

**АКЦИОНЕРНОЕ
ОБЩЕСТВО
«КАЗКОММЕРЦБАНК»**

**Консолидированная финансовая
отчетность
За год, закончившийся 31 декабря 2008 г.**

и Отчет независимых аудиторов

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 Г.	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 г.:	
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	4
Консолидированный бухгалтерский баланс	5
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	6-9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9-10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	11-111

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

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 «Казкоммерцбанк» и его дочерних компаний (далее совместно – «Группа»).

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое состояние Группы на 31 декабря 2008 г., и ее результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Недавний спад деловой активности и ограниченные условия ликвидности продолжают оказывать давление на финансовые рынки, в особенности, и на мировую экономику, в целом. Правительствами и центральными банками в Казахстане и по всему миру был предпринят ряд мер для обеспечения банков капиталом и ликвидностью. Группа использовала ряд подобных ресурсов фондирования в течение 2008 г., и её планы относительно фондирования и капитала на следующие 12 месяцев начиная с момента подтверждения данной консолидированной финансовой отчетности, предполагают дальнейшее использование этих мер.

Исторически высокие коэффициенты капитала Группы будут продолжать укрепляться планируемым выпуском простых акций равным 25% капитала Группы, в апреле 2009 г. в пользу АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» («Самрук-Казына») (организацией, контролируемой Правительством Республики Казахстан). Это свидетельствует о существенной поддержке Группы со стороны Правительства Казахстана, что указывает на важность Группы для экономики и финансовой системы Казахстана и, следовательно, руководство обоснованно полагает, что Группа продолжит свою деятельность в обозримом будущем.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2008 г., утверждена 7 апреля 2009 г. Правлением АО «Казкоммерцбанк».

От имени Правления Банка:


Жусупова Н.А.
Председатель Правления

7 апреля 2009 г.
г. Алматы




Шоинбекова Г.К.
Главный бухгалтер

7 апреля 2009 г.
г. Алматы

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам АО «Казкоммерцбанк»:

Заключение о консолидированной финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Казкоммерцбанк» и его дочерних компаний (далее - «Группа»), которая включает в себя консолидированный бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2008 г. и соответствующие консолидированные отчеты о прибылях и убытках, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также краткое изложение основных принципов учетной политики и прочих примечаний.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление 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.

Мнение

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

Эндрю Вик
Партнер по заданию
Институт Дипломированных
бухгалтеров Австралии
Сертификат по общественной
практике 78586,
Австралия

Deloitte, LLP



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

Нурлан Бекенов
Квалифицированный аудитор
Квалифицированный сертификат
№0000082
от 13 июня 1994 г.
Генеральный директор
ТОО «Делойт»



7 апреля 2009 г.
г. Алматы, Казахстан

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦБАНК»**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 Г.**

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2008 г. (млн. тенге)	Год, закончившийся 31 декабря 2007 г. (млн. тенге)
Процентный доход	5, 35	380,777	316,458
Процентный расход	5, 35	(181,265)	(171,762)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ НА ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ		199,512	144,696
Формирование резервов на обесценение активов, по которым начисляются проценты	6,35	(150,697)	(69,956)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		48,815	74,740
Чистый (убыток)/прибыль по операциям с финансовыми активами и обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	(28,373)	20,642
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами	8	5,617	(15,464)
Доходы по услугам и комиссии полученные	9	21,745	23,558
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	9	(4,324)	(2,713)
Чистый реализованный (убыток)/прибыль от инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	10	(2,038)	119
Дивиденды полученные		176	145
Прочие доходы	11	9,352	6,919
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		2,155	33,206
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		50,970	107,946
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	12, 35	(34,049)	(31,200)
ПРИБЫЛЬ ДО ФОРМИРОВАНИЯ ПРОЧИХ ОПЕРАЦИОННЫХ РЕЗЕРВОВ И ДОЛИ В ПРИБЫЛИ ЗАВИСИМЫХ КОМПАНИЙ		16,921	76,746
Формирование резервов на обесценение по прочим операциям	6	(2,718)	(1,238)
Восстановление/(формирование) резервов по гарантиям и прочим внебалансовым обязательствам	6	856	(3,186)
Доля в результате деятельности зависимых компаний	22, 35	(3,585)	1,333
ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		11,474	73,655
Экономия/(расходы) по налогу на прибыль	13	8,690	(15,904)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		20,164	57,751
Относящаяся к:			
Акционерам простых акций материнского Банка		18,406	46,468
Акционерам привилегированных акций материнского Банка		3,399	9,495
Доле меньшинства		(1,641)	1,788

ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Базовая и разводненная (млн. тенге)	14	32.01	80.85
-------------------------------------	----	-------	-------

От имени Правления Банка

Жусупова Н.А.
Председатель Правления
7 апреля 2009 г.
г. Алматы
Шоинбекова Г.К.
Главный бухгалтер
7 апреля 2009 г.
г. Алматы

Примечания на стр. 11-110 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС НА 31 ДЕКАБРЯ 2008 г.

	Примечания	31 декабря 2008 г. (млн. тенге)	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)
АКТИВЫ:			
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках	15	90,478	168,148
Драгоценные металлы	16	317	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	17	58,130	188,776
Ссуды и средства, предоставленные банкам	18	241,813	212,823
Ссуды, предоставленные клиентам	19, 35	2,144,782	2,366,335
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	20	15,056	3,036
Инвестиции, удерживаемые до погашения	21	776	375
Инвестиции в зависимые компании	22, 35	1,775	3,222
Деловая репутация	23	2,405	2,405
Основные средства и нематериальные активы	24	35,465	34,259
Прочие активы	25	23,808	17,853
ИТОГО АКТИВЫ		2,614,805	2,997,232
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Ссуды и средства банков	26	296,391	723,431
Средства клиентов	27, 35	979,453	895,083
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	17	54,339	7,730
Выпущенные долговые ценные бумаги	28	678,285	739,688
Прочие привлеченные средства	29	137,324	148,934
Прочие резервы	6	10,276	10,638
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	13	10,205	30,496
Дивиденды к выплате		5	2
Прочие обязательства	30	16,941	13,845
		2,183,219	2,569,847
Субординированный заем	31	117,724	108,166
Итого обязательства		2,300,943	2,678,013
КАПИТАЛ:			
Капитал, относящийся к акционерам материнского Банка:			
Уставный капитал	32	6,990	6,998
Эмиссионный доход		152,684	152,855
Фонд переоценки основных средств		6,918	6,020
Прочие резервы		146,992	140,794
Всего капитал акционеров материнской компании		313,584	306,667
Доля меньшинства		278	12,552
Итого капитал		313,862	319,219
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		2,614,805	2,997,232

От имени Правления Банка

Жусупова Н.А.
Председатель Правления

7 апреля 2009 г.
г. Алматы

Шоинбекрва Г.К.
Главный бухгалтер

7 апреля 2009 г.
г. Алматы

Примечания на стр. 11-110 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 г.

	Уставный капитал	Выкупленные акции	Эмиссионный доход	Резерв/ (дефицит) переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи ¹	Фонд переоценки инвестиций ¹	Резерв хеджирования ¹	Фонд переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль ¹	Всего капитал акционеров материнской компании	Доля меньшинства	Итого капитал
	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)
31 декабря 2006 г.	6,999	(4)	152,534	40	76	-	2,436	84,748	246,829	15,272	262,101
Нереализованный убыток от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	9	-	-	-	-	9	-	9
Переоценка основных средств	-	-	-	-	-	-	5,239	-	5,239	-	5,239
Отложенный налог по переоценке основных средств	-	-	-	-	-	-	(1,536)	(36)	(1,572)	-	(1,572)
Курсовые разницы, возникающие при пересчете зарубежной деятельности в валюту отчетности	-	-	-	-	(18)	-	-	12	(6)	(4,508)	(4,514)
<i>Чистый (убыток)/прибыль, признаваемая непосредственно в капитале</i>	-	-	-	9	(18)	-	3,703	(24)	3,670	(4,508)	(838)
Перенос:											
Амортизация фонда переоценки основных средств	-	-	-	-	-	-	(119)	119	-	-	-
Доход по операциям с инвестициями, имеющимися в наличии для продажи	-	-	-	(119)	-	-	-	-	(119)	-	(119)
<i>Чистая прибыль</i>	-	-	-	-	-	-	-	55,963	55,963	1,788	57,751
Итого признанная прибыль и убыток	-	-	-	(119)	-	-	(119)	56,082	55,844	1,788	57,632
Увеличение уставного капитала за счет выпуска:											
- простых акций	1	-	153	-	-	-	-	-	154	-	154
Реализация выкупленных акций	-	2	168	-	-	-	-	-	170	-	170
31 декабря 2007 г.	7,000	(2)	152,855	(70)	58	-	6,020	140,806	306,667	12,552	319,219

