

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «KASPI BANK»

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2008 года**

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «KASPI BANK»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА:	
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	4
Консолидированный баланс	5
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	6-7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8-9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	10-74

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «KASPI BANK»

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

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 «Kaspi Bank» и его дочерних компаний (далее «Группа»).

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое состояние, результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале Группы за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, 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 раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности;
- 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;
- 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 год, закончившийся 31 декабря 2008 года, была утверждена Правлением Банка 27 февраля 2009 года.

От имени Правления Банка:


Ломгадзе М.Н.
Председатель Правления

27 февраля 2009 г.
Алматы, Казахстан




Уалибекова Н.А.
Главный бухгалтер

27 февраля 2009 г.
Алматы, Казахстан

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров Акционерного общества «Kaspi Bank»:

Заключение о консолидированной финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Kaspi Bank» и его дочерних компаний (далее - «Группа»), которая включает в себя консолидированный баланс по состоянию на 31 декабря 2008 года и соответствующие консолидированные отчеты о прибылях и убытках, движении денежных средств и изменениях в капитале за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие 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 консолидированной 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 проведенного нами аудита. Мы провели аудит 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 консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к консолидированной финансовой отчетности. Выбор надлежащих процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие финансовых злоупотреблений или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью консолидированной 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 консолидированной 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 Группы по состоянию на 31 декабря 2008 года, а также результаты его деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



ТОО «Делойт»
Государственная лицензия на осуществление аудиторской деятельности в Республике Казахстан № 0000015, тип МФЮ-2, выданная Министерством финансов Республики Казахстан 13 сентября 2006 г.

27 февраля 2009
Алматы, Казахстан

Эндрю Викс
Партнер по заданию
Дипломированный бухгалтер
Сертификат по общественной
практике 78586,
Австралия

Нурлан Бекенов
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «KASPI BANK»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в тысячах Казахстанских тенге, за исключением прибыли на акцию, которая выражена в тенге)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года
Процентные доходы	5, 31	37,804,742	36,003,099
Процентные расходы	5, 31	(18,734,148)	(14,635,297)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ		19,070,594	21,367,802
Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	6, 31	(8,780,788)	(4,409,110)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		10,289,806	16,958,692
Чистый убыток по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	7	(728,937)	(749,670)
Чистый (убыток)/ прибыль по операциям с иностранной валютой	8	(1,551,144)	1,732,065
Доходы по услугам и комиссии	9, 31	2,933,251	3,669,717
Расходы по услугам и комиссии	9	(720,997)	(710,517)
Чистая прибыль от инвестиций, имеющих в наличии для продажи		643,956	392,479
Чистая прибыль от обратного выкупа облигаций Caspian Capital BV	24	3,896,877	-
Страховая премия, за вычетом выплаченных претензий		192,592	151,621
Прочие доходы		20,442	18,379
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		4,686,040	4,504,074
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		14,975,846	21,462,766
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	10	(11,575,769)	(10,729,022)
ПРИБЫЛЬ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		3,400,077	10,733,744
Восстановление/ (формирование) резервов под обесценение по прочим операциям	6	629,890	(592,632)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		4,029,967	10,141,112
Расход по налогу на прибыль	11	(113,473)	(1,827,509)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		3,916,494	8,313,603
ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ			
Базовая и разводненная (тенге)	12	198	425

От имени Правления Банка:

Ломтадзе М.Н.
Председатель Правления

27 февраля 2009г.
г. Алматы, Казахстан



Уалибекова Н.А.
Главный бухгалтер

27 февраля 2009г.
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 10-74 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «KASPI BANK»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БАЛАНС ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в тысячах Казахстанских тенге)

	Примечания	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
АКТИВЫ:			
Денежные средства и их эквиваленты	13	32,134,230	19,877,821
Обязательные резервы	14	4,921,560	12,457,731
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	15	4,756,209	6,678,557
Средства в банках	16	1,036,509	4,042,095
Ссуды, предоставленные клиентам	17, 31	182,995,700	187,708,939
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	18	16,914,900	20,347,657
Инвестиции, удерживаемые до погашения	19	7,277,658	4,272,144
Основные средства и нематериальные активы	20	13,584,926	12,374,334
Дебиторы по страхованию		1,083,937	567,616
Прочие активы	21	2,365,780	920,086
ИТОГО АКТИВЫ		267,071,409	269,246,980
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Средства банков	22	57,003,800	80,671,875
Средства клиентов	23, 31	129,461,461	89,670,598
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	15	53,000	357,353
Выпущенные долговые ценные бумаги	24	18,265,809	41,552,743
Прочие привлеченные средства	25	8,256	20,676
Резервы по условным обязательствам	6	2,628	430,143
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	11	1,165,117	1,584,263
Страховые резервы		1,757,643	1,502,670
Прочие обязательства	26	1,071,019	1,588,739
Субординированный долг	27	14,104,674	10,629,718
Итого обязательства		222,893,407	228,008,778
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	28	17,321,299	17,507,440
Эмиссионный доход		1,396,761	1,388,397
Дефицит переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(2,272,470)	(1,146,938)
Фонд переоценки основных средств		2,121,446	1,958,658
Нераспределенная прибыль		25,610,966	21,530,645
Итого капитал		44,178,002	41,238,202
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		267,071,409	269,246,980

От имени Правления Банка:

Ломтадзе М.Н.
Председатель Правления

27 февраля 2009г.
г. Алматы, Казахстан



Уалибекова Н.А.
Главный бухгалтер

27 февраля 2009г.
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 10-74 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «KASPI BANK»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в тысячах Казахстанских тенге)

	Уставный капитал		Эмиссионный доход	Дефицит переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Фонд переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
	Простые акции	Привилегированные акции					
31 декабря 2006 года	11,907,431	2,152	729,250	(489,441)	1,972,461	13,203,239	27,325,092
Увеличение уставного капитала за счет размещения:							
- <i>простых</i> акции	5,516,515	-	-	-	-	-	5,516,515
- <i>привилегированных</i> акции	-	311,502	-	-	-	-	311,502
Убытки от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	(265,018)	-	-	(265,018)
Прибыль от продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, переведенная в прибыли и убытки	-	-	-	(392,479)	-	-	(392,479)
Амортизация фонда переоценки основных средств	-	-	-	-	(19,720)	19,720	-
Амортизация отсроченного налог по фонду переоценки основных средств	-	-	-	-	5,917	(5,917)	-
Выкуп собственных акций:							
- <i>простые</i> акции	(314,670)	-	-	-	-	-	(314,670)
- <i>привилегированные</i> акции	-	(86,028)	-	-	-	-	(86,028)
Продажа собственных акций:							
- <i>простые</i> акции	166,706	-	657,209	-	-	-	823,915
- <i>привилегированные</i> акции	-	3,832	1,938	-	-	-	5,770
Чистая прибыль	-	-	-	-	-	8,313,603	8,313,603
31 декабря 2007 года	<u>17,275,982</u>	<u>231,458</u>	<u>1,388,397</u>	<u>(1,146,938)</u>	<u>1,958,658</u>	<u>21,530,645</u>	<u>41,238,202</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «KASPI BANK»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в тысячах Казахстанских тенге)

	Уставный капитал			Дефицит переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Фонд переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
	Простые акции	Привилегированные акции	Эмиссионный доход				
Убыток от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	(481,576)	-	-	(481,576)
Прибыль, переведенная в отчет о прибылях и убытках по продаже инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	(643,956)	-	-	(643,956)
Амортизация фонда переоценки основных средств	-	-	-	-	(234,039)	234,039	-
Амортизация отсроченного налога по фонду переоценки основных средств	-	-	-	-	70,212	(70,212)	-
Эффект от изменения налоговой ставки на фонд переоценки основных средств	-	-	-	-	326,615	-	326,615
Выкуп собственных акций							
-простые акции	(154,433)	-	-	-	-	-	(154,433)
-привилегированные акции	-	(45,368)	-	-	-	-	(45,368)
Продажа собственных акций							
-простые акции	9,287	-	8,364	-	-	-	17,651
-привилегированные акции	-	4,373	-	-	-	-	4,373
Чистая прибыль	-	-	-	-	-	3,916,494	3,916,494
31 декабря 2008 года	17,130,836	190,463	1,396,761	(2,272,470)	2,121,446	25,610,966	44,178,002

От имени Правления Банка:

Ломтадзе М.Н.
Председатель Правления

27 февраля 2009г.
г. Алматы, Казахстан



Уалибекова Н.А.
Главный бухгалтер

27 февраля 2009г.
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 10-74 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «KASPI BANK»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в тысячах Казахских тенге)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налогообложения		4,029,967	10,141,112
Корректировки:			
Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	6	8,780,788	4,409,110
(Восстановление)/Формирование резерва под обесценение по прочим операциям	6	(629,890)	592,632
Нереализованный убыток от амортизации премии по ценным бумагам		398,159	172,123
Нереализованный убыток по операциям с иностранной валютой		42,990	47,600
Амортизация дисконта по выпущенным ценным бумагам		210,087	196,774
Чистое изменение в прочих резервах		719,613	1,468,726
Амортизация основных средств и нематериальных активов		960,570	765,952
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		5,786	6,616
Чистое изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов		746,864	(56,788)
Изменение в начисленных процентах, нетто		(1,707,239)	(2,732,043)
Приток денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		13,557,695	15,011,814
Изменение операционных активов и обязательств (Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Обязательные резервы		7,536,171	469,075
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		1,433,613	2,470,777
Средства в банках		2,923,266	(1,888,339)
Ссуды, предоставленные клиентам		(2,346,892)	(68,355,239)
Прочие активы		(1,121,530)	(700,888)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств			
Финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		(582,327)	(69,711)
Средства банков		(23,690,296)	37,390,970
Средства клиентов		39,720,701	11,912,430
Прочие привлеченные средства		(12,620)	(45,913)
Прочие обязательства		(263,410)	1,304,963
Приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		37,154,371	(2,500,061)
Налог на прибыль уплаченный		(206,004)	(931,603)
Чистый приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности		36,948,367	(3,431,664)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(4,456,709)	(6,240,951)
Поступление от реализации основных средств		2,279,761	48,936
Предоплата по капитальным затратам		(637,447)	(20,420)
Приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(46,358,510)	(5,778,987)
Поступление от продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		48,701,837	2,648,662
Приобретение инвестиций, удерживаемых до погашения		(3,511,800)	-
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		(3,982,868)	(9,342,760)

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «KASPI BANK»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в тысячах Казахстанских тенге)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Поступления от эмиссий простых акций		-	5,516,515
Поступления от эмиссий привилегированных акций		-	311,502
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг		-	5,012,650
Выкуп долговых ценных бумаг		(25,745)	(737,635)
Приобретенные собственные акции		(199,801)	(400,698)
Проданные собственные акции		22,024	829,685
Выкуп субординированного займа		(32,400)	-
Поступления от выпуска субординированного долга		3,370,693	55,624
Погашение долговых ценных бумаг		(23,894,603)	-
Чистый приток/(отток) денежных средств от финансовой деятельности		(20,759,832)	10,587,643
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ/(УМЕНЬШЕНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		12,205,667	(2,186,781)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	13	19,877,821	22,057,905
<i>Влияние изменения курса иностранной валюты на денежные средства и их эквиваленты</i>		50,742	6,697
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	13	32,134,230	19,877,821

Сумма процентов, уплаченных и полученных Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2008 года, составила 16,286,629 тыс. тенге и 29,868,488 тыс. тенге, соответственно.

Сумма процентов, уплаченных и полученных Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2007 года, составила 14,202,244 тыс. тенге и 32,923,837 тыс. тенге, соответственно.

От имени Правления Банка:

Ломгадзе М.Н.
Председатель Правления

27 февраля 2009г.
г. Алматы, Казахстан



Уалибекова Н.А.
Главный бухгалтер

27 февраля 2009г.
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 10-74 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «KASPI BANK»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в тысячах Казахских тенге)

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

АО «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 № 245 от 11 ноября 2008 г., выданной АФН. Основная деятельность Банка включает в себя коммерческую банковскую деятельность, операции с ценными бумагами, иностранной валютой, производными финансовыми инструментами, предоставление ссуд и гарантий.

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

11 ноября 2008 года после ребрендинга название банка поменялось с Банка Каспийского на Kaspi Bank.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов на территории Республики Казахстан работало 35 и 36 филиалов Банка, 123 и 117 расчетно-кассовых отделений соответственно.

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

Наименование	Страна ведения деятельности	Доля участия/ процент голосующих акций (%)		Вид деятельности
		2008	2007	
АО «Страховая Компания «Алматинская Международная Страховая Группа»	Казахстан	100%	100%	Страхование
Caspian Capital B.V.	Нидерланды	100%	100%	Привлечение средств на рынках

АО «Страховая Компания «Алматинская Международная Страховая Группа» («АМСГ») была образована как акционерное общество в соответствии с законодательством Республики Казахстан в 1994 г. Основным направлением деятельности компании является страхование от несчастных случаев и страхование имущества. Компания 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 компании является привлечение средств для Банка на международных рынках капитала.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. следующие акционеры по отдельности владели более чем 5% выпущенных акций:

	31 декабря 2008 года, %	31 декабря 2007 года, %
Акционеры		
Наименование акционеров первого уровня:		
Caspian Group B.V	96.40	96.17
Прочие (по отдельности владеющие менее 5%)	3.60	3.83
Итого	100.00	100.00
	31 декабря 2008 года, %	31 декабря 2007 года, %
Наименование конечных собственников:		
Baring Vostok Private Equity Fund III	49.16	49.05
Ким Вячеслав Константинович	47.24	47.12
Прочие (по отдельности владеющие менее 5%)	3.60	3.83
Итого	100.00	100.00

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена Правлением 27 февраля 2009 года.

2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

Основные принципы бухгалтерского учета

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы 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, за исключением прибыли на одну акцию.

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») 16 «Основные средства».

Банк и его казахстанская дочерняя компания ведут бухгалтерский учет в соответствии с МСФО, иностранная дочерняя компания Банка 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 его казахстанской дочерней компании, а также на основе финансовой отчетности иностранной дочерней компании, скорректированной соответствующим образом с целью приведения в соответствие с МСФО. Корректировки финансовой отчетности включали реклассификации отдельных активов и обязательств, доходов и расходов по некоторым статьям баланса и отчета о прибылях и убытках для приведения их в соответствие с экономической сущностью операций, включая изменения в классификации отдельных активов и обязательств, доходов и расходов соответствующих статей 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

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает отчетность Банка и компаний, контролируемых Банком (дочерних компаний). Компания считается контролируемой Банком, если руководство Группы имеет возможность определять финансовую и хозяйственную политику компании в целях получения выгод от ее деятельности.

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности все существенные остатки по расчетам и операциям внутри Группы, а также доходы и расходы, возникающие в результате этих операций, исключаются.

При переводе данных, содержащихся в финансовой отчетности иностранной дочерней компании, в валюту представления для включения в консолидированную финансовую отчетность, Группа руководствуется политикой перевода в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета № 21 «Влияние изменений валютных курсов», следующим образом:

- активы и обязательства (как денежные, так и неденежные) иностранной компании переводятся по курсу на конец отчетного периода;
- статьи доходов и расходов иностранной компании переводятся по обменному курсу на день совершения операции;
- при конвертации суммы капитала юридического лица-нерезидента используется курс на день совершения операции;
- все возникающие курсовые разницы относятся на капитал до момента выбытия инвестиции;
- при выбытии инвестиций в иностранные компании соответствующие курсовые разницы отражаются в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Признание и оценка финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в консолидированном 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, учитываемыми 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 последующей оценки стоимости финансовых активов и обязательств раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, представленных ниже.

Денежные средства и их эквиваленты

Для целей определения движения денежных средств денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских, срочных депозитных счетах и средства, размещенные в банках, со сроком погашения до 90 дней.

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских и депозитных счетах в НБРК, средства, размещенные в банках стран, входящих в Организацию экономического сотрудничества и развития («ОЭСР»).

Минимальные резервные

Минимальные резервные депозиты в Национальном Банке Республики Казахстан не подлежат ограничениям на доступность.

Средства в банках

В ходе своей обычной деятельности Группа размещает средства и осуществляет вклады в другие банки на разные сроки. Средства в банках первоначально признаются по справедливой стоимости. Средства в банках с фиксированным сроком впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки и учитываются за вычетом любого резерва под обесценение. Средства в банках без фиксированных сроков учитываются по амортизированной стоимости на основе ожидаемых сроков погашения.

