделки спот

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов и сделок спот включена в приведенный выше анализ по видам валют. Анализ валютного риска по производным финансовым инструментам и сделкам спот представлен в следующей таблице по состоянию на 31 марта 2010 года и 31 декабря 2009 года:

	Тенге	Доллар США 1 доллар США = 146.98	Евро 1 Евро = 197.69	Прочая валюта	31 марта 2010 г. Всего
Обязательства по производным сделкам и сделкам спот	(1,818,500)	(293,960)	-	(740,402)	(2,852,862)
Требования по производным сделкам и сделкам спот	-	2,572,150	-	295,065	2,867,215
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ СДЕЛКАМ И СДЕЛКАМ СПОТ	(1,818,500)	2,278,190	-	(445,337)	
	Тенге	Доллар США 1 доллар США = 148.46	Евро 1 Евро = 213.95	Прочая валюта	31 декабря 2009 г. Всего
Обязательства по производным сделкам и сделкам спот	-	(5,317,184)	-	(751,734)	(6,068,918)
Требования по производным сделкам и сделкам спот	1,490,000	742,300	3,851,100	-	6,083,400
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ СДЕЛКАМ И СДЕЛКАМ СПОТ	1,490,000	(4,574,884)	3,851,100	(751,734)	

Управляющий директор

or. 21.5

Мосидзе Т.Б.

Главный бухгалтер



A

Уалибекова Н.А.

Исполнитель: Кабышева Ардак
тел. 2923360, вн. 1296