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 г.

	Уставный капитал	Выкупленные акции	Эмиссионный доход	Резерв/ (дефицит) переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи ¹	Фонд переоценки инвестиций ¹	Резерв хеджирования ¹	Фонд переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль ¹	Всего капитал акционеров материнского Банка	Доля меньшинства	Итого капитал
	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)
31 декабря 2007 г.	7,000	(2)	152,855	(70)	58	-	6,020	140,806	306,667	12,552	319,219
Нереализованный убыток от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	(4,236)	-	-	-	-	(4,236)	(1)	(4,237)
Переоценка основных средств	-	-	-	-	-	-	(362)	-	(362)	-	(362)
Отложенный налог по переоценке основных средств	-	-	-	-	-	-	1,353	(137)	1,216	-	1,216
Убытки от хеджирования денежных потоков	-	-	-	-	-	(43,397)	-	-	(43,397)	-	(43,397)
Отложенный налог, по убыткам от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, и хеджирования денежных потоков	-	-	-	423	-	2,680	-	-	3,103	-	3,103
Изменение доли меньшинства в результате увеличения доли владения	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10,263)	(10,263)
Доля банка от переоценки ассоциированных компаний	-	-	-	3	-	-	-	-	3	-	3
Курсовые разницы, возникающие при пересчете зарубежной деятельности в валюту отчетности	-	-	-	-	(3,074)	-	-	-	(3,074)	(369)	(3,443)
<i>Чистая прибыль, признаваемая непосредственно в капитале</i>	-	-	-	(3,810)	(3,074)	(40,717)	991	(137)	(46,747)	(10,633)	(57,380)

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 г.

	Уставный капитал	Выкупленные акции	Эмиссионный доход	Резерв/ (дефицит) переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи ¹	Фонд переоценки инвестиций ¹	Резерв хеджирования ¹	Фонд переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль ¹	Всего капитал акционеров материнского Банка	Доля меньшинства	Итого капитал
	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)
Перенос:											
Амортизация фонда переоценки основных средств	-	-	-	-	-	-	(93)	93	-	-	-
Чистый убыток от хеджирования, переведенный на прибыль	-	-	-	-	-	30,000	-	-	30,000	-	30,000
Убыток от реализации и обесценения инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	2,038	-	-	-	-	2,038	-	2,038
<i>Чистая прибыль</i>	-	-	-	-	-	-	-	21,805	21,805	(1,641)	20,164
Итого признанная прибыль и убыток	-	-	-	2,038	-	30,000	(93)	21,898	53,843	(1,641)	52,202
Выкуп собственных акций	-	(14)	(406)	-	-	-	-	-	(420)	-	(420)
Реализация собственных акций	-	6	235	-	-	-	-	-	241	-	241
31 декабря 2008 г.	7,000	(10)	152,684	(1,842)	(3,016)	(10,717)	6,918	162,567	313,584	278	313,862

¹ Суммы, включенные в колонки Резерв/(дефицит) переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, Фонд переоценки инвестиций, Резерв хеджирования и Нераспределенная прибыль в данной таблице включены в строку «Прочие резервы» консолидированного бухгалтерского баланса.

От имени Правления Банка:

Жусупова Н.А.
Председатель Правления

7 апреля 2009 г.
г. Алматы



Шонбекова Г.К.
Главный бухгалтер

7 апреля 2009 г.
г. Алматы

Примечания на стр. 11-110 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 г.