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

Финансовые активы и обязательства, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представляют собой производные финансовые инструменты или ценные бумаги, (1) приобретенные с основной целью продажи в течение короткого периода, (2) которые являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управление которыми осуществляется совместно, и структура которого фактически свидетельствует о намерении получения прибыли в краткосрочной перспективе, или (3) которые первоначально классифицируются Группой в составе финансовых активов и обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Финансовый актив, кроме финансового актива, который удерживается для торговли, может быть определен как финансовый актив, учитываемый по справедливой стоимости через прибыли или убытки, при первоначальном признании, если: (1) такое определение устраняет или существенно сокращает непоследовательность оценки или признания, которая бы появилась в противном случае; или (2) финансовый актив образует часть группы финансовых активов, финансовых обязательств или обеих из них, управление и оценка которой осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией Группы, и информация о такой группировке предоставляется внутри организации на этой основе; или (3) образует часть контракта, содержащего один или несколько встроенных производных инструментов, и МСБУ 39 “Финансовые инструменты: признание и оценка” позволяет, чтобы весь объединенный контракт (актив или обязательство) определялся как отражаемый по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

Группа использует производные финансовые инструменты для управления валютным риском и риском ликвидности и в торговых целях. Производные финансовые инструменты включают в себя форвардные контракты по операциям с иностранной валютой и ценными бумагами. Сделки с производными финансовыми инструментами, которые заключает Группа, не определяются как сделки хеджирования и не соответствуют критериям, требующим применения учета хеджирования.

Производные финансовые инструменты

В ходе обычной деятельности Группа заключает соглашения по различным производным финансовым инструментам, включая форварды, свопы и опционы. 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 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.

Соглашения РЕПО и обратное РЕПО по ценным бумагам

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

Сделки РЕПО – это соглашения о передаче финансового актива другой стороне в обмен на денежное или иное вознаграждение с одновременным обязательством по обратному приобретению финансовых активов в будущем на сумму, эквивалентную полученному денежному или иному вознаграждению, плюс 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/клиентов.

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/ссуды, предоставленные клиентам.

Доходы и расходы, представляющие собой разницу в цене покупки и продажи активов по операциям РЕПО, отражаются в составе процентных доходов и/или расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Группа заключает соглашения репо и обратного репо по ценным бумагам, используя автоматическую систему Казахстанской фондовой биржи (KASE) в соответствии с правилами торговли, установленными KASE (далее - «Правила»). В соответствии с Правилами, автоматические репо и обратные репо заключаются, используя методы открытой продажи. Для методов открытой продажи контрагент остается неопределенным, и все риски, которые берет на себя Группа, включая кредитный и расчетный риски, остаются на 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 Группой, первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости плюс понесенные операционные издержки. В случае если справедливая стоимость предоставленных средств не равна справедливой стоимости ссуды, например, в случае предоставления ссуд по ставке ниже рыночной, разница между справедливой стоимостью предоставленных средств и справедливой стоимостью ссуды отражается как убыток при первоначальном признании кредита и представляется в консолидированном отчете о прибылях и убытках в соответствии с характером таких убытков. 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 и средств

В случае невозможности взыскания предоставленных ссуд и средств, в том числе путем обращения взыскания на обеспечение, они списываются за счет резерва под обесценение. Списание ссуд и предоставленных средств происходит после принятия руководством Группы всех возможных мер по взысканию причитающихся Группе сумм, а также после реализации Группой имеющегося в наличии залогового обеспечения. Ссуды и предоставленные средства списываются с баланса в случае просрочки в 360 дней и/или согласно заключению Кредитного Комитета. Списание не подразумевает, что никакие работы по взысканию задолженности больше не ведутся. Последующее возмещение ранее списанных сумм отражается как уменьшение расходов по обесценению финансовых активов в консолидированном отчете о прибылях и убытках в периоде возмещения.

Резерв под обесценение

Активы, учитываемые по амортизированной стоимости

Группа учитывает убытки от обесценения по финансовым активам, когда имеется объективное свидетельство того, что финансовый актив или группа финансовых активов обесценились. Убытки от обесценения оцениваются как разница между балансовой стоимостью и текущей стоимостью ожидаемых денежных поступлений, включая суммы, возмещаемые по гарантиям и обеспечению, дисконтированной по первоначальной эффективной процентной ставке финансового актива.

Резерв для однородных кредитов рассчитывается на основании процентной ставки, которая рассчитывается как сумма просроченных и списанных суд по отношению ко всему портфелю.

Такие убытки от обесценения не сторнируются, за исключением случая, когда в последующем периоде сумма убытка от обесценения уменьшается, и уменьшение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания обесценения, такого как возмещение, в этом случае ранее признанный убыток от обесценения сторнируется путем корректировки резерва.

Для финансовых активов, учитываемых по себестоимости, убытки от обесценения оцениваются 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 убытки от обесценения не сторнируются.

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 любой основной суммы и амортизации) и его текущей справедливой стоимостью, за вычетом любого убытка от обесценения, ранее признанного в консолидированном отчете о прибылях и убытках, переводится из капитала в консолидированный отчет о прибылях и убытках. Сторнирование убытков от обесценения в отношении долевых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, не признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Списания убытков от обесценения по долговым инструментам сторнируются 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.

Сумма обесценения определяется путем анализа активов, подверженных рискам, и должна быть, по мнению руководства, достаточной для покрытия связанных с ним убытков. Соответствующие резервы создаются в результате индивидуального анализа активов, подверженных рискам, в отношении финансовых активов, являющихся для нас существенными, а также на основе индивидуальной или совместной оценки финансовых активов, не являющихся для нас существенными.

Изменение в обесценении отражается в прибыли через резервный счет (финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости) или путем прямого списания (финансовые активы, учитываемые по первоначальной стоимости). Сумма активов, отражаемых в балансовом отчете, снижается на сумму обесценения. Факторы, оцениваемые Группой при выявлении объективных свидетельств наличия убытков от обесценения, включают информацию о ликвидности дебитора или эмитента, их платежеспособности, деловых и финансовых рисках, уровнях и тенденциях неисполнения обязательств по аналогичным финансовым активам, общегосударственных и местных экономических тенденциях и условиях, а также о справедливой стоимости обеспечения и гарантий. Эти и другие факторы, по отдельности или в совокупности, в большей степени представляют собой объективное доказательство признания убытков от обесценения данного финансового актива или группы финансовых активов.

Необходимо учитывать, что оценка убытков включает также субъективный фактор. Руководство Группы полагает, что сумма учитываемого обесценения на учетную дату адекватна для покрытия убытков от активов, подверженных рискам. Тем не менее, существует вероятность того, что в некоторых периодах Группа может нести убытки, превышающие учетные суммы обесценения.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Отражение финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы аналогичных финансовых активов) прекращается, когда:

- прекратилось действие прав на получение денежных средств от актива;
- Группа передала свои права на получение денежных средств от актива или оставила за собой право на получение денежных средств от актива, но приняла обязательство по их выплате без существенной задержки третьей стороне по соглашению о 'переходе'; и
- Группа или (а) передала практически все риски и выгоды по активу, или (б) ни передала, ни оставила у себя практически все риски и выгоды по активу, но передала контроль над активом.

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 финансовой 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 относительно 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 текущая дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей составляет, по меньшей мере, практически всю справедливую стоимость арендуемого актива; и
- арендованные активы носят специальный характер, так что только арендатор может пользоваться ими без существенных модификаций.

Являясь арендодателем, Группа отражает активы, переданные в финансовую аренду, в составе предоставленных ссуд, и первоначально оценивает их 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.

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 за вычетом резерва под обесценение. Амортизация дисконта в течение срока до погашения отражается как процентный доход в течение периода до погашения с использованием метода эффективной процентной ставки.

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, пока ценные бумаги не будут реализованы, при этом накопленные прибыли/убытки, ранее признанные в капитале, признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения, положительные и отрицательные курсовые разницы, а также начисленные процентные доходы, рассчитанные на основе метода эффективной процентной ставки, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. 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.

Полученные дивиденды отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе дивидендов полученных.

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).

Если существует объективное свидетельство обесценения таких ценных бумаг, то совокупный убыток, ранее напрямую отнесенный на капитал, переносится из капитала в консолидированный отчет о прибылях и убытках за отчетный период. Данные финансовые активы отражаются за вычетом резервов под обесценение.

Основные средства и нематериальные активы

Основные средства и нематериальные активы, за исключением зданий, учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и признанных убытков от обесценения, если таковые имеются. Начисление амортизации по объектам незавершенного строительства и объектам, не введенным в эксплуатацию, начинается с даты готовности данных объектов к их целевому использованию.

Износ начисляется на балансовую стоимость основных средств с целью списания активов в течение срока их полезного использования. Начисление амортизации производится на основе линейного метода с использованием следующих установленных ежегодных норм:

Здания и сооружения	2%
Мебель и компьютерное оборудование	20%-30%
Нематериальные активы	15%-33.3%

Амортизация улучшений арендованного имущества 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 они не удовлетворяют требованиям к 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.

Земля и 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.

Списание резерва по переоценке основных средств производится на ежегодной основе.

Обязательства по договорам страхования

Резервы по страховым убыткам признаются при вступлении в силу страховых договоров и начислении премии. Резервы по страховым убыткам и их изменения отражаются в отчете о прибылях и убытках по мере возникновения. Резервы по страховым убыткам представляют собой обобщение оценок конечных убытков и включают:

- резерв не произошедших убытков («РНУ»);
- резерв заявленных, но неурегулированных убытков («РЗНУ»); и
- резерв произошедших, но незаявленных убытков («РПНУ»).

РНУ определяются как сумма дисконтированной стоимости ожидаемых будущих выплат, расходов, связанных с ведением дела и администрированием договоров, минус дисконтированная стоимость ожидаемых страховых взносов. Расчет резервов основан на текущих допущениях или на использовании допущений, установленных на момент заключения договора, в этом случае обычно включается маржа по риску и маржа на отрицательные отклонения.

РЗНУ создается в отношении существенных заявленных претензий, не погашенных на отчетную дату. Оценка делается на основе информации, полученной Компанией в ходе расследования страхового случая. РПНУ рассчитывается Компанией с использованием актуарных методов расчета по классам страхования, по которым есть статистика. По классам страхования, по которым статистика отсутствует, РПНУ создается в соответствии с требованиями АФН в размере 50% от РЗНУ, а в случае отсутствия РЗНУ по данному классу страхования, в размере 5% от суммы страховых премий за вычетом комиссионных.

Корректировки резерва на каждую отчетную дату отражаются в отчете о прибылях и убытках. Прекращение признания резервов осуществляется тогда, когда договор истек, исполнен или расторгнут.

Доля перестраховщиков в резервах убытков рассчитывается в соответствии с долей перестраховщика согласно договору перестрахования.

Перестрахование

В ходе осуществления обычной деятельности Компания передает страховые риски в перестрахование. Активы перестрахования включают суммы задолженности других компаний, осуществляющих перестрахование, за выплаченные и невыплаченные страховые убытки, расходы, связанные с урегулированием убытков, и долю перестраховщика в страховых резервах. Суммы к получению от перестраховщиков оцениваются так же, как и расходы по выплате страховых выплат, связанных с договором перестрахования. Перестрахование в прилагаемом балансе учитывается отдельно в прочих активах, если только не существует права на зачет.

Соглашения, переданные на перестрахование, не освобождают Компанию от ее обязательств перед страхователями.

Премии и выплаты представлены в общей сумме для исходящего перестрахования. Полисы, переданные в перестрахование, оцениваются для того, чтобы убедиться, что страховой риск, определенный как разумная возможность существенного убытка, и временной риск, определенный как разумная возможность существенного изменения сроков движения денежных средств, переданных Компанией перестраховщику.

Неопределенность оценок

Ниже представлены основные допущения, относящиеся к будущему и прочим основным источникам неопределенности оценок на отчетную дату и несущие в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчетного года.

Оценка обязательств по договорам страхования

Наиболее важной учетной оценкой Компании является оценка окончательной суммы обязательств, возникающих по договорам страхования. Существует несколько источников неопределенности, которые должны быть учтены при оценке обязательства, которое Компания, в конечном счете, оплатит по этим договорам. Основные использованные допущения при оценке обязательств основаны на риске смертности, продолжительности жизни, расходах и ставке дисконтирования.

Договоры аннуитетного страхования

По договорам аннуитетного страхования оценки должны быть сделаны для обязательства по договорам аннуитетного страхования, которые основаны или на текущих допущениях или на допущениях, установленных на момент заключения договора, отражая наилучшую оценку на этот момент, увеличенную на маржу и на отрицательные отклонения. Компания использует таблицы смертности, предоставленные перестраховщиком, если таблицы смертности не утверждаются в законодательном порядке. Оценки также осуществляются в отношении будущего инвестиционного дохода, возникающего по договорам аннуитетного страхования. Эти оценки основаны на текущей рыночной доходности, а также на ожиданиях касательно будущего развития экономической и финансовой ситуации. Допущения касательно будущих расходов основаны на текущем уровне расходов, скорректированном, при необходимости, на изменение расходов в связи с инфляцией. Ставки дисконта основаны на текущих ставках отраслевого риска, скорректированных на собственный риск Компании.

Признание доходов и расходов от страхования

Процентные доходы и расходы отражаются по методу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Процентные доходы также включают в себя процентный доход от инвестиций в ценные бумаги. Прочие доходы относятся на доходы по завершении соответствующих сделок.

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, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, 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 связаны с деловой репутацией и возникают вследствие первоначального признания (кроме случаев объединения компаний) других требований и обязательств в рамках операций, которые не влияют на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, касающихся инвестиций в дочерние, совместные и зависимые предприятия, 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 активы, возникающие в результате вычитаемых временных разниц, связанных с такими инвестициями и долями, признаются только в той мере, в какой вероятно, что будет получена достаточная налогооблагаемая прибыль, в счет которой могут быть использованы льготы по временным разницам, и ожидается, что они будут сторнированы в обозримом будущем.

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 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 бухгалтерском балансе итоговую разницу, если:

- Группа имеет юридически закрепленное 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.

В странах, в которых Группа ведет свою деятельность, существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Группы, помимо налога на прибыль. Эти налоги отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов.

Средства банков и клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги, прочие привлеченные средства и субординированный долг

Средства банков и клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги, прочие привлеченные средства и субординированный долг первоначально 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 в составе процентных расходов.

Резервы

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

Финансовые гарантии и аккредитивы

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.

Условные обязательства

Условные обязательства не признаются в консолидированном бухгалтерском балансе, но раскрываются в консолидированной финансовой отчетности, за исключением случая, когда отток средств в результате их погашения маловероятен. Условный актив не признается в консолидированном бухгалтерском балансе, но раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, когда приток экономических выгод вероятен.

Уставный капитал и эмиссионный доход

Уставный капитал, внесенный до 1 января 2003 года, отражается по стоимости, скорректированной с учетом инфляции. Уставный капитал, внесенный после 1 января 2003 года, отражается по первоначальной стоимости. Безналичные взносы в уставный капитал, не учитываются до момента конвертации в денежные средства. Эмиссионный доход представляет собой превышение суммы внесенных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций. Прибыль и убытки, возникающие в связи с продажей собственных акций, относятся на эмиссионный доход.

Расходы, напрямую связанные с выпуском новых акций, кроме случая объединения компаний, вычитаются из капитала, за вычетом любых связанных налогов на прибыль.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются как уменьшение собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты согласно МСБУ 10 «События после отчетной даты» (МСБУ 10), и информация о них раскрывается соответствующим образом.

Пенсионные обязательства

В соответствии с требованиями законодательства стран, где Группа ведет свою деятельность, определенный процент от пенсионных выплат удерживается из общих выплат персоналу для перечисления в пенсионные фонды, при этом такая часть расходов по заработной плате удерживается у работника и перечисляется в пенсионный фонд от имени работника. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При уходе на пенсию все пенсионные выплаты производятся пенсионными фондами, выбранными сотрудниками. Группа не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Республики Казахстан. Кроме того, Группа не имеет льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.

Признание доходов и расходов

Признание процентных доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу 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. Процентный доход, так же включает в себя доход от инвестиций в ценные бумаги. Прочий доход относится к счету дохода по завершению сделки.

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 ссуд, отражаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по ссудам. Если существует вероятность того, что вследствие наличия обязательства по предоставлению ссуд будет заключен договор о предоставлении ссуд, комиссия за обязательство по предоставлению ссуд включается в состав доходов будущих периодов (вместе с соответствующими прямыми затратами) и в последующем отражается в качестве корректировки фактических доходов по ссудам. В случае, если вероятность того, что обязательства по предоставлению ссуд могут привести к предоставлению ссуды, оценивается как низкая, комиссия за обязательство по предоставлению ссуды отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение оставшегося периода действия обязательств по предоставлению ссуд. По истечении срока действия обязательств по предоставлению ссуды, не завершившегося предоставлением ссуды, комиссия за обязательство по предоставлению ссуды признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках на дату окончания срока его действия. Комиссия за обслуживание ссуд 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 частью 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 на дату совершения сделки. Прибыли и убытки в результате данных сделок включаются в чистый (убыток)/прибыль по операциям в иностранной валюте.