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2008 г. (млн. тенге)	Год, закончившийся 31 декабря 2007 г. (млн. тенге)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налога на прибыль		11,474	73,655
Корректировки на:			
Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	6	150,697	69,956
Формирование резерва под обесценение по прочим операциям (Восстановление)/формирование резерва по гарантиям и прочим внебалансовым обязательствам	6	2,718	1,238
Амортизация дисконта по инвестициям, удерживаемым до погашения		(856)	3,186
Амортизация дисконта по выпущенным долговым ценным бумагам		(3)	(9)
Доходы от покупки доли в дочерних компаниях	11	329	278
Доходы от выкупа собственных долговых ценных бумаг		(3,137)	1,555
Списание инвестиций в зависимые компании		(902)	-
Износ и амортизация	12,24	(37)	-
Изменения в начисленных процентах, нетто		3,379	2,519
Нереализованный убыток от курсовой разницы		(38,070)	(7,190)
Доля в результате деятельности зависимых компаний	22	2,198	13,409
Чистый убыток/(доход) от реализации основных средств и нематериальных активов		3,585	(1,333)
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		54	(26)
		<u>(1,262)</u>	<u>(31,905)</u>
Приток денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		130,167	125,333
Изменение операционных активов и обязательств (Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Обязательные резервы в Национальном Банке Республики Казахстан		75,090	29,414
Обязательные резервы в Центральном Банке Российской Федерации		2,252	(718)
Обязательные резервы в Национальном Банке Кыргызской Республики		42	(15)
Обязательные резервы в Национальном Банке Республики Таджикистан		(49)	-
Драгоценные металлы	16	(317)	807
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		121,549	173,811
Ссуды и средства, предоставленные банкам		11,937	88,295
Ссуды, предоставленные клиентам		115,674	(701,115)
Прочие активы		(5,884)	(5,749)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:			
Ссуды и средства банков		(426,163)	(171,383)
Средства клиентов		80,462	164,344
Прочие привлеченные средства		(12,953)	79,756
Прочие обязательства		3,153	(5,380)
Приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		94,960	(222,600)
Налог на прибыль уплаченный		<u>(6,516)</u>	<u>(2,259)</u>
Чистый приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности		<u>88,444</u>	<u>(224,859)</u>

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 г.

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2008 г. (млн. тенге)	Год, закончившийся 31 декабря 2007 г. (млн. тенге)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(5,928)	(16,261)
Поступление от реализации основных средств и нематериальных активов		134	1,362
Дивиденды полученные		176	-
Поступление от реализации инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		5,074	6,295
Приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(3,666)	(6,946)
Поступление от погашения инвестиций, удерживаемых до погашения		39	842
Приобретение инвестиций, удерживаемых до погашения		(422)	(848)
Приобретение инвестиций в зависимые компании		(2,172)	(134)
Приобретение дочерних компаний, за вычетом денег приобретенных компаний		(2,940)	(1,525)
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		(9,705)	(17,215)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Увеличение акционерного капитала в форме простых акций		-	154
Выкуп собственных акций		(420)	-
Поступление от реализации собственных акций		241	170
Поступление, полученная от продажи выпущенных долговых ценных бумаг		111,164	321,632
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг		(173,008)	(23,944)
Поступление от субординированного займа		8,549	33,919
Погашение субординированного займа		-	(4,878)
Дивиденды уплаченные		(595)	(603)
Чистый (отток)/приток денежных средств от финансовой деятельности		(54,069)	326,450
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		24,670	84,376
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало периода	15	144,346	59,403
<i>Влияния изменения курса иностранных валют по отношению к тенге на денежные средства и их эквиваленты</i>		(22)	567
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец периода	15	168,994	144,346

Сумма процентов, уплаченных и полученных Группой за год, закончившийся 31 декабря 2008 г., составила 187,667 млн. тенге (2007 г.: 143,935 млн. тенге) и 349,110 млн. тенге (2007 г.: 282,461 млн. тенге), соответственно.

В течении 2008 г. в соответствии с выпущенными изменениями КМСФО в МСБУ 39 Группа провела реклассификацию ценных бумаг из категории финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в категорию инвестиций, имеющихся в наличии для продажи. Смотрите раскрытие 20.