Обменный курс

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

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Тенге/ долл. США	120.79	120.30
Тенге/ евро	170.24	177.17

Зачет финансовых активов и обязательств

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в консолидированном 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.

Информация по сегментам

Сегментом является отдельный компонент Группы, занимающийся предоставлением продуктов или оказанием услуг (операционный сегмент) или предоставлением продуктов или оказанием услуг в отдельном экономическом регионе (географический сегмент), риски и выгоды по которому отличные от рисков и выгод, присущих другим сегментам. Информация по сегментам, большая часть выручки которых приходится на третьих лиц, а объем выручки, финансовые результаты или активы которых составляют 10% или более от общих показателей по всем сегментам, представляется отдельно от других сегментов. 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.

Области существенных оценок руководства и источники неопределенности оценок

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от руководства делать оценки, которые влияют на представленные в отчетности суммы активов и обязательств на отчетную дату, а также суммы доходов и расходов в течение закончившегося периода. Руководство регулярно проводит оценку своих суждений и оценок. Руководство основывает свои оценки и суждения на историческом опыте и на различных факторах, которые считаются разумными в данных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок при различных допущениях и условиях. Следующие оценки и суждения считаются важными для представления финансового состояния Группы.

Резерв под обесценение ссуд

Группа регулярно проверяет свои ссуды на предмет обесценения. Резервы Группы под обесценение кредитов создаются для признания понесенных убытков от обесценения в ее портфеле кредитов и дебиторской задолженности. Группа считает учетные оценки, связанные с резервом под обесценение кредитов и дебиторской задолженности, ключевым источником неопределенности оценок в связи с тем, что (i) они сильно подвержены изменениям из периода в период, поскольку допущения по будущим показателям невыполнения обязательств и оценка потенциальных убытков, связанных с обесцененными кредитами и дебиторской задолженностью, основаны на последних результатах работы, и (ii) любая существенная разница между оцененными убытками Группы и фактическими убытками требует от Группы создавать резервы, которые могут оказать существенное влияние на ее финансовую отчетность в будущие периоды.

Группа приняла политику по созданию резерва на покрытие потерь по ссудам, согласно которой существенные кредиты анализируются отдельно, а остальные кредиты разбиваются на портфель однородных кредитов. Ключевыми факторами установления нормы резерва являются: (1) действительное качество обслуживания данного кредита и (2) стоимость обеспечения. К данным портфелям применяются средние нормы резерва на покрытие потерь по кредитам.

Группа использует суждение руководства для оценки суммы любого убытка от обесценения в случаях, когда заемщик имеет финансовые трудности (для существенных кредитов) и имеется мало источников исторических данных в отношении аналогичных заемщиков. Аналогично, Группа оценивает изменения в будущем движении денежных средств на основе прошлого опыта работы, поведения клиента в прошлом, имеющихся данных, указывающих на негативное изменение в статусе погашения задолженности заемщиками в группе, а также национальных или местных экономических условий, которые коррелируют с невыполнением обязательств по активам в данной группе. Руководство использует оценки на основе исторического опыта возникновения убытков по активам с характеристиками кредитного риска и объективными данными об обесценении, аналогичными таковым в данной группе кредитов. Группа использует оценку руководства для корректировки имеющихся данных по группе кредитов с целью отражения текущих обстоятельств, не отраженных в исторических данных.

Резервы под обесценение финансовых активов в консолидированной финансовой отчетности были определены на основе имеющихся экономических и политических условий. Группа не в состоянии предсказать, какие изменения в условиях произойдут в Казахстане, и какое влияние эти изменения могут иметь на адекватность резервов под обесценение финансовых активов в будущие периоды.

Балансовая стоимость резерва под обесценение ссуд составляет 8,709,272 тыс. тенге и 9,955,709 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг., соответственно.

Оценка финансовых инструментов

Финансовые инструменты, которые классифицируются как учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки или как имеющиеся в наличии для продажи, а также все производные инструменты учитываются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость таких финансовых инструментов представляет собой оценочную сумму, по которой инструмент может быть обменян между сторонами, желающими совершить сделку, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Если по инструменту имеется котировочная рыночная цена, справедливая стоимость рассчитывается на основе рыночной цены. Когда на рынке не наблюдаются параметров для оценки или они не могут быть выведены из имеющихся рыночных цен, справедливая стоимость определяется путем анализа прочих имеющихся рыночных данных, приемлемых для каждого продукта, а также применения моделей ценообразования, которые используют математическую методологию, основанную на принятых финансовых теориях. Модели ценообразования учитывают условия контрактов по ценным бумагам, а также рыночные параметры оценки, такие как процентные ставки, волатильность, курсы обмена и кредитный рейтинг контрагента. Когда рыночные параметры оценки непосредственно не наблюдаются, руководство составляет лучшую оценку такого параметра, разумно отражающую цену, которая была бы определена по данному инструменту рынком. При осуществлении данной оценки используются разнообразные инструменты, включая предварительные имеющиеся данные, исторические данные и методики экстраполяции. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании является цена сделки, если только стоимость инструмента не подтверждается путем сравнения с данными с имеющихся рынков. Какая-либо разница между ценой сделки и стоимостью, полученной с применением методики 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 связаны с изменением в факторе, который участники рынка рассматривают при ценообразовании.

Группа считает, что учетная оценка, связанная с оценкой финансовых инструментов, когда отсутствуют котировочные рыночные цены, является основным источником неопределенности оценок в связи с тем, что: (i) она сильно подвержена изменениям из периода в период, поскольку она требует от руководства делать допущения по процентным ставкам, волатильности, курсам обмена, кредитному рейтингу контрагента, оценочным корректировкам и характеру сделок и (ii) влияние от изменения в оценках окажет на активы, отраженные в бухгалтерском балансе, а также прибыли/(убытки), может быть существенным.

Если бы руководство использовало другие допущения по процентным ставкам, волатильности, курсам обмена, кредитному рейтингу контрагента и оценочным корректировкам, это привело бы к большему или меньшему изменению в оценке стоимости финансовых инструментов, в случае отсутствия рыночных котировок, что оказало бы существенное влияние на отраженный в отчетности чистый доход Группы.

Балансовая стоимость финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. представлена следующим образом:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	4,756,209	6,678,557
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	53,000	357,353
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	16,914,900	20,347,657

Применение новых и измененных стандартов

В текущем году Группа применила все новые и измененные стандарты и интерпретации, утвержденные КМСФО и КИМФО, 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 в МСБУ 1 «Раскрытие информации о капитале» («МСБУ 1») – 18 августа 2005 г. КМСБУ выпустил поправку к МСБУ 1, которая требует раскрывать определенную информацию, касающуюся целей, политики и процессов организации, относящихся к управлению капиталом. Поправка к МСБУ вступила в силу 1 января 2009. Ввиду ранее разрешенного применения, Группа приняла пересмотренный МСБУ 1 с 1 января 2008 года. Дополнительная информация была раскрыта в консолидированной финансовой отчетности за текущий и сравнительный периоды в соответствии с требованиями измененного МСБУ 1.

КИМСФО 11, МСФО 2 «Операции с акциями группы и казначейскими акциями» был выпущен в ноябре 2007 года. Компании, выкупающие свои собственные акции, или чьи акционеры покупают акции отчитывающегося предприятия с целью поощрения сотрудников, должны учитывать такие средства поощрения на основе участия в капитале. Данный принцип применим только к учету в дочерних предприятиях. Данная интерпретация действительна для годовых учетных периодов, начиная с 1 марта 2008 года или после этой даты. Группа приняла данные интерпретации с 1 марта 2008 года. Принятие этих интерпретаций не повлияло существенно на финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСБУ 39 «Финансовые инструменты: Признание и оценка» и МСФО 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие», названные «Реклассификация финансовых активов» - 13 октября 2008 года КМСБУ выпустил поправку к МСБУ 39 и МСФО 7, которая допускает определенные реклассификации непроемких финансовых активов (кроме тех, которые были определены при первоначальном признании как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток) из категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также позволяет реклассификацию 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 действовала согласно поправке к стандартам, начиная с 1 июля 2008 года.

Группа осуществила реклассификацию ценных бумаг из портфеля финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки и инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, в следующие инвестиции, удерживаемые до погашения, по состоянию на 1 июля 2008 года:

	Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	Инвестиции, удерживаемые до погашения	Всего
1 июля 2008 года (неаудировано)				
До реклассификации	5,427,034	30,056,451	4,266,508	39,749,993
Реклассификация из категории инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи в категорию инвестиции, удерживаемые до погашения	-	(2,486,456)	2,486,456	-
Реклассификация из категории финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки в категорию инвестиции, удерживаемые до погашения	(664,273)	-	664,273	-
После реклассификации	4,762,761	27,569,995	7,417,237	39,749,993

	2008 год на дату реклассификации			31 декабря 2008 год	
	Балансовая стоимость	Эффективная процентная ставка (%)	Ожидаемые денежные потоки	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Реклассификация из категории инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи в категорию инвестиции, удерживаемые до погашения	1,974,069	6.2%	4,937,493	1,974,069	2,212,422
Реклассификация из категории инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи в категорию инвестиции, удерживаемые до погашения	512,388	10.6%	991,049	512,388	345,308
Реклассификация из категории финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки в категорию инвестиции, удерживаемые до погашения	664,273	6.8%	1,270,801	664,273	713,052
Итого	3,150,730		7,199,343	3,150,730	3,270,782

	До даты реклассифика- ции	После реклассификации			Сумма, которая была бы признана, если бы реклассифи- кация не состоялась	Доход, признанный в отчете о прибылях и убытках за 2007 год
	Доход от финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки	Процентный доход	Убыток от обесценения	Изменения в резервах переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Доход от финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки	
Реклассификация из категории инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи в категорию инвестиции, удерживаемые до погашения	25,389	28,526	-	3,890	1,582	(353,799)
Реклассификация из категории инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи в категорию инвестиции, удерживаемые до погашения	90,634	15,038	-	4,262	1,434	(113,648)
Реклассификация из категории финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки в категию инвестиции, удерживаемые до погашения	(1,361)	8,994	-	-	53,447	113,648
Итого	114,662	52,558	-	8,152	56,463	(353,799)

В третьем квартале 2008 года Комитет по управлению активами и пассивами Группы принял решение реклассифицировать некоторые долгосрочные инструменты из категорий «торговых ценных бумаг» и «имеющихся в наличии для продажи» в категорию «удерживаемые до погашения». Данное решение особенно относится к двум выпускам облигаций Банка Развития Республики Казахстан и одному выпуску облигаций БТА Банка. Основной причиной такого решения является попытка избежать волатильности прибыли и убытков от переоценки портфеля ценных бумаг на основе текущих цен, которая иногда происходит при дестабилизации цен и ликвидности на рынке. Согласно данным, полученным от KASE, общий объем операций с облигациями Банка развития РК в 2008 году составил ноль, а средний недельный объем операций с вышеупомянутыми облигациями БТА Банка не превышал 5,6 миллионов тенге (или 46 тысяч долларов США), что вряд ли может рассматриваться институциональным инвестором как ликвидность. Более того, разница между ценой спроса и ценой предложения по всем данным инструментам достигает 1000-1500 базисных пунктов, поэтому вероятность проведения Группой операций с данными инструментами очень низка.

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.

КИМСФО 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 ПРЕДЫДУЩЕГО ПЕРИОДА И ИЗМЕНЕНИЕ КЛАССИФИКАЦИИ

Изменение классификации

В финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2007 года и за год, закончившийся на эту дату, были произведены изменения классификации для приведения ее в соответствие с формой представления отчетности на 31 декабря 2008 года и за год, закончившийся на эту дату. Презентация этого года лучше отражает финансовое состояние Группы. Реклассификация не существенна и не влияет на финансовые показатели Группы.

Характер изменения классификации	Сумма	Статья финансовой отчетности	Согласно выпущенной отчетности на и за год, закончившийся 31 декабря 2007 года	На и за год, закончившийся 31 декабря 2007 года
Реклассификация:				
- Прочие обязательства	22,000	Сделки спот	1,566,739	1,588,739
- Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки;	22,000	Сделки спот	379,353	357,353
Реклассификация:				
- Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	319,905	Сделки спот	(1,069,575)	(749,670)
- Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	319,905	Сделки спот	2,051,970	1,732,065

5. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года
Процентные доходы:		
<i>Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости:</i>		
- процентные доходы по активам, которые были обесценены	1,854,139	2,844,486
- процентные доходы по активам, не подвергавшимся обесценению	34,111,296	31,270,853
	35,965,435	34,115,339
Процентные доходы по активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	311,564	410,200
Процентные доходы по активам, имеющимся в наличии для продажи	1,527,743	1,477,560
Итого процентные доходы	37,804,742	36,003,099
Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости, включают:		
Проценты по ссудам, предоставленным клиентам	35,018,221	33,320,524
Проценты по средствам в банках	552,272	698,198
Проценты по инвестициям, удерживаемым до погашения	394,942	96,617
Итого процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости	35,965,435	34,115,339
<i>Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки, включают:</i>		
Проценты по финансовым активам, предназначенным для торговли	311,564	410,200
Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	311,564	410,200
Процентные расходы:		
Процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	(18,734,148)	(14,635,297)
Итого процентные расходы	(18,734,148)	(14,635,297)
<i>Процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости:</i>		
Проценты по средствам клиентов	(8,041,808)	(5,045,580)
Проценты по средствам банков	(5,659,121)	(4,755,439)
Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам	(3,943,379)	(3,856,145)
Проценты по субординированному долгу	(1,089,840)	(978,133)
Итого процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	(18,734,148)	(14,635,297)
Чистый процентный доход до (формирования)/ восстановления резервов под обесценение финансовых активов, по которым начисляются проценты	19,070,594	21,367,802

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	Ссуды, предоставлен- ные клиентам	Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	Итого
31 декабря 2006 года	610,104	7,235,705	158,611	8,004,420
(Восстановление)/ формирование резервов	(9,597)	4,418,707	-	4,409,110
Списание активов	(601,913)	(1,874,017)	(158,611)	(2,634,541)
Восстановление ранее списанных активов	<u>1,406</u>	<u>175,314</u>	<u>-</u>	<u>176,720</u>
31 декабря 2007 года	-	9,955,709	-	9,955,709
Формирование резервов	7,156	8,773,632	-	8,780,788
Списание активов		(10,076,165)	-	(10,076,165)
Курсовая разница		18,934	-	18,934
Восстановление ранее списанных активов	<u>3,185</u>	<u>37,162</u>	<u>-</u>	<u>40,347</u>
31 декабря 2008 года	<u>10,341</u>	<u>8,709,272</u>	<u>-</u>	<u>8,719,613</u>

Информация о движении прочих резервов представлена следующим образом:

	Прочие активы	Гарантии	Итого
31 декабря 2006 года	2,230	219,019	221,249
Формирование резервов	381,508	211,124	592,632
Списание активов	(8,471)	-	(8,471)
Восстановление ранее списанных активов	<u>6,000</u>	<u>-</u>	<u>6,000</u>
31 декабря 2007 года	381,267	430,143	811,410
Восстановление резервов	(203,038)	(426,852)	(629,890)
Списание активов	(18,208)	(663)	(18,871)
Курсовая разница	698	-	698
Восстановление ранее списанных активов	<u>3,766</u>	<u>-</u>	<u>3,766</u>
31 декабря 2008 года	<u>164,485</u>	<u>2,628</u>	<u>167,113</u>

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

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года
Чистый убыток по финансовым активам и обязательствам, предназначенным для торговли	(62,749)	(100,770)
Чистый убыток по производным финансовым инструментам	<u>(666,188)</u>	<u>(648,900)</u>
Итого чистый убыток по финансовым активам и обязательствам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	<u>(728,937)</u>	<u>(749,670)</u>
Чистый убыток по финансовым активам и обязательствам, предназначенным для торговли, включает:		
Нереализованные расходы по корректировке справедливой стоимости	<u>(62,749)</u>	<u>(100,770)</u>
Итого чистый убыток по финансовым активам и обязательствам, предназначенным для торговли	<u>(62,749)</u>	<u>(100,770)</u>
Чистый убыток по операциям с производными финансовыми инструментами включает:		
Нереализованная прибыль по корректировке справедливой стоимости	59,936	84,199
Чистый убыток по операциям с производными финансовыми инструментами	<u>(726,124)</u>	<u>(733,099)</u>
Чистый убыток по производным финансовым инструментам	<u>(666,188)</u>	<u>(648,900)</u>

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

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

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года
Нереализованная переоценка, нетто	93,732	(110,881)
Реализованная переоценка, нетто	<u>(1,644,876)</u>	<u>1,842,946</u>
Итого чистый (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой	<u>(1,551,144)</u>	<u>1,732,065</u>

9. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года
Доходы по услугам и комиссии полученные за:		
Кассовые операции	1,177,905	1,315,587
Переводные операции	594,182	730,698
Проведение документарных операций	318,054	637,386
Операции с иностранной валютой	313,976	367,455
Операции доверительного управления	265,274	267,008
Доход от открытия и ведения счетов клиентов	179,366	212,456
Операции с ценными бумагами	137	292
Прочее	84,357	138,835
	<u>2,933,251</u>	<u>3,669,717</u>
Итого доходы по услугам и комиссии полученные		
Расходы по услугам и комиссии уплаченные за:		
Расходы по привлечению депозитов и ссуд	(225,635)	(23,157)
Проведение документарных операций	(204,201)	(421,147)
Переводные операции	(203,515)	(208,981)
Операции с ценными бумагами	(25,181)	(11,551)
Расходы, связанные с обменом активов	(4,945)	(7,061)
Операции с иностранной валютой	(303)	(3,045)
Прочее	(57,217)	(35,575)
	<u>(720,997)</u>	<u>(710,517)</u>
Итого расходы по услугам и комиссии уплаченные		

10. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года
Заработная плата и премии	5,352,858	5,397,787
Расходы на рекламу	1,600,372	893,063
Амортизация основных средств и нематериальных активов	960,570	765,952
Налоги (кроме налога на прибыль)	850,517	913,020
Текущая аренда	619,922	587,764
Телекоммуникации	353,632	361,770
Административные расходы	341,816	266,873
Расходы по страхованию	286,002	307,668
Охрана	247,573	145,713
Юридические и консультационные услуги	109,255	201,148
Канцтовары	106,909	24,250
Транспорт	99,255	110,945
Командировочные расходы	69,677	69,608
Техническое обслуживание основных средств	58,903	62,024
Расходы на инкассацию	27,662	32,837
Расходы на благотворительные цели и спонсорская помощь	16,844	194,954
Представительские расходы	9,604	29,692
Штрафы, уплаченные в бюджет	9,045	19,643
Прочие затраты	455,353	344,311
	<u>11,575,769</u>	<u>10,729,022</u>
Итого операционные расходы		

11. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Группа составляет расчеты по налогу за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Казахстан, где работает Группа и ее дочерние компании, которые могут отличаться от МСФО.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого налогом дохода у Группы возникают определенные постоянные налоговые разницы.