От имени Правления Банка:

Жусупова Н.А.
Председатель Правления

7 апреля 2009 г.
г. Алматы

Шоинбекова Г.К.
Главный бухгалтер

7 апреля 2009 г.
г. Алматы

Примечания на стр. 11-110 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 г.

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

АО «Казкоммерцбанк» (далее «Банк» или «Казкоммерцбанк») является акционерным банком и осуществляет свою деятельность в Республике Казахстан с 1990 г. Деятельность Банка регулируется Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее «АФН») в соответствии с лицензией № 48 и Национальным Банком Республики Казахстан (далее «НБРК»). Основная деятельность Банка заключается в коммерческой банковской деятельности, осуществлении операций с ценными бумагами, иностранной валютой и производными инструментами, предоставлении займов и гарантий.

Зарегистрированный офис Банка располагается по адресу: Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Гагарина, дом 135Ж.

Банк имеет 23 филиала в Республике Казахстан и представительство в Лондоне.

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

Наименование	Страна ведения деятельности	Доля участия Банка в капитале		Вид деятельности
		2008 г.	2007 г.	
АО «Казкоммерц Секьюритиз»	Республика Казахстан	100%	100%	Операции на рынке ценных бумаг
ТОО «Процессинговая компания»	Республика Казахстан	100%	100%	Осуществление процессинговых операций по платежным карточкам и другие связанные операции
Kazkommerts International B.V.	Королевство Нидерланды	100%	100%	Привлечение средств для Банка на международных рынках капитала
Kazkommerts Finance II B.V.	Королевство Нидерланды	100%	100%	Привлечение средств для Банка на международных рынках капитала
Kazkommerts Capital II B.V.	Королевство Нидерланды	100%	100%	Привлечение средств для Банка на международных рынках капитала
АО ООИУПА «Grantum Asset Management»	Республика Казахстан	100%	100%	Инвестиционное управление пенсионными активами
ТОО «Казкоммерцбанк РФЦА»	Республика Казахстан	100%	100%	Совершение сделок с финансовыми инструментами на торговой площадке Регионального финансового центра Алматы
АО «Казкоммерц Life»	Республика Казахстан	100%	100%	Страхование жизни
ЗАО «Казкоммерцбанк Таджикистан»	Республика Таджикистан	100%	100%	Коммерческий банк
АО «Казкоммерцбанк Кыргызстан»	Кыргызская Республика	94.64%	93.58%	Коммерческий банк

АО НФ «Грантум»	Республика Казахстан	80.01%	80.01%	Пенсионный фонд
АО Страховая Компания «Казкоммерц-Полис»	Республика Казахстан	100%	65%	Страхование
ООО Коммерческий Банк «Москоммерцбанк»	Россия	100%	52.11%	Коммерческий банк
ООО «Инвестиционная группа «Ист Коммерц».	Россия	50%	50%	Операции на рынке ценных бумаг

АО «Казкоммерц Секьюритиз» является акционерным обществом и осуществляет свою деятельность в соответствии с законодательством Республики Казахстан с 1997 г. Основной деятельностью компании являются операции с ценными бумагами, включая брокерские и дилерские операции, предоставление консультаций по инвестициям и по корпоративным финансам, организация выпусков ценных бумаг, распространение и андеррайтинг ценных бумаг, приобретение и реализация ценных бумаг в качестве агента. Компания имеет лицензию №0401200324 от 27 ноября 2000 г., выданную Национальным Банком Республики Казахстан по брокерской и дилерской деятельности. В связи с переименованием Компании ОАО в АО, была выдана лицензия АФН № 0401201207 от 17 мая 2006 г. на занятие брокерско-дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг и лицензия на управление инвестиционным портфелем № 0403200439 от 17 мая 2006 г., выданная АФН.

ТОО «Процессинговая компания» является товариществом с ограниченной ответственностью и осуществляет свою деятельность в соответствии с законодательством Республики Казахстан с 9 июля 2004 г. Компания зарегистрирована в Министерстве юстиции Республики Казахстан под №64313-1910-ТОО. Основной деятельностью компании является осуществление процессинговых услуг по платежным и другим видам карточек.