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2008 и 2007 гг., в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

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

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Вычитаемые временные разницы:		
Пени	95,311	30,000
Резервы по отпускам	34,267	103,589
Резервы по гарантиям	-	70,010
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	14,995	2,664
Дебиторы по страхованию	218,657	39,582
	<u>363,230</u>	<u>245,845</u>
Итого вычитаемые временные разницы	363,230	245,845
Налогооблагаемые временные разницы:		
Основные средства и нематериальные активы	(714,997)	(1,095,945)
Суды, предоставленные клиентам	(801,066)	(715,705)
Финансовые активы, отражаемые от справедливой стоимости через прибыли и убытки	-	(3,518)
Резерв по незаработанной премии, доля перестраховщика	(12,284)	(14,940)
	<u>(1,528,347)</u>	<u>(1,830,108)</u>
Итого налогооблагаемые временные разницы	(1,528,347)	(1,830,108)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(1,165,117)	(1,584,263)

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 гг., представлено следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года
Прибыль до обложения	4,029,967	10,141,112
Налог по установленной ставке (30%)	1,208,991	3,042,334
Необлагаемый убыток/(доход) от ценных бумаг	229,375	(219,675)
Необлагаемый доход от ипотеки	-	(457,936)
Налоговый эффект на доход дочернего предприятия, облагаемого по другой налоговой ставке	(1,662,086)	(1,114,330)
Эффект на отсроченный налог из-за изменения налоговой ставки	(255,944)	-
Невычитаемые расходы	593,137	577,116
	<u>113,473</u>	<u>1,827,509</u>
Расходы по налогу на прибыль	113,473	1,827,509
Расходы по текущему налогу на прибыль (Восстановление)/создание резерва по отложенным налоговым обязательствам	206,004	1,099,685
	<u>(92,531)</u>	<u>727,824</u>
Расходы по налогу на прибыль	113,473	1,827,509

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года
Обязательства по отложенному налогу на прибыль		
Начало года	1,584,263	856,439
Налоговое влияние изменений в резерве переоценки основных средств (Уменьшение)/ увеличение обязательства по налогу на прибыль за год, относимое на прибыль	(326,615)	-
	<u>(92,531)</u>	<u>727,824</u>
Конец года	<u>1,165,117</u>	<u>1,584,263</u>

Согласно налоговому законодательству Республики Казахстан, прибыль юридических лиц за 2008 и 2007 годы, облагается по налоговой ставке 30%.

В ноябре 2008 года в Налоговый кодекс были введены поправки, снижающие корпоративный подоходный налог с 30% до 20% (начиная с 1 января 2009 года) и до 17,5% (начиная с 1 января 2010 года). В текущем году ставка корпоративного подоходного налога в Казахстане составляет 30% (в 2007 году: 30%) от облагаемого годового дохода. Начиная с декабря 2008 года, отложенные налоги рассчитываются по ставкам, применяемым к периодам, в которых реализуется данный актив или погашается данное обязательство.

12. ПРИБЫЛЬ В РАСЧЕТЕ НА ОДНУ АКЦИЮ

Базовая и разводнённая прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистого годового дохода, относимого на счет акционеров материнской компании, на средневзвешенное количество акций, выпущенных в обращение в течение данного года.

Согласно Примечанию 28, дивиденды, выплачиваемые по обыкновенным акциям, не могут превышать дивиденды, выплачиваемые по привилегированным акциям за тот же период. Таким образом, чистая прибыль за период распределяется по обыкновенным и привилегированным акциям в соответствии с юридическими и договорными правами на участие в нераспределенной прибыли.

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года
Прибыль:		
Чистая прибыль за год	3,916,494	8,313,603
За вычетом: прибыль, распределенная среди привилегированных акционеров	<u>(81,232)</u>	<u>(174,941)</u>
	<u>3,835,262</u>	<u>8,138,662</u>
Средневзвешенное количество простых акций	<u>19,396,328</u>	<u>19,171,593</u>
Прибыль на акцию – базовая и разводнённая (тенге)	<u>198</u>	<u>425</u>

13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Наличные средства в кассе	6,245,190	187,697
Ссуды и дебиторская задолженность согласно МСБУ 39:		
Текущие банковские счета	13,631,788	7,054,738
Краткосрочные депозиты в других банках	7,248,045	10,619,662
Обратное РЕПО	5,009,207	2,015,724
Итого денежные средства и их эквиваленты	32,134,230	19,877,821

Операции «обратное РЕПО», классифицированные как денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря 2008 и 2007 гг., представлены следующим образом:

	31 декабря 2008 года		31 декабря 2007 года	
	Балансовая стоимость ссуд	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость ссуд	Справедливая стоимость обеспечения
Ноты НБРК	5,009,207	5,486,607	-	-
Облигации казахстанских компаний	-	-	2,015,724	2,885,684
Итого операций РЕПО	5,009,207	5,486,607	2,015,724	2,885,684

14. ОБЯЗАТЕЛЬНЫЕ РЕЗЕРВЫ

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Средства в банках согласно МСБУ 39		
Средства в НБРК, которые относятся к обязательным резервам	4,251,082	7,882,504
Денежные средства в кассе, которые относятся к обязательным резервам	670,478	4,575,227
Итого обязательные резервы	4,921,560	12,457,731

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 используемые для расчета минимальных резервных требований, не являются ограниченными.

15. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Финансовые активы, изначально определенные как отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки:		
Долговые ценные бумаги	4,641,672	6,095,130
Производные финансовые инструменты	114,537	583,427
Итого финансовые активы, изначально определенные как отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	4,756,209	6,678,557

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представлены следующим образом:

	Процентная ставка к номиналу, %	31 декабря 2008 года	Процентная ставка к номиналу, %	31 декабря 2007 года		
Долговые ценные бумаги:						
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	4.05-6.5	2,973,731	3.8-6.5	3,795,587		
Корпоративные облигации	9-12	1,667,941	9-12	1,652,589		
Еврооблигации АО «Банк Развития Казахстана»		-	6.5	646,954		
Итого долговые ценные бумаги		4,641,672		6,095,130		
		31 декабря 2008 года		31 декабря 2007 года		
	Номи- нальная сумма	Чистая справедливая стоимость		Чистая справедливая стоимость		
		Актив	Обяза- тельство	Актив	Обяза- тельство	
Контракты с иностранной валютой						
Свопы	4,075,077	70,037	-	13,410,024	1,496	54,720
Форвардаа	11,749,250	39,250	53,000	19,734,937	342,575	56,992
Опционы	9,189,500	5,250	-	29,508,945	-	-
Контракты на кредитные риски						
Кредитный своп	-	-	-	2,406,000	239,356	198,412
Контракты по процентной ставке						
Процентные свопы	-	-	-	1,417,360	-	47,229
Итого производные финансовые инструменты		114,537	53,000		583,427	357,353
Итого финансовые активы, изначально определенные как отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		4,756,209	53,000		6,678,557	357,353

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. в активы, предназначенные для торговли, включены начисленные проценты по долговым ценным бумагам на сумму 89,358 тыс. тенге и 102,986 тыс. тенге, соответственно.

16. СРЕДСТВА В БАНКАХ

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Учены как ссуды и дебиторская задолженность согласно МСБУ 39:		
Депозиты и размещения овернайт в других банках	945,994	3,769,171
Ссуды и средства, предоставленные финансовым организациям	100,856	272,924
	1,046,850	4,042,095
За минусом резерва под обесценение	(10,341)	-
Итого средства в банках	1,036,509	4,042,095

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007гг. в средства в банках включены начисленные проценты на сумму 3,742 тыс. тенге и 78,906 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. сумма максимального кредитного риска по средствам в банках составила 1,036,509 тыс. тенге и 4,042,095 тыс. тенге соответственно.

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

17. ССУДЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Учтены как ссуды и дебиторская задолженность согласно МСБУ 39:		
Ссуды, выданные	191,620,079	197,324,075
Чистые инвестиции в финансовую аренду	84,893	340,573
	<u>191,704,972</u>	<u>197,664,648</u>
За минусом резерва под обесценение	(8,709,272)	(9,955,709)
	<u>182,995,700</u>	<u>187,708,939</u>

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

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. в ссуды, предоставленные клиентам, включены начисленные проценты на сумму 7,425,571 тыс. тенге и 4,992,457 тыс. тенге, соответственно.

В приведенной ниже таблице представлен анализ текущей стоимости ссуд, предоставленных клиентам, в разрезе полученного обеспечения, а не справедливой стоимости самого обеспечения:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Ссуды, обеспеченные залогом недвижимости и прав на нее	125,958,135	104,560,797
Ссуды, обеспеченные прочими средствами	16,905,743	30,172,319
Ссуды, обеспеченные залогом в виде товаров	14,694,879	15,367,950
Ссуды, обеспеченные залогом в виде транспортных средств	6,492,694	9,994,731
Ссуды, обеспеченные гарантиями	5,277,172	8,904,266
Ссуды, обеспеченные залогом оборудования	2,920,246	2,444,959
Ссуды, обеспеченные денежными средствами	1,395,400	1,561,232
Лизинговые операции	84,893	340,573
Ссуды, обеспеченные залогом ценных бумаг	19,430	7,024
Необеспеченные ссуды	17,956,380	24,310,797
	<u>191,704,972</u>	<u>197,664,648</u>
За минусом резерва под обесценение	(8,709,272)	(9,955,709)
	<u>182,995,700</u>	<u>187,708,939</u>

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Анализ по секторам экономики:		
Физические лица	87,414,137	99,151,991
Торговля	59,262,990	52,999,741
Услуги	24,948,457	21,416,825
Строительство	11,847,827	13,992,033
Сельское хозяйство и пищевая промышленность	2,358,083	3,314,596
Производство	2,614,034	3,286,501
Транспорт и связь	1,475,220	1,680,428
Нефтегазовая отрасль	-	1,394,587
Прочее	1,784,224	427,946
	<u>191,704,972</u>	<u>197,664,648</u>
За минусом резерва под обесценение	(8,709,272)	(9,955,709)
	<u>182,995,700</u>	<u>187,708,939</u>

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2008 и 2007 гг., Группа получила финансовые активы путем обращения взыскания на обеспечение. По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. такие активы в сумме 31,989 тыс. тенге и 21,859 тыс. тенге, соответственно, включены в прочие активы.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. сумма максимального кредитного риска по ссудам, предоставленным клиентам, составила 182,995,700 тыс. тенге и 187,708,939 тыс. тенге, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. сумма максимального кредитного риска по овердрафтам, предоставленным Группой своим клиентам, составила 23,022 тыс. тенге и 306,743 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. Группой были предоставлены ссуды 6 и 8 заемщикам на общую сумму 35,272,153 тыс. тенге и 50,233,907 тыс. тенге, соответственно, задолженность каждого из которых превышала 10% суммы капитала Группы.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. значительная часть ссуд (98% и 96%, соответственно, всего портфеля) была предоставлена компаниям, осуществляющим свою деятельность на территории Республики Казахстан, что представляет собой существенную географическую концентрацию в одном регионе.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. в состав ссуд, предоставленных клиентам, включены ссуды на сумму 31,470,467 тыс. тенге и 30,741,441 тыс. тенге соответственно, которые имели индивидуальные признаки обесценения вследствие ухудшения финансового состояния заемщика, регулярность выплат и переоценка залога.

В 2007 г. Банк заключил как арендодатель соглашение финансовой аренды на оборудование и непромышленные здания на три года с годовой средневзвешенной процентной ставкой 16%, от трех лет до четырех лет - 14.7%.

Компоненты чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. представлены следующим образом:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Менее одного года	79,253	276,655
От одного до пяти лет	<u>10,765</u>	<u>111,292</u>
Минимальные арендные платежи За вычетом неполученного финансового дохода	<u>90,018</u> <u>(5,125)</u>	<u>387,947</u> <u>(47,374)</u>
Чистые инвестиции в финансовую аренду	<u><u>84,893</u></u>	<u><u>340,573</u></u>
Текущая часть	75,778	249,878
Долгосрочная часть	<u>9,115</u>	<u>90,695</u>
Чистые инвестиции в финансовую аренду	<u><u>84,893</u></u>	<u><u>340,573</u></u>

18. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

		31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Долговые ценные бумаги		16,557,353	20,328,602
Акции		357,547	19,055
		<u>16,914,900</u>	<u>20,347,657</u>
	Номинальная процентная ставка, %	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Долговые ценные бумаги			
Корпоративные облигации	8.0-15.0	8,126,331	9,448,075
Облигации Министерства Финансов РК	3.5-8.5	5,026,222	6,491,068
Ноты J.P.Morgan	-	3,404,800	-
Еврооблигации АО "Банк Развития Казахстана"	-	-	1,964,084
Облигации международных финансовых институтов	-	-	1,939,789
Ноты НБ РК	-	-	485,586
Итого долговые ценные бумаги		<u>16,557,353</u>	<u>20,328,602</u>
	Доля собственности, %	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Акции			
Акции Eurasian Natural Resources Corporation PLC	0.02	142,637	-
Акции АО "Казахмыс"	0.04	98,392	-
Акции АО "Народный Банк Казахстана"	0.04	61,757	-
Акции АО "Казахтелеком"	0.81	18,040	-
Акции АО "Фонд гарантирования страховых выплат"	3.30	17,666	-
АО" Процессинговый центр"	1.37	10,000	10,000
АО" Казахстанская Фондовая Биржа"	5.33	8,801	8,801
АО"Центральный депозитарий ценных бумаг"	1.11	200	200
АО"ARS Finance"	0.01	54	54
Итого акции		<u>357,547</u>	<u>19,055</u>
Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		<u>16,914,900</u>	<u>20,347,657</u>

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007гг. начисленные проценты, включенные в инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, составили 319,871 тыс. тенге и 441,259 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2007 г. инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, на сумму 10,972,521 тыс. тенге, соответственно, были переданные в качестве обеспечения по операциям прямого РЕПО, информация представлена в Примечании 22.

19. ИНВЕСТИЦИИ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДО ПОГАШЕНИЯ

	Номинальная процентная ставка, %	31 декабря 2008 года	Номинальная процентная ставка, %	31 декабря 2007 года
Облигации Министерства Финансов РК Еврооблигации АО «Банк Развития Казахстана»	3.4-5.5	4,132,563	3.4-5.5	4,272,144
Корпоративные облигации	6.0-6.5	2,653,195	-	-
	12.00	491,900	-	-
Итого ценные бумаги, удерживаемые до погашения		<u>7,277,658</u>		<u>4,272,144</u>

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007гг. начисленные проценты, включенные в инвестиции, удерживаемые до погашения, составили 97,712 тыс. тенге и 54,566 тыс. тенге

20. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Здания и сооружения	Мебель и оборудование	Нематери- альные активы	Незавер- шенное строитель- ство	Всего
По первоначальной/ переоцененной стоимости					
31 декабря 2006 года	4,843,347	2,369,281	485,640	15,320	7,713,588
Приобретения	192,458	636,296	627,864	5,309,254	6,765,872
Перемещение	4,339,430	-	-	(4,339,430)	-
Выбытия	(20,766)	(201,280)	(76)	-	(222,122)
31 декабря 2007 года	9,354,469	2,804,297	1,113,428	985,144	14,257,338
Приобретения	2,617,615	370,599	349,631	1,118,864	4,456,709
Выбытия	(55,162)	(70,808)	(556,605)	(1,704,716)	(2,387,291)
31 декабря 2008 года	<u>11,916,922</u>	<u>3,104,088</u>	<u>906,454</u>	<u>399,292</u>	<u>16,326,756</u>
Накопленная амортизация					
31 декабря 2006 года	529,472	691,833	62,317	-	1,283,622
Начисления за год	153,785	473,992	138,175	-	765,952
Списано при выбытии	(18,066)	(148,429)	(75)	-	(166,570)
31 декабря 2007 года	665,191	1,017,396	200,417	-	1,883,004
Начисления за год	242,789	500,820	216,961	-	960,570
Списано при выбытии	(48,143)	(53,601)	-	-	(101,744)
31 декабря 2008 года	<u>859,837</u>	<u>1,464,615</u>	<u>417,378</u>	<u>-</u>	<u>2,741,830</u>
Остаточная балансовая стоимость					
31 декабря 2008 года	<u>11,057,085</u>	<u>1,639,473</u>	<u>489,076</u>	<u>399,292</u>	<u>13,584,926</u>
31 декабря 2007 года	<u>8,689,278</u>	<u>1,786,901</u>	<u>913,011</u>	<u>985,144</u>	<u>12,374,334</u>

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. в составе основных средств отражено полностью самортизированное оборудование стоимостью 349,691 тыс. тенге и 169,171 тыс. тенге соответственно.

15 ноября 2008 года Банк начал кампанию по ребрендингу. В течение данной кампании, расходы капитализировались как нематериальные активы и авансовые выплаты. Начиная с той же даты, все капитализированные авансовые выплаты на сумму 556,605 тысяч тенге относились на расходы. Общие затраты делятся на две части. Первая часть имеет очень короткий срок полезной службы 3 месяца, а срок полезной службы второй части составляет примерно один год. В 2008 году 219,223 тысяч тенге были уже отнесены на расходы, а 337,381 тысяч тенге, относящиеся к ребрендингу, были отнесены на расходы в 2009 году.

21. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Прочие финансовые активы, учтенные как ссуды и дебиторская задолженность согласно МСБУ 39:		
Начисленная комиссия	30,298	231,245
Операции по сделкам СПОТ	1,199	-
Дебиторы по гарантиям	-	68,240
	<u>31,497</u>	<u>299,485</u>
Прочие нефинансовые активы:		
Предоплата по капитальным затратам	931,402	293,955
Авансы выданные	482,503	173,080
Авансовые платежи АМСГ (услуги по ЦБ)	356,627	7,723
Налоги, кроме налога на прибыль	289,111	115,473
Предоплаты	174,110	85,606
Предоплата за рекламу	88,170	157,600
Предоплата за аренду	46,987	110,157
Товарно-материальные запасы	33,094	30,421
Долгосрочные средства, годные для продажи	31,989	21,859
Предоплата по больничным листам	-	5,887
Прочее	64,775	107
	<u>2,498,768</u>	<u>1,001,868</u>
За вычетом резервов под обесценение	<u>(164,485)</u>	<u>(381,267)</u>
	<u>2,334,283</u>	<u>620,601</u>
Итого прочие активы	<u>2,365,780</u>	<u>920,086</u>

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

22. СРЕДСТВА БАНКОВ

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Учтено по амортизированной стоимости:		
Корреспондентские счета других банков	12,543	107,374
Срочные депозиты банков и других финансовых учреждений	-	4,825,232
Кредиты банков и финансовых учреждений, включая:	44,354,983	51,734,534
Синдицированный заем от группы банков (ING Wholesale Banking, UniCredit Group, Standard Bank London):		
Трени А, со сроком погашения в марте 2009г.	4,895,723	13,119,628
Трени В, со сроком погашения в марте 2009г.	11,320,839	11,270,220
Синдицированный заем от группы банков (UniCredit Group&Citibank N.A.):		
Трени В, со сроком погашения в сентябре 2008г.	-	6,611,397
Займ от ING Bank, Амстердам, Нидерланды, срок погашения в июне 2008	-	1,251,732
Займ от Европейского Банка Реконструкции и Развития:		
Срок погашения в декабре 2008г.	-	1,207,940
Срок погашения в декабре 2012г.	7,108,840	7,077,735
Срок погашения в августе 2013г.	4,869,185	-
Займ от International Finance Company срок погашения в декабре 2014г.	9,603,570	-
Ссуды от других банков и финансовых учреждений	6,556,826	11,195,882
Ссуды, полученные от Фонда развития малого предпринимательства	12,636,274	6,122,367
Ссуды, полученные по соглашениям РЕПО	-	17,882,368
	<u>57,003,800</u>	<u>80,671,875</u>
Итого средства банков	<u>57,003,800</u>	<u>80,671,875</u>

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. начисленные проценты, включенные в средства банков, составили 850,587 тыс. тенге и 872,808 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2007гг. ссуды по соглашениям РЕПО, включенные в средства банков, составили 16,811,815 тыс. тенге со сроками погашения в марте 2008г, информация представлена в Примечании 18.

Группа обязана соблюдать финансовые обязательства в отношении средств банков, указанных выше. Эти обязательства включают предусмотренные коэффициенты, отношение заёмного капитала к собственному и различные другие финансовые показатели. Группа не нарушала какие-либо из этих обязательств в течение лет, закончившихся 31 декабря 2008 и 2007 гг.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007гг. 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 ссуды	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	-	-	9,483,939	10,653,948
Корпоративные облигации	-	-	4,111,804	5,143,867
Облигации Банка Развития Казахстана	-	-	2,431,389	2,611,038
Евробонды международных финансовых институтов	-	-	1,394,925	1,544,712
Ноты Национального Банка РК	-	-	460,311	484,940
Итого	-	-	17,882,368	20,438,505

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007гг. средства банков на сумму 21,563,852 тенге (37%) и 49,919,592 тыс. тенге (53%), соответственно, являются задолженностью перед тремя банками, что представляет собой значительную концентрацию.

23. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Учтено по амортизированной стоимости:		
Срочные депозиты	77,917,426	65,281,326
Текущие счета и депозиты до востребования	51,544,035	24,389,272
Итого средства клиентов	129,461,461	89,670,598

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. в средства клиентов включены начисленные проценты на сумму 1,135,292 тыс. тенге и 1,205,454 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. средства клиентов на сумму 2,639,149 тыс. тенге и 2,694,977 тыс. тенге соответственно были использованы в качестве обеспечения по займам, аккредитивам и гарантиям, выпущенным Группой, и прочим операциям, связанным с условными обязательствами.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. средства клиентов в сумме 56,275,165 тыс. тенге (43.3%) и 35,288,074 тыс. тенге (39.4%) соответственно относились к 10 клиентам, что представляет собой значительную концентрацию.

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Анализ по секторам экономики:		
Физические лица	44,615,737	29,655,708
Услуги	28,724,700	26,803,321
Государственные средства	23,658,146	2,051,544
Нефтегазовый сектор и химическая промышленность	12,990,898	730,026
Торговля	5,910,813	22,542,263
Производство	4,170,586	1,742,515
Транспорт и связь	3,594,880	362,298
Строительство	1,825,243	3,698,747
Сельское хозяйство	456,098	930,759
Прочее	3,514,360	1,153,417
Итого средства клиентов	129,461,461	89,670,598

24. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

	Дата погашения месяц/ год	Годовая процентная ставка по купону %	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Учтено по амортизированной стоимости:				
Облигационная программа - первый выпуск	январь 2012	11.00	3,588,255	3,535,079
Облигационная программа - второй выпуск	май 2015	8.50	7,816,105	6,794,183
Облигационная программа - четвертый выпуск	июнь 2011	13.60	6,861,449	6,810,756
Еврооблигации	октябрь 2008	7.88	-	18,225,430
Облигации, выпущенные посредством дочерней компании	июль 2014	10.25	-	6,187,295
Итого выпущенные долговые ценные бумаги			<u>18,265,809</u>	<u>41,552,743</u>

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. начисленные процентные расходы, включенные в выпущенные долговые ценные бумаги, составили 350,123 тыс. тенге и 847,969 тыс. тенге, соответственно.

В 2008 Группа решила выкупить всю эмиссию (50,000 облигаций) Еврооблигаций, выпущенных дочерней компанией Caspian Capital BV. Номинальная стоимость облигаций 1,000 долларов США, они были выкуплены по 350 долларов США. В результате этого выкупа Группа получила прибыль в размере 3,896,877 тыс. тенге.

Группа обязана соблюдать финансовые обязательства в отношении выпущенных долговых ценных бумаг, указанных выше. Эти обязательства включают предусмотренные коэффициенты, отношение заёмного капитала к собственному и различные другие финансовые показатели. Группа не нарушала какие-либо из этих обязательств в течение года, закончившихся 31 декабря 2008 и 2007 г.

25. ПРОЧИЕ ПРИВЛЕЧЕННЫЕ СРЕДСТВА

	Валюта	Дата погашения	Процентная ставка %	31 декабря 2008 года	Процентная ставка %	31 декабря 2007 года
Отражены по амортизированной стоимости:						
Финансирование, предоставленное Правительством РК	тенге	2008-2009гг.	6.0	<u>8,256</u>	6.0-7.1	<u>20,676</u>
Итого прочие привлеченные средства				<u>8,256</u>		<u>20,676</u>

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. начисленные процентные расходы, включенные в прочие привлеченные средства, составили 41 тыс. тенге и 241 тыс. тенге, соответственно.

26. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Прочие финансовые обязательства:		
Начисленные комиссионные расходы	4,003	29,312
Операции по сделкам СПОТ	-	22,000
	<u>4,003</u>	<u>51,312</u>
Прочие нефинансовые обязательства:		
Задолженность перед работниками	356,706	17,515
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	188,292	523,906
Резерв по отпускам	174,237	347,381
Начисленные административные расходы	134,049	132,982
Предоплаты	61,273	20,634
Прочая не банковская деятельность	47,347	63,672
Кредиторы по капитальным инвестициям	-	219,600
Предоплаченная комиссия	-	16,118
Прочее	105,112	195,619
	<u>1,067,016</u>	<u>1,537,427</u>
Итого прочие обязательства	<u>1,071,019</u>	<u>1,588,739</u>

27. СУБОРДИНИРОВАННЫЙ ДОЛГ

	Валюта	Срок погашения	Процентна я ставка %	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги:					
Второй выпуск	тенге	Май 2010	9.50	3,112,956	3,104,781
Третий выпуск	тенге	Декабрь 2010	8.75	7,404,289	7,426,117
Третий выпуск, в пределах облигационной программы	тенге	Июнь 2018	12.00	3,492,977	-
Привилегированные акции				<u>94,452</u>	<u>98,820</u>
Итого субординированный долг				<u>14,104,674</u>	<u>10,629,718</u>

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

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. в состав субординированного долга включен начисленный процентный расход на сумму 111,476 тыс. тенге и 79,888 тыс. тенге, соответственно.

Группа обязана выполнять финансовые обязательства по субординированному долгу, указанному выше. Эти обязательства включают оговоренные коэффициенты, отношение заемного капитала к собственному и другие финансовые показатели. Группа не нарушила ни одно из этих условий за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 гг.

28. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. разрешенный к выпуску уставный капитал Банка состоял из 19,500,000 простых акций и 500,000 привилегированных акций.

По состоянию на 31 декабря 2008 г. уставный капитал Банка представлен следующим образом:

	Разрешенный к выпуску уставный капитал	Акции в уставном капитале, выкупленные у акционеров	Итого уставный капитал
Простые акции	16,848,664	(145,146)	16,703,518
Привилегированные акции	231,458	(40,995)	190,463
Инфляция	-	-	427,318
Итого	17,080,122	(186,141)	17,321,299

По состоянию на 31 декабря 2007 г. уставный капитал Банка представлен следующим образом:

	Разрешенный к выпуску уставный капитал	Акции в уставном капитале, выкупленные у акционеров	Итого уставный капитал
Простые акции	17,185,936	(337,272)	16,848,664
Привилегированные акции	313,654	(82,196)	231,458
Инфляция	-	-	427,318
Итого	17,499,590	(419,468)	17,507,440

В таблице ниже представлено изменение количества акций в обращении за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 гг.:

	Привилегиро- ванные акции	Обыкновенные акции
31 декабря 2006 г.	113,711	17,617,006
Выпуск акций	385,000	1,841,640
Выкуп собственных акций	(35,951)	(60,093)
Продажа выкупленных акций	2,202	13,490
31 декабря 2007 г.	464,962	19,412,043
Выпуск акций		
Выкуп собственных акций	(22,889)	(29,762)
Продажа выкупленных акций	1	3,715
31 декабря 2008 г.	442,074	19,385,996

Эмиссионный доход представляет собой превышение полученных средств над номинальной стоимостью размещенных акций и средства, полученные от вторичной продажи акций по цене, превышающей цену выкупа.

В соответствии с законодательством Республики Казахстан об акционерных компаниях, выплаты дополнительных дивидендов по привилегированным акциям не могут быть менее дивидендов, выплаченных по простым акциям.

Часть привилегированных акций была переклассифицирована в субординированный долг. Привилегированные акции Банка являются неконвертируемыми акциями.

Привилегированные акций не конвертируемые.

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 балансе.

Максимальный размер риска Группы по условным финансовым обязательствам и обязательствам по выдаче кредитов в случае неисполнения второй стороной по сделке своих обязательств и обесценении всех встречных требований, обеспечения или залога в виде ценных бумаг эквивалентен договорной стоимости этих инструментов.

Группа применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении отраженных в балансе финансовых инструментов.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. созданный резерв по условным финансовым обязательствам составил 2,628 тыс. тенге и 430,143 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. номинальные суммы, или суммы согласно договорам по условным финансовым обязательствам составляли:

	Примечания	31 декабря 2008 г. Номинальная сумма	31 декабря 2007 г. Номинальная сумма
Условные обязательства и обязательства по кредитам			
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	31	30,144,772	34,478,616
Выданные гарантии и аналогичные обязательства		3,224,215	4,375,618
Аккредитивы и прочие условные обязательства, относящиеся к расчетным операциям		<u>2,690,346</u>	<u>3,152,298</u>
		36,059,333	42,006,532
За вычетом резерва под обесценения		<u>(2,628)</u>	<u>(430,143)</u>
Итого условные обязательства и обязательства по кредитам		<u>36,056,705</u>	<u>41,576,389</u>

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007гг. включенные в обязательства по займам и неиспользованным кредитным линиям, представляя собой обязательства Группы по выдаче займов в рамках неиспользованных кредитных линий, которые имеют следующие условия: заемщик имеет право применить к Группе каждый раз, когда она хочет продлить ссуды в рамках ранее неиспользованных линий; и Группа может утвердить продление финансирования на основе результатов финансовой деятельности заемщика, обслуживания долга и прочих характеристик кредитного риска.

Судебные иски

Время от времени в процессе деятельности Группы, клиенты и контрагенты выдвигают претензии к Группе. Руководство считает, что в результате разбирательства по ним Группа не понесет существенных убытков и, соответственно, никаких резервов в данной консолидированной финансовой отчетности не создавалось.

Налогообложение

Наличие в казахстанском налоговом законодательстве положений, которые могут иметь более одного толкования, способствует вынесению налоговыми органами решений, основанных на собственных произвольных суждениях. Это, зачастую, приводит к необходимости отстаивания налогоплательщиком своих интересов в суде вследствие отличия от позиции налогоплательщика толкования налоговыми органами норм налогового законодательства. Руководство Группы считает, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, начисление соответствующих резервов в отчетности не требуется. Налоговые органы могут проводить проверку налоговой отчетности за последние пять лет.

Экономическая ситуация

Основная экономическая деятельность Группы осуществляется в Республике Казахстан. В связи с тем, что 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 финансовых рынков Республики Казахстан

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 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.

Возмещаемость финансовых активов

В результате нестабильности мировых рынков капитала и кредитных рынков и сопутствующей экономической неопределенности, имеющей место на отчетную дату, существует вероятность того, что возмещаемая стоимость активов Группы может оказаться ниже их балансовой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2008 года финансовые активы Группы составили 251,152,200 тыс. тенге и 256,252,045 тыс. тенге на 31 декабря 2007 года. 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. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В течение 2008 и 2007 годов НБРК поддерживал обменный курс казахстанского тенге к доллару США в пределах от 117 за 1 доллар до 123 тенге за 1 доллар. 4 февраля 2009 года НБРК объявил об изменении уровня поддержки курса казахстанского тенге до 150 тенге за 1 доллар США.

В связи с тем что Банк осуществляет свою деятельность в Республике Казахстан и держит часть своих активов и обязательств в местной валюте, его финансовая позиция и результаты деятельности подвержены значительному влиянию колебаний валютных курсов. В настоящий момент руководство Банка оценивает эффект данного изменения валютного курса на его финансовую позицию и результаты деятельности. Эффект на прибыль банка отражен в Примечании 36, Валютный риск.

После 31 декабря 2008 г. часть ценных бумаг Банка Туран Алем, классифицированные как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки и инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, погасились в размере 908,544 тыс. тенге. С 1 января 2009 года отрицательная переоценка оставшейся части ценных бумаг Банка Туран Алем составила 107,212 тыс. тенге.

31. 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) зависимые компании – компании, на деятельность которых Группа оказывает существенное влияние, но которые не являются ни дочерними, ни совместными компаниями инвестора;
- (в) совместные предприятия, участником в которых является Группа;
- (г) ключевой управленческий персонал Группы или ее материнской компании;
- (д) ближайшие родственники любого из лиц, перечисленных в пунктах (а) – (г); и
- (е) стороны, которые являются компаниями, находящимися под контролем, совместным контролем или существенным влиянием со стороны любого из лиц, перечисленных в пунктах (а) – (д).

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме. 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
Баланс				
Ссуды, предоставленные клиентам	1,103,935	191,704,972	1,155,515	197,664,648
-ключевой управленческий персонал Группы	1,054,240	-	1,103,049	-
-прочие связанные стороны	49,695	-	52,466	-
Резерв под обесценение ссуд, предоставленным клиентам	(4,061)	(8,709,272)	(6,613)	(9,955,709)
-ключевой управленческий персонал Группы	(4,061)	-	(6,592)	-
-прочие связанные стороны	-	-	(21)	-
Средства клиентов	445,255	129,461,461	178,464	89,670,598
-ключевой управленческий персонал Группы	92,653	-	83,577	-
-прочие связанные стороны	352,602	-	94,887	-
Внебаланс				
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	42,160	30,144,772	34,920	34,478,616
-ключевой управленческий персонал Группы	42,160	-	31,709	-
-прочие связанные стороны	-	-	3,211	-

Вознаграждение директоров и прочих членов ключевого руководства представлено следующим образом:

	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
Вознаграждение ключевого управленческого персонала:				
Краткосрочные вознаграждения	(197,474)	(5,352,858)	(156,954)	(5,397,787)

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года		Год, закончившийся 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 по ссудам, предоставленным клиентам	125,745	37,804,742	63,173	36,003,099
-ключевой управленческий персонал Группы	121,829	-	60,136	-
-прочие связанные стороны	3,916	-	3,037	-
Процентный расход по средствам клиентов	(6,288)	(18,734,148)	(2,585)	(14,635,297)
-ключевой управленческий персонал Группы	(1,609)	-	(1,556)	-
-прочие связанные стороны	(4,679)	-	(1,029)	-
Резерв под обесценение	(4,061)	(8,780,788)	(6,613)	(4,409,110)
-ключевой управленческий персонал Группы	(4,061)	-	(6,592)	-
-прочие связанные стороны			(21)	-
Комиссионные доходы	1,846	2,933,251	1,558	3,669,717
-ключевой управленческий персонал Группы	1,846	-	1,558	-

32. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

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

Операционные сегменты

Группа осуществляет свою деятельность в трех основных операционных сегментах:

- Работа с частными клиентами – 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 – ведение расчетных счетов, привлечение депозитов, предоставление овердрафтов, ссуд и других услуг по кредитованию, безакцептное списание средств, операции с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами.
- Инвестиционная деятельность – торговля финансовыми инструментами, структурированное финансирование, корпоративная аренда, консультирование при слияниях и поглощениях.

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. Другие существенные доходы или расходы по операциям между операционными сегментами отсутствуют. Активы и пассивы сегментов представляют собой активы и пассивы, составляющие большую часть баланса, но исключая такие статьи, как налогообложение и заемные средства. Внутренние расходы и корректировки трансфертного ценообразования учтены в результатах соответствующих сегментов. Для достоверного распределения доходов, полученных от внешних клиентов, между сегментами используются соглашения о распределении доходов.

Информация по операционным сегментам приведена ниже по состоянию на 31 декабря 2008 г:

	Обслуживание физических лиц	Обслуживание корпоративных клиентов	Банковские инвестиции	Нераспределенные суммы	Элиминация	На и за год, закончившийся 31 декабря 2008 года Всего
Процентные доходы	22,481,080	12,876,559	3,220,215	-	(773,112)	37,804,742
Процентные расходы	(6,278,963)	(8,195,078)	(5,033,219)	-	773,112	(18,734,148)
Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	(13,974,826)	5,194,038	-	-	-	(8,780,788)
Чистый убыток по операциям с финансовыми активами, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	-	(728,937)	-	-	(728,937)
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	204,674	(1,755,818)	-	-	-	(1,551,144)
Доходы по услугам и комиссиям	1,058,150	1,875,953	-	-	(852)	2,933,251
Расходы по услугам и комиссиям	(170,779)	(1,205,987)	655,769	-	-	(720,997)
Чистая прибыль от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	-	643,956	-	-	643,956
Чистая прибыль от выкупа облигаций Caspian Capital BV	-	-	3,896,877	-	-	3,896,877
Дивиденды	-	-	4,300,000	-	(4,300,000)	-
Страховая премия, за вычетом выплаченных претензий	3,356,313	-	-	-	(3,163,721)	192,592
Прочие доходы	-	-	-	20,442	-	20,442
Внешние операционные доходы/ (убытки)	6,675,649	8,789,667	6,954,661	20,442	(7,464,573)	14,975,846
Операционные расходы	(3,941,878)	(10,811,175)	12,711	-	3,164,573	(11,575,769)
Прибыль/ (убыток)	2,733,771	(2,021,508)	6,967,372	20,442	(4,300,000)	3,400,077
Восстановление резервов под обесценение по прочим операциям	-	629,890	-	-	-	629,890
Прибыль/ (убыток) до налогообложения	2,733,771	(1,391,618)	6,967,372	20,442	(4,300,000)	4,029,967
Расход по налогу на прибыль	(228,361)	114,888	-	-	-	(113,473)
Чистая прибыль/ (убыток)	2,505,410	(1,276,730)	6,967,372	20,442	(4,300,000)	3,916,494
Активы по сегментам	94,714,632	106,307,231	36,476,463	32,838,127	(3,265,044)	267,071,409
Обязательства по сегментам	73,257,002	118,563,521	32,423,483	1,165,117	(2,515,716)	222,893,407
Прочие статьи по сегментам						
Расходы по амортизации основных средств и нематериальных активов	(211,325)	(749,245)	-	-	-	(960,570)
Суды, предоставленные клиентам	87,414,137	104,290,835	-	-	-	191,704,972
Резерв под обесценение	(5,812,422)	(2,896,850)	-	-	-	(8,709,272)
Основные средства	9,645,297	3,939,629	-	-	-	13,584,926
Средства клиентов	44,615,737	86,369,920	-	-	(1,524,196)	129,461,461
Дебиторы по страхованию	11,061	1,072,896	-	-	-	1,083,937
Капитальные затраты	3,164,263	1,292,446	-	-	-	4,456,709

Информация по операционным сегментам приведена ниже по состоянию на 31 декабря 2007 г

	Обслуживание физических лиц	Обслуживание корпоративных клиентов	Банковские инвестиции	Нераспределенные суммы	Элиминация	На и за год, закончившийся 31 декабря 2007 года Всего
Процентные доходы	22,864,788	10,670,445	2,845,582	-	(377,716)	36,003,099
Процентные расходы	(4,739,076)	(5,439,659)	(4,834,278)	-	377,716	(14,635,297)
Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	388,869	(4,797,979)	-	-	-	(4,409,110)
Чистый убыток по операциям с финансовыми активами, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	-	(749,670)	-	-	(749,670)
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	1,652,927	79,138	-	-	-	1,732,065
Доходы по услугам и комиссии	1,290,485	2,385,943	-	-	(6,711)	3,669,717
Расходы по услугам и комиссии	(207)	(759,314)	49,004	-	-	(710,517)
Чистая прибыль от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	-	392,479	-	-	392,479
Дивиденды	-	-	5,300,000	-	(5,300,000)	-
Страховая премия, за вычетом выплаченных претензий	4,758,885	-	-	-	(4,607,264)	151,621
Прочие доходы	-	-	-	18,379	-	18,379
Внешние операционные доходы/ (убыток)	26,216,671	2,138,574	3,003,117	18,379	(9,913,975)	21,462,766
Операционные расходы	(13,521,328)	(1,843,817)	22,148	-	4,613,975	(10,729,022)
Прибыль/ (убыток)	12,695,343	294,757	3,025,265	18,379	(5,300,000)	10,733,744
Формирование резервов под обесценение по прочим операциям	-	(592,632)	-	-	-	(592,632)
Прибыль до налогообложения	12,695,343	(297,875)	3,025,265	18,379	(5,300,000)	10,141,112
Расход по налогу на прибыль	(1,648,257)	(179,252)	-	-	-	(1,827,509)
Чистая прибыль/ (убыток)	11,047,086	(477,127)	3,025,265	18,379	(5,300,000)	8,313,603
Активы по сегментам	107,939,987	95,324,879	70,680,965	7,324,698	(12,023,549)	269,246,980
Обязательства по сегментам	75,986,520	108,629,115	52,663,298	3,038,971	(12,309,126)	228,008,778
Прочие статьи по сегментам						
Расходы по амортизации основных средств и нематериальных активов	(674,038)	(91,914)	-	-	-	(765,952)
Ссуды, предоставленные клиентам	99,151,991	98,152,657	-	-	-	197,664,648
Резерв под обесценение	(3,501,933)	(6,453,776)	-	-	-	(9,955,709)
Основные средства	9,157,007	3,217,327	-	-	-	12,374,334
Средства клиентов	29,655,708	68,568,621	-	-	(8,553,731)	89,670,598
Дебиторы по страхованию	5,792	561,824	-	-	-	567,616
Капитальные затраты	5,006,745	1,759,127	-	-	-	6,765,872

Географические сегменты

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

	Казахстан	Прочие страны не-ОЭСР	Страны ОЭСР	На и за год, закончившийся 31 декабря 2008 года Всего
Процентные доходы	32,890,126	3,780,474	1,134,142	37,804,742
Процентные расходы	(14,237,953)	(4,121,512)	(374,683)	(18,734,148)
Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	(7,639,286)	(878,078)	(263,424)	(8,780,788)
Чистый убыток по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	(634,175)	(72,894)	(21,868)	(728,937)
Чистый убыток по операциям с иностранной валютой	(1,349,495)	(155,115)	(46,534)	(1,551,144)
Доходы по услугам и комиссии	2,551,928	293,325	87,998	2,933,251
Расходы по услугам и комиссии	(547,958)	(158,619)	(14,420)	(720,997)
Чистая прибыль от продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	53,648	454,083	136,225	643,956
Чистая прибыль от выкупа облигаций Caspian Capital BV	3,896,877	-	-	3,896,877
Страховая премия, за вычетом выплаченных претензий	167,555	19,259	5,778	192,592
Прочие доходы	17,785	2,044	613	20,442
Внешние операционные доходы	15,169,052	(837,033)	643,827	14,975,846
Денежные средства и их эквиваленты	11,684,962	20,281,647	167,621	32,134,230
Обязательные резервы	4,921,560	-	-	4,921,560
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	4,673,922	82,287	-	4,756,209
Средства в банках	982,153	54,356	-	1,036,509
Ссуды, предоставленные клиентам	178,668,515	154	4,327,031	182,995,700
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	13,269,071	3,645,829	-	16,914,900
Основные средства	13,584,926	-	-	13,584,926
Капитальные затраты	4,456,709	-	-	4,456,709

	Казахстан	Прочие страны не-ОЭСР	Страны ОЭСР	На и за год, закончившийся 31 декабря 2007 года Всего
Процентные доходы	34,875,456	920,796	206,847	36,003,099
Процентные расходы	(10,740,547)	(2,069,624)	(1,825,126)	(14,635,297)
Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	(6,804,153)	2,093,622	301,421	(4,409,110)
Чистый убыток по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	(1,031,584)	281,914	-	(749,670)
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	1,746,473	(19,342)	4,934	1,732,065
Доходы по услугам и комиссии	3,482,116	153,794	33,807	3,669,717
Расходы по услугам и комиссии	(144,781)	(559,285)	(6,451)	(710,517)
Чистая прибыль от инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	473,309	(80,830)	-	392,479
Страховая премия, за вычетом выплаченных претензий	151,621	-	-	151,621
Прочие доходы	18,379	-	-	18,379
Внешние операционные доходы/ (убыток)	22,026,289	721,045	(1,284,568)	21,462,766
Денежные средства и их эквиваленты	3,407,665	16,094,728	375,428	19,877,821
Обязательные резервы	12,457,731	-	-	12,457,731
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	6,179,880	498,677	-	6,678,557
Средства в банках	4,012,020	30,075	-	4,042,095
Ссуды, предоставленные клиентам	180,381,050	1,689,372	5,638,517	187,708,939
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	18,304,820	2,042,837	-	20,347,657
Основные средства	12,374,334	-	-	12,374,334
Капитальные затраты	6,765,872	-	-	6,765,872

Внешняя прибыль от операционной деятельности, активы, 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.

33. 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.

Так как средства в банках являются краткосрочными, их балансовая стоимость равна их справедливой стоимости.

Справедливая стоимость средств, размещенных в банках, равна их балансовой стоимости, так как:

- 1) Счета краткосрочные;
- 2) Долгосрочные займы, являются кредитами Европейского Банка Реконструкции и Развития и Международной Финансовой Компании, которые выдаются на особые цели и не могут сравниваться с рыночными ставками.

Информация о справедливой стоимости финансовых активов и обязательств Группы по сравнению с балансовой стоимостью в консолидированном балансовом отчете представлена ниже:

	31 декабря 2008 года		31 декабря 2007 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Средства в банках	1,036,509	1,036,509	4,042,095	4,042,095
Ссуды, предоставленные клиентам	182,995,700	182,995,700	187,708,939	187,708,939
Инвестиции, удерживаемые до погашения	7,277,658	7,239,968	4,272,144	4,241,130
Средства банков	57,003,800	57,003,800	80,671,875	80,671,875
Средства клиентов	129,461,461	129,461,461	89,670,598	89,670,598
Выпущенные долговые ценные бумаги	18,265,809	16,490,642	41,552,743	40,704,774
Субординированный долг	14,104,674	13,781,119	10,629,718	10,549,830

34. ПРУДЕНЦИАЛЬНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ

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

	2008 г.	2007 г.
Движение капитала первого уровня		
На 1 января	40,195,024	25,839,920
Выпуск/размещение простых акций	(136,782)	6,027,698
Прибыль	4,080,321	8,327,406
На 31 декабря	<u>44,138,563</u>	<u>40,195,024</u>
Состав регулятивного капитала:		
Капитал первого уровня:		
Уставный капитал	18,527,597	18,664,379
Нераспределенная прибыль	25,610,966	21,530,645
Итого капитал первого уровня	<u>44,138,563</u>	<u>40,195,024</u>
Резерв переоценки	871,588	1,327,842
Привилегированные акции	190,463	231,458
Субординированный долг	7,794,326	6,417,359
Итого регулятивный капитал	<u>52,994,940</u>	<u>48,171,683</u>
Коэффициент достаточности капитала:		
Капитал первого уровня	21.2%	18.9%
Итого капитал	25.5%	22.7%

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 внебалансовых обязательств за вычетом резерва под обесценение.

При расчете достаточности капитала по состоянию на 31 декабря 2008 года Группа включила в расчет 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 обязательств Группы перед всеми остальными кредиторами.

35. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Группа осуществляет управление капиталом, чтобы обеспечить продолжение деятельности всех предприятий Группы, максимизируя прибыль акционеров, путем оптимизации соотношения заемных средств и собственного капитала.

Структура капитала Группы представлена заемными средствами, включающими субординированный долг, который раскрывается в Примечании 27, и капитала акционеров Банка, который включает выпущенный капитал, резервы и нераспределенную прибыль, как раскрыто в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

Структура капитала рассматривается Правлением Группы раз в полугодие. В ходе этого рассмотрения Правление, в частности, анализирует стоимость капитала и риски, связанные с каждым классом капитала. На основе рекомендаций Правления Группа производит коррекцию структуры капитала путем выплаты дивидендов, дополнительного выпуска акций, привлечения дополнительных заемных средств либо выплаты по действующим займам.

36. 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.

Группа определила основные принципы управления 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 осуществляется в установленных пределах 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 по управлению рисками. 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) ежемесячно (ежеквартально) утверждаются Правлением. Риск по каждому заемщику, включая банки и брокеров, дополнительно ограничивается сублимитами, охватывающими балансовые и внебалансовые риски, и 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 поручительства организаций и физических лиц, однако существенная часть кредитования приходится на кредиты физическим лицам, в отношении которых получение залога или поручительства не представляется возможным. 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 общих рыночных рисков.

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по балансовым и внебалансовым финансовым активам. 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 внебалансовых активов 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.

По состоянию на 31 декабря 2008 года:

	Максималь- ный размер кредитного риска	Сумма Зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости	4,756,209	-	4,756,209	-	4,756,209
Средства в банках	1,036,509	-	1,036,509	242,305	794,204
Ссуды, предоставленные клиентам	182,995,700	1,395,400	181,600,300	147,188,444	34,411,856
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	16,914,900	-	16,914,900	-	16,914,900
Инвестиции, удерживаемые до погашения	7,277,658	-	7,277,658	-	7,277,658
Дебиторы по страхованию	1,083,937	-	1,083,937	-	1,083,937
Прочие финансовые активы	31,497	-	31,497	-	31,497
Итого финансовые активы	214,096,410	1,395,400	212,701,010	147,430,749	65,270,261
Обязательства и условные обязательства	36,056,705	917,993	35,138,712	8,208,329	26,930,383

По состоянию на 31 декабря 2007 года:

	Максималь- ный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	6,678,557	-	6,678,557	-	6,678,557
Средства в банках	4,042,095	-	4,042,095	272,924	3,769,171
Ссуды, предоставленные клиентам	187,708,939	1,561,232	186,147,707	150,430,643	35,717,064
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	20,347,657	-	20,347,657	-	20,347,657
Инвестиции, удерживаемые до погашения	4,272,144	-	4,272,144	-	4,272,144
Дебиторы по страхованию	567,616	-	567,616	-	567,616
Прочие финансовые активы	299,485	-	299,485	-	299,485
Итого финансовые активы	223,916,493	1,561,232	222,355,261	150,703,567	71,651,694
Обязательства и условные обязательства	41,576,389	717,029	40,859,360	10,693,019	30,166,341

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанным рейтинговым агентством. Наивысший возможный рейтинг – AAA. Инвестиционный уровень финансовых активов соответствует рейтингам от AAA до BBB. Финансовые активы с рейтингом ниже BBB относятся к спекулятивному уровню.

Далее представлена классификация финансовых активов Группы по кредитным рейтингам по состоянию на 31 декабря 2008 года.

	AA	A	BBB	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	На 31 декабря 2008 года Итого
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	-	-	4,641,672	114,537	4,756,209
Средства в банках	-	-	1,036,509	-	-	1,036,509
Ссуды, предоставленные клиентам	-	-	-	-	182,995,700	182,995,700
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	3,689,500	13,225,400	-	16,914,900
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	-	7,277,658	-	7,277,658
Дебиторы по страхованию	-	-	-	-	1,083,937	1,083,937
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	31,497	31,497

По состоянию на 31 декабря 2007 года:

	AA	A	BBB	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	На 31 декабря 2007 года Итого
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	-	4,442,541	1,652,589	583,427	6,678,557
Средства в банках	30,075	-	1,338,348	2,673,672	-	4,042,095
Ссуды, предоставленные клиентам	-	-	-	-	187,708,939	187,708,939
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	10,124,549	5,593,827	4,629,281	20,347,657
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	4,272,144	-	-	4,272,144
Дебиторы по страхованию	-	-	-	-	567,616	567,616
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	299,485	299,485

Скоринговая модель

Группа разработала и внедрила свою прескоринговую и скоринговую модель оценки потенциального клиента. Сейчас эта модель используется для оценки экспресс кредитов, кредитных карточек и кредитов физическим лицам.

Скоринговая модель стандартизирует и автоматизирует процесс принятия решения и уменьшает операционный риск Группы. Скоринговая модель пересматривается и анализируется на постоянной основе на предмет эффективности и достоверности.

Качество кредитного портфеля оценивается внутренней рейтинговой политикой банка. Банк разработал и внедрил методологию по оценке клиентов. Согласно этой методологии, ссуды выданные классифицируются по трем категориям: стандартные, сомнительные и безнадежные. Оценка производится с учетом финансового состояния клиента, регулярности выплат и оценки залога.

Организации банковского сектора в целом подвержены кредитному риску, возникающему в отношении ссуд, предоставленных банком, и межбанковских депозитов. Кредитный риск Группы в отношении ссуд, предоставленных клиентам, сосредоточен в Республики 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.

Скоринговая модель разработанная Группой оценивает кредит на дату открытия, поэтому сумма не равна консолидированному балансу. Поэтому более подробная информация не предоставлена, так как она не имела бы смысла.

В следующей таблице представлена балансовая стоимость обесцененных активов и просроченных, но не обесцененных активов, которые также классифицируются по времени возникновения просроченной задолженности:

	Финансовые активы, просроченные, но не обесцененные					На 31 декабря 2008 года	
	Текущие необесцененные активы	До 3 месяцев	3-6 месяцев	6 месяцев – 1 год	Более 1 года	Обесцененные финансовые активы	Итого
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или	4,756,209	-	-	-	-	-	4,756,209
Средства в банках	1,036,509	-	-	-	-	-	1,036,509
Ссуды, предоставленные клиентам	148,007,949	11,877,213	186,046	163,297	-	31,470,467	191,704,972
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	16,914,900	-	-	-	-	-	16,914,900
Инвестиции, удерживаемые до погашения	7,277,658	-	-	-	-	-	7,277,658
Дебиторы по страхованию	1,083,937	-	-	-	-	-	1,083,937
Прочие финансовые активы	31,497	-	-	-	-	-	31,497

	Финансовые активы, просроченные, но не обесцененные					На 31 декабря 2007 года	
	Текущие необесцененные активы	До 3 месяцев	3-6 месяцев	6 месяцев – 1 год	Более 1 года	Обесцененные финансовые активы	Итого
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или	6,678,557	-	-	-	-	-	6,678,557
Средства в банках	4,042,095	-	-	-	-	-	4,042,095
Ссуды, предоставленные клиентам	161,690,034	5,164,576	7,603	21,836	39,158	30,741,441	197,664,648
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	20,347,657	-	-	-	-	-	20,347,657
Инвестиции, удерживаемые до погашения	4,272,144	-	-	-	-	-	4,272,144
Дебиторы по страхованию	567,616	-	-	-	-	-	567,616
Прочие финансовые активы	299,485	-	-	-	-	-	299,485

Географическая концентрация

Комитет по управлению активно-пассивными операциями осуществляет контроль за риском, связанным с изменениями в нормах законодательства, и оценивает его воздействие на деятельность Группы. Данный подход позволяет Группе свести к минимуму возможные убытки от изменений инвестиционного климата в Казахстане. Правление Группы устанавливает страновые лимиты, которые в основном применяются банками в отношении содружества независимых государств и стран Балтии.

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

	Казахстан	Страны ОЭСР	Страны не-ОЭСР	31 декабря 2008 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	11,684,962	20,281,647	167,621	32,134,230
Обязательные резервы	4,921,560	-	-	4,921,560
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	4,673,922	82,287	-	4,756,209
Средства в банках	982,153	54,356	-	1,036,509
Ссуды, предоставленные клиентам	178,668,515	154	4,327,031	182,995,700
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	13,269,071	3,645,829	-	16,914,900
Инвестиции, удерживаемые до погашения	7,277,658	-	-	7,277,658
Дебиторы по страхованию	1,078,350	5,587	-	1,083,937
Прочие финансовые активы	29,152	2,345	-	31,497
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	222,585,343	24,072,205	4,494,652	251,152,200
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства банков	12,756,861	44,039,480	207,459	57,003,800
Средства клиентов	124,187,453	4,695,009	578,999	129,461,461
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	9,500	43,500	-	53,000
Выпущенные долговые ценные бумаги	18,265,809	-	-	18,265,809
Прочие заемные средства	8,256	-	-	8,256
Страховые резервы	1,743,158	1,626	12,859	1,757,643
Прочие привлеченные средства	641	3,362	-	4,003
Субординированный долг	14,104,674	-	-	14,104,674
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	171,076,352	48,782,977	799,317	220,658,646
ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ	51,508,991	(24,710,772)	3,695,335	

	Казахстан	Страны ОЭСР	Страны не-ОЭСР	31 декабря 2007 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	3,407,665	16,094,728	375,428	19,877,821
Обязательные резервы	12,457,731	-	-	12,457,731
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	6,179,880	498,677	-	6,678,557
Средства в банках	4,012,020	30,075	-	4,042,095
Ссуды, предоставленные клиентам	180,381,050	1,689,372	5,638,517	187,708,939
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	18,304,820	2,042,837	-	20,347,657
Инвестиции, удерживаемые до погашения	4,272,144	-	-	4,272,144
Дебиторы по страхованию	566,401	-	1,215	567,616
Прочие финансовые активы	299,485	-	-	299,485
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	229,881,196	20,355,689	6,015,160	256,252,045
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства банков	26,215,933	53,955,755	500,187	80,671,875
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	75,853,884	11,590,735	2,225,979	89,670,598
Средства клиентов	62,490	294,863	-	357,353
Выпущенные долговые ценные бумаги	17,140,018	24,412,725	-	41,552,743
Прочие заемные средства	20,676	-	-	20,676
Страховые резервы	1,462,511	30,593	9,566	1,502,670
Прочие привлеченные средства	51,312	-	-	51,312
Субординированный долг	10,629,718	-	-	10,629,718
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	131,436,542	90,284,671	2,735,732	224,456,945
ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ	98,444,654	(69,928,982)	3,279,428	

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.

Комитет по управлению активно-пассивными операциями 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 отчетности не по срокам их погашения, а по природе счета

	Средневзвешенная эффективная процентная ставка, %	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2008 года Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:								
Денежные средства и их эквиваленты	9.71	25,889,040	-	-	-	-	-	25,889,040
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	7.22	4,641,672	-	-	-	-	-	4,641,672
Средства в банках	8.96	33,478	24,158	790,000	188,873	-	-	1,036,509
Ссуды, предоставленные клиентам	21.05	16,361,727	8,446,372	41,194,903	83,204,339	33,788,359	-	182,995,700
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	5.82	16,492,155	-	-	-	-	-	16,492,155
Инвестиции, удерживаемые до погашения	4.91	4,132,563	-	-	-	2,653,195	-	6,785,758
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты по фиксированным ставкам		<u>67,550,635</u>	<u>8,470,530</u>	<u>41,984,903</u>	<u>83,393,212</u>	<u>36,441,554</u>	-	<u>237,840,834</u>
Инвестиции удерживаемые до погашения	12.00	-	-	-	-	491,900	-	491,900
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	12.11	403,690	-	-	-	-	-	403,690
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты по плавающим ставкам		<u>403,690</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>491,900</u>	-	<u>895,590</u>
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты		<u>67,954,325</u>	<u>8,470,530</u>	<u>41,984,903</u>	<u>83,393,212</u>	<u>36,933,454</u>	-	<u>238,736,424</u>
Денежные средства и их эквиваленты		6,245,190	-	-	-	-	-	6,245,190
Обязательные резервы		333,655	1,264,569	1,508,589	308,597	1,506,150	-	4,921,560
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		114,537	-	-	-	-	-	114,537
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		19,055	-	-	-	-	-	19,055
Дебиторы по страхованию		628,756	14,996	440,185	-	-	-	1,083,937
Прочие финансовые активы		8,493	-	23,004	-	-	-	31,497
Итого финансовые активы		<u>75,304,011</u>	<u>9,750,095</u>	<u>43,956,681</u>	<u>83,701,809</u>	<u>38,439,604</u>	-	<u>251,152,200</u>

	Средневзвешенная эффективная процентная ставка, %	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2008 года Всего
ФИНАНСОВЫЕ								
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:								
Средства банков	7.87	702,820	2,404,445	3,608,644	9,511,616	3,196,043	-	19,423,568
Средства клиентов	12.46	70,144,100	2,241,095	25,726,183	31,247,689	102,394	-	129,461,461
Выпущенные долговые ценные бумаги	8.50	109,489	-	-	-	7,706,616	-	7,816,105
Прочие привлеченные средства	6.00	4,256	-	-	4,000	-	-	8,256
Субординированный долг	9.80	-	-	111,476	10,448,045	3,545,153	-	14,104,674
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты по фиксированным ставкам		<u>70,960,665</u>	<u>4,645,540</u>	<u>29,446,303</u>	<u>51,211,350</u>	<u>14,550,206</u>	-	<u>170,814,064</u>
Средства банков	5.98	285,098	16,276,985	2,588,917	16,913,271	1,515,961	-	37,580,232
Выпущенные долговые ценные бумаги	12.77	240,634	-	-	10,209,070	-	-	10,449,704
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты по плавающим ставкам		<u>525,732</u>	<u>16,276,985</u>	<u>2,588,917</u>	<u>27,122,341</u>	<u>1,515,961</u>	-	<u>48,029,936</u>
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты		<u>71,486,397</u>	<u>20,922,525</u>	<u>32,035,220</u>	<u>78,333,691</u>	<u>16,066,167</u>	-	<u>218,844,000</u>
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		1,000	52,000	-	-	-	-	53,000
Страховые резервы		367,553	7,326	1,382,764	-	-	-	1,757,643
Прочие финансовые обязательства		3,020	983	-	-	-	-	4,003
		<u>71,857,970</u>	<u>20,982,834</u>	<u>33,417,984</u>	<u>78,333,691</u>	<u>16,066,167</u>	-	<u>220,658,646</u>
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами		<u>3,446,041</u>	<u>(11,232,739)</u>	<u>10,538,697</u>	<u>5,368,118</u>	<u>22,373,437</u>		
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты по фиксированным ставкам		<u>(3,410,030)</u>	<u>3,824,990</u>	<u>12,538,600</u>	<u>32,181,862</u>	<u>21,891,348</u>		
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты по плавающим ставкам		<u>(122,042)</u>	<u>(16,276,985)</u>	<u>(2,588,917)</u>	<u>(27,122,341)</u>	<u>(1,024,061)</u>		
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты		<u>(3,532,072)</u>	<u>(12,451,995)</u>	<u>9,949,683</u>	<u>5,059,521</u>	<u>20,867,287</u>		
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом		<u>(3,532,072)</u>	<u>(15,984,067)</u>	<u>(6,034,384)</u>	<u>(974,863)</u>	<u>19,892,424</u>		

	Средневзвешенная эффективная процентная ставка, %	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2007 года Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:								
Денежные средства и их эквиваленты	5.5	12,635,386	-	-	-	-	-	12,635,386
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	6.71	3,795,587	39,398	3,519	1,471,674	643,435	-	5,953,613
Средства в банках	6.5	2,037	504,247	3,152,265	383,546	-	-	4,042,095
Ссуды, предоставленные клиентам	18.78	10,676,038	6,113,179	56,170,195	54,393,122	60,356,405	-	187,708,939
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	5.95	6,976,654	109,679	707,712	4,367,553	6,873,823	-	19,035,421
Инвестиции, удерживаемые до погашения	3.98	3,184	27,050	44,280	4,197,630	-	-	4,272,144
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты по фиксированным ставкам		<u>34,088,886</u>	<u>6,793,553</u>	<u>60,077,971</u>	<u>64,813,525</u>	<u>67,873,663</u>	-	<u>233,647,598</u>
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	10.34	-	-	18,286	63,861	1,211,034	-	1,293,181
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты по плавающим ставкам		-	-	18,286	63,861	1,211,034	-	1,293,181
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты		<u>34,088,886</u>	<u>6,793,553</u>	<u>60,096,257</u>	<u>64,877,386</u>	<u>69,084,697</u>	-	<u>234,940,779</u>
Денежные средства и их эквиваленты		7,242,435	-	-	-	-	-	7,242,435
Обязательные резервы		2,616,123	1,370,350	4,235,629	3,114,433	1,121,196	-	12,457,731
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		-	-	12,044	712,900	-	-	724,944
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		-	-	-	-	19,055	-	19,055
Страховые резервы		374,674	24,833	168,109	-	-	-	567,616
Прочие финансовые активы		-	68,240	231,245	-	-	-	299,485
Итого финансовые активы		<u>44,322,118</u>	<u>8,256,976</u>	<u>64,743,284</u>	<u>68,704,719</u>	<u>70,224,948</u>	-	<u>256,252,045</u>

	Средневзвешенная эффективная процентная ставка, %	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2007 года Всего
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:								
Средства банков	7.79	20,880,338	5,758,853	5,163,201	(99,491)	170	-	31,703,071
Средства клиентов	4.47	25,964,673	6,488,161	40,469,940	16,626,009	121,815	-	89,670,598
Выпущенные долговые ценные бумаги	9.48	-	-	18,321,023	-	12,885,885	-	31,206,908
Прочие привлеченные средства	5.90	-	-	-	20,676	-	-	20,676
Субординированный долг	8.97	-	-	79,888	10,461,510	-	88,320	10,629,718
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты по фиксированным ставкам		<u>46,845,011</u>	<u>12,247,014</u>	<u>64,034,052</u>	<u>27,008,704</u>	<u>13,007,870</u>	<u>88,320</u>	<u>163,230,971</u>
Средства банков	6.15	6,944	13,129,998	10,931,045	18,778,450	6,122,367	-	48,968,804
Выпущенные долговые ценные бумаги	10.07	132,555	-	56,416	10,156,864	-	-	10,345,835
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты по плавающим ставкам		<u>139,499</u>	<u>13,129,998</u>	<u>10,987,461</u>	<u>28,935,314</u>	<u>6,122,367</u>	<u>-</u>	<u>59,314,639</u>
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты		<u>46,984,510</u>	<u>25,377,012</u>	<u>75,021,513</u>	<u>55,944,018</u>	<u>19,130,237</u>	<u>88,320</u>	<u>222,545,610</u>
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		357,353	-	-	-	-	-	357,353
Дебиторы по страхованию		25,602	28,094	1,448,974	-	-	-	1,502,670
Прочие финансовые обязательства		22,000	29,312	-	-	-	-	51,312
Итого финансовые обязательства		<u>47,389,465</u>	<u>25,434,418</u>	<u>76,470,487</u>	<u>55,944,018</u>	<u>19,130,237</u>	<u>88,320</u>	<u>224,456,945</u>
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами		<u>(3,067,347)</u>	<u>(17,177,442)</u>	<u>(11,727,203)</u>	<u>12,760,701</u>	<u>51,094,711</u>		
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты по фиксированным ставкам		<u>(12,756,125)</u>	<u>(5,453,461)</u>	<u>(3,956,081)</u>	<u>37,804,821</u>	<u>54,865,793</u>		
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты по плавающим ставкам		<u>(139,499)</u>	<u>(13,129,998)</u>	<u>(10,969,175)</u>	<u>(28,871,453)</u>	<u>(4,911,333)</u>		
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты		<u>(12,895,624)</u>	<u>(18,583,459)</u>	<u>(14,925,256)</u>	<u>8,933,368</u>	<u>49,954,460</u>		
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом		<u>(12,895,624)</u>	<u>(31,479,083)</u>	<u>(46,404,339)</u>	<u>(37,470,971)</u>	<u>12,483,489</u>		

Дальнейший анализ риска ликвидности и риска изменения процентной ставки представлен в следующих таблицах согласно МСФО 7. Суммы, раскрытые в этих таблицах, не соответствуют суммам, отраженным в балансовом отчете, так как таблица, приведенная ниже, включает анализ сроков погашения финансовых обязательств, который показывает оставшиеся суммарные выплаты по контрактам (включая выплаты процентов), не признанные в балансовом отчете по методу эффективной процентной ставки.

	Средневзвешенная эффективная процентная ставка, %	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2008 года Всего
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:								
Средства банков	7.87	707,594	2,468,217	4,847,088	12,674,361	3,421,298	-	24,118,558
Средства клиентов	12.46	70,554,398	3,548,444	30,419,098	36,071,484	112,449	-	140,705,873
Выпущенные долговые ценные бумаги	8.50	109,489	-	703,858	2,815,431	8,762,403	-	12,391,181
Прочие привлеченные средства	6.00	4,276	40	180	4,000	-	-	8,496
Субординированный долг	9.80	-	-	1,527,994	13,294,483	5,928,353	-	20,750,830
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты по фиксированным ставкам		71,375,757	6,016,701	37,498,218	64,859,759	18,224,503	-	197,974,938
Средства банков	5.98	285,115	16,594,713	4,432,811	21,567,519	1,637,617	-	44,517,775
Выпущенные долговые ценные бумаги	12.77	240,634	190,740	1,138,572	12,584,518	-	-	14,154,464
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты по плавающим ставкам		525,749	16,785,453	5,571,383	34,152,037	1,637,617	-	58,672,239
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты		71,901,506	22,802,154	43,069,601	99,011,796	19,862,120	-	256,647,177
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		1,000	52,000	-	-	-	-	53,000
Страховые резервы		367,553	7,326	1,382,764	-	-	-	1,757,643
Прочие финансовые обязательства		3,020	983	-	-	-	-	4,003
		<u>72,273,079</u>	<u>22,862,463</u>	<u>44,452,365</u>	<u>99,011,796</u>	<u>19,862,120</u>	<u>-</u>	<u>258,461,823</u>

	Средневзвешенная эффективная процентная ставка, %	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2007 года Всего
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:								
Средства банков	7.79	19,803,557	6,033,293	6,069,760	1,087,887	-	-	32,994,497
Средства клиентов	4.47	26,174,190	7,254,932	42,519,186	19,065,592	141,962	-	95,155,862
Выпущенные долговые ценные бумаги	8.48	-	-	20,354,226	2,458,112	14,422,205	-	37,234,543
Прочие привлеченные средства	5.9	60	120	540	21,396	-	-	22,116
Субординированный долг	8.97	-	-	1,022,601	12,346,936	-	88,320	13,457,857
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты по фиксированным ставкам		45,977,807	13,288,345	69,966,313	34,979,923	14,564,167	88,320	178,864,875
Средства банков	6.15	22,367	-	20,597,459	30,671,719	3,982,330	-	55,273,875
Выпущенные долговые ценные бумаги	10.07	281,679	-	957,559	13,080,780	-	-	14,320,018
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты по плавающим ставкам		304,046	-	21,555,018	43,752,499	3,982,330	-	69,593,893
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты		46,281,853	13,288,345	91,521,331	78,732,422	18,546,497	88,320	248,458,768
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		357,353	-	-	-	-	-	357,353
Страховые резервы		25,602	28,094	1,448,974	-	-	-	1,502,670
Прочие финансовые обязательства		22,000	29,312	-	-	-	-	51,312
		<u>46,686,808</u>	<u>13,345,751</u>	<u>92,970,305</u>	<u>78,732,422</u>	<u>18,546,497</u>	<u>88,320</u>	<u>250,370,103</u>

Рыночный риск

Рыночный риск включает риск изменения процентной ставки, валютный риск и другие ценовые риски, которым подвержена Группа. Никаких изменений в составе этих рисков и методах оценки и управления этими рисками в Группе не произошло.

Группа подвержена риску изменения процентной ставки, поскольку предприятия, входящие в Группу, привлекают средства как по фиксированной, так и по плавающей ставке. Риск управляется Группой путем поддержания необходимого соотношения между займами с фиксированной и плавающей ставками.

Комитет по управлению активно-пассивными операциями управляет рисками изменения процентной ставки и рыночным риском посредством управления позицией Группы по процентным ставкам, обеспечивая положительную процентную маржу. Департамент финансового контроля отслеживает текущие результаты финансовой деятельности Группы, оценивает уязвимость Группы в отношении изменения процентных ставок и влияние на прибыли Группы.

Большинство кредитных договоров Группы и других финансовых активов и пассивов, по которым начисляются проценты, имеют плавающую процентную ставку, либо условия договора предусматривают возможность изменения ставки процента кредитором. Руководство Группы осуществляет мониторинг процентной маржи Группы и считает, что Группа не несет существенного риска изменения процентной ставки и соответствующего риска в отношении денежных потоков.

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. Департамент финансового контроля отслеживает текущие результаты финансовой деятельности Группы, оценивает уязвимость Группы в отношении риска влияния ставки процента на справедливую стоимость и влияние на прибыли Группы.

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности к процентному риску, который был сделан на основе «обоснованно возможных изменений в рискованных переменных». Степень этих изменений определяется руководством и отражается в отчетах об управлении риском, которые представляются ключевому управленческому персоналу Группы

Влияние на прибыль до налогообложения исходя из номинальной стоимости активов по состоянию на 31 декабря 2008 г. и 31 декабря 2007 г. представлено следующим образом:

	На 31 декабря 2008 года		На 31 декабря 2007 года	
	Процентная ставка +3%	Процентная ставка -3%	Процентная ставка +3%	Процентная ставка -3%
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	142,174	(142,174)	(549,453)	116,532
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	12,842	(12,842)	39,135	(39,135)
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Средства банков	1,314,082	(1,314,082)	2,410,518	(2,410,518)
Выпущенные долговые ценные бумаги	312,202	(312,202)	315,000	(315,000)
Чистое влияние на прибыль до налогообложения	<u>1,781,300</u>	<u>(1,781,300)</u>	<u>2,215,200</u>	<u>(2,648,121)</u>

Влияние на собственный капитал:

	На 31 декабря 2008 года		На 31 декабря 2007 года	
	Процентная ставка +3%	Процентная ставка -3%	Процентная ставка +3%	Процентная ставка -3%
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	142,174	(142,174)	(549,453)	116,532
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	332,524	(332,524)	(1,117,233)	1,226,004
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Средства банков	1,314,082	(1,314,082)	2,410,518	(2,410,518)
Выпущенные долговые ценные бумаги	312,202	(312,202)	315,000	(315,000)
Чистое влияние на собственный капитал	<u>2,100,982</u>	<u>(2,100,982)</u>	<u>1,058,832</u>	<u>(1,382,982)</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.

Комитет по управлению активами и пассивами 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 = 120.79	Евро 1 Евро = 170.24	Прочая валюта	31 декабря 2008 года Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:					
Денежные средства и их эквиваленты	8,158,762	21,134,267	1,801,858	1,039,343	32,134,230
Обязательные резервы	4,921,486	74	-	-	4,921,560
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	4,756,209	-	-	-	4,756,209
Средства в банках	794,204	242,305	-	-	1,036,509
Ссуды, предоставленные клиентам	119,671,053	61,094,962	2,229,685	-	182,995,700
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	13,225,400	43,671	3,404,800	241,029	16,914,900
Инвестиции, удерживаемые до погашения	4,624,463	2,653,195	-	-	7,277,658
Дебиторы по страхованию	1,078,350	5,587	-	-	1,083,937
Прочие финансовые активы	29,153	1,144	1,199	1	31,497
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	157,259,080	85,175,205	7,437,542	1,280,373	251,152,200
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Средства банков	12,647,648	43,526,265	828,548	1,339	57,003,800
Средства клиентов	91,162,030	35,602,244	2,604,304	92,883	129,461,461
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	53,000	-	-	-	53,000
Выпущенные долговые ценные бумаги	18,265,809	-	-	-	18,265,809
Прочие привлеченные средства	8,256	-	-	-	8,256
Страховые резервы	1,743,158	14,485	-	-	1,757,643
Прочие финансовые обязательства	1,624	1,597	782	-	4,003
Субординированный долг	14,104,674	-	-	-	14,104,674
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	137,986,199	79,144,591	3,433,634	94,222	220,658,646
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	19,272,881	6,030,614	4,003,908	1,186,151	

	Тенге	Доллар США 1 доллар США = 120.3	Евро 1 Евро = 177.17	Прочая валюта	31 декабря 2007 года Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:					
Денежные средства и их эквиваленты	3,174,817	12,976,707	2,927,901	798,396	19,877,821
Обязательные резервы	4,771,724	7,177,257	508,067	683	12,457,731
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	4,139,658	2,538,899	-	-	6,678,557
Средства в банках	3,824,833	217,262	-	-	4,042,095
Ссуды, предоставленные клиентам	135,077,344	50,924,098	1,704,216	3,281	187,708,939
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	14,789,158	5,558,499	-	-	20,347,657
Инвестиции, удерживаемые до погашения	4,272,144	-	-	-	4,272,144
Дебиторы по страхованию	566,401	1,215	-	-	567,616
Прочие финансовые активы	299,485	-	-	-	299,485
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	170,915,564	79,393,937	5,140,184	802,360	256,252,045
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Средства банков	25,917,303	51,767,306	2,969,996	17,270	80,671,875
Средства клиентов	63,065,865	23,303,093	2,687,406	614,234	89,670,598
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	111,712	198,412	47,229	-	357,353
Выпущенные долговые ценные бумаги	17,140,018	24,412,725	-	-	41,552,743
Прочие привлеченные средства	20,676	-	-	-	20,676
Страховые резервы	1,456,738	45,932	-	-	1,502,670
Прочие финансовые обязательства	51,312	-	-	-	51,312
Субординированный долг	10,629,718	-	-	-	10,629,718
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	118,393,342	99,727,468	5,704,631	631,504	224,456,945
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	52,522,222	(20,333,531)	(564,447)	170,856	

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 декабря 2008 года:

	Тенге	Доллар США 1 доллар США = 120.79	Евро 1 Евро = 170.24	Прочая валюта	31 декабря 2008 года Всего
Обязательства по производным сделкам и сделкам спот	(6,037,500)	(14,494,800)	(3,830,400)	(174,640)	(24,537,340)
Требования по производным сделкам и сделкам спот	14,899,250	10,114,577	-	-	25,013,827
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ СДЕЛКАМ И СДЕЛКАМ СПОТ	8,861,750	(4,380,223)	(3,830,400)	(174,640)	
	Тенге	Доллар США 1 доллар США = 120.3	Евро 1 Евро = 177.17	Прочая валюта	31 декабря 2007 года Всего
Обязательства по производным сделкам и сделкам спот	(41,953,470)	(27,518,625)	(2,568,965)	(1,599,447)	(73,640,507)
Требования по производным сделкам и сделкам спот	25,838,190	46,652,340	1,417,360	388,876	74,296,766
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ СДЕЛКАМ И СДЕЛКАМ СПОТ	(16,115,280)	19,133,715	(1,151,605)	(1,210,571)	

Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Группы к увеличению и уменьшению курса доллара США и ЕВРО к тенге. 35% это уровень чувствительности, который используется внутри Группы при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Группы и представляет собой оценку руководством Группы возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на 31 декабря 2008 года используются курсы, измененные на 35% и на 31 декабря 2007 года на 10% по сравнению с действующими. Анализ чувствительности включает как ссуды, предоставленные клиентам Группы, так и ссуды, выданные компаниям, представляющим собой зарубежную деятельность Группы, если подобные ссуды выдаются в валюте, отличной от функциональной валюты кредитора или заемщика.

Ниже представлено влияние на чистую прибыль и капитал на основе номинальной стоимости актива по состоянию на 31 декабря 2008 г. и 31 декабря 2007 г.:

	На 31 декабря 2008 года		На 31 декабря 2007 года	
	Тенге/доллар США +35%	Тенге/доллар США -35%	Тенге/доллар США +10%	Тенге/доллар США -10%
Влияние на прибыли и убытки	577,637	(577,637)	(242,932)	242,932
Влияние на капитал	577,637	(577,637)	(242,932)	242,932
	На 31 декабря 2008 года		На 31 декабря 2007 года	
	Тенге/евро +35%	Тенге/евро -35%	Тенге/евро +10%	Тенге/евро -10%
Влияние на прибыли и убытки	60,728	(60,728)	(11,427)	11,427
Влияние на капитал	60,728	(60,728)	(11,427)	11,427

Ограничения анализа чувствительности

В приведенных выше таблицах отражен эффект изменения в главном допущении, тогда как другие допущения остаются неизменными. В действительности, существует связь между допущениями 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 допущений 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.

Ценовой риск

Ценовой риск это риск изменений в стоимости финансового инструмента в результате изменений рыночных цен, независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для отдельной ценной бумаги или ее эмитента, или факторами, влияющими на все ценные бумаги, обращающиеся на рынке. Группа подвержена ценовому риску в связи с влиянием общих или специфичных изменений на рынке на ее продукты.

Для управления ценовым риском Группа использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, и устанавливает адекватные ограничения на величину допустимых убытков, а также требования в отношении нормы прибыли и залогового обеспечения. В отношении обязательств по неиспользованным кредитам Группа может понести убыток в сумме, равной общей сумме таких обязательств. Однако вероятная сумма убытка ниже общей суммы таких обязательств, поскольку в большинстве случаев возникновение обязательств зависит от определенных условий, изложенных в кредитных соглашениях

Анализ чувствительности к курсам акций

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности к процентному риску, который был сделан на основе балансовой позиции по вложениям в долевые ценные бумаги на отчетную дату.

В случае повышения/снижения цен на долевые ценные бумаги на 50% в 2008 году и повышения/снижения на 5% в 2007 году:

	На 31 декабря 2008 года		На 31 декабря 2007 года	
	от повышения цены на долевые ценные бумаги на 50%:	от снижения цены на долевые ценные бумаги на 50%:	от повышения цены на долевые ценные бумаги на 5%:	от снижения цены на долевые ценные бумаги на 5%:
Фонд переоценки инвестиции, имеющихся в наличии для продажи	468,721	(468,721)	953	(953)