Компания Kazkommerts International B.V. является товариществом с ограниченной ответственностью (B.V.) и осуществляет свою деятельность в соответствии с законодательством Королевства Нидерландов с 1 октября 1997 г. Основной деятельностью компании является привлечение финансовых ресурсов для Банка на зарубежных рынках капитала. Компания имеет лицензию №24278506 от 1 октября 1997 г., выданную Торговой Палатой Нидерландов, на привлечение займов и средств, включая выпуск облигаций и других ценных бумаг, а также заключение соглашений касательно вышеуказанного.

Компания Kazkommerts Finance II B.V. является товариществом с ограниченной ответственностью (B.V.) и осуществляет свою деятельность в соответствии с законодательством Королевства Нидерландов с 13 февраля 2001 г. Основной деятельностью компании является привлечение финансовых ресурсов для Банка на зарубежных рынках капитала. Компания имеет лицензию №24317181 от 13 февраля 2001 г., выданную Торговой Палатой Нидерландов, на осуществление отдельных видов банковских операций и иную деятельность.

Компания Kazkommerts Capital II B.V. является товариществом с ограниченной ответственностью (B.V.) и осуществляет свою деятельность в соответствии с законодательством Королевства Нидерландов с 11 апреля 2000 г. Основной деятельностью компании является привлечение финансовых ресурсов на зарубежных рынках капитала. Компания имеет лицензию №24305284 от 11 апреля 2000 г., выданную Торговой Палатой Нидерландов на осуществление операций.

АО ООИУПА «Grantum Asset Management» («Грантум КУПА») является акционерным обществом и осуществляет свою деятельность в соответствии с законодательством Республики Казахстан с 1998 г. Основной деятельностью компании является инвестиционное управление пенсионными активами. Компания имеет лицензию на занятие деятельностью по инвестиционному управлению пенсионными активами №0411200249 от 26 июня 2006 г., выданную АФН, лицензию на занятие деятельностью по управлению инвестиционным портфелем №0403200454 от 26 июня 2006 г., выданную АФН, лицензию на занятие брокерской и дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг без права ведения счетов клиентов №0402200299 от 26 июня 2006 г., выданную АФН.

Компания ТОО "Казкоммерц РФЦА" является товариществом с ограниченной ответственностью и осуществляет свою деятельность в соответствии с законодательством Республики Казахстан с 11 января 2007 г. Основной деятельностью компании являются операции с ценными бумагами, включая брокерские и дилерские операции, на торговой площадке Регионального финансового центра Алматы. Компания имеет лицензию № 0401201454 от 2 марта 2007 г. на занятие брокерско-дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя, выданную АФН. 28 января 2009 г. Совет директоров принял решение о добровольной ликвидации дочерней компании - ТОО "Казкоммерц РФЦА", как указано в примечании 34.

АО «Казкоммерц Life» является акционерным обществом, осуществляет свою деятельность в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Основной деятельностью компании является страхование жизни. Компания имеет лицензию на право осуществления страховой (перестраховочной) деятельности по отрасли «Страхование жизни», номер лицензии № 42-2/1 от 14 апреля 2008 г., выданную АФН.

29 мая 2007 г. Совет Директоров Банка принял решение организовать дочерний банк ЗАО «Казкоммерцбанк Таджикистан». Банк получил разрешение АФН №93 от 6 сентября 2007 г. на создание дочернего банка в Таджикистане. 22 ноября 2007 г. и 25 декабря 2007 г. Банк произвел взнос в уставный капитал ЗАО «Казкоммерцбанк Таджикистан» на сумму 604 млн. тенге и 602 млн. тенге, соответственно. Банк имеет лицензию на осуществление банковских операций в национальной валюте и в иностранной валюте №33/1 от 24 января 2008 г., выданные Национальным Банком Таджикистана.

АО «Казкоммерцбанк Кыргызстан» является акционерным банком и осуществляет свою деятельность в Кыргызской Республике с 1991 г. Деятельность банка регулируется Национальным банком Кыргызской Республики в соответствии с лицензией №010 от 15 апреля 2005 г. на осуществление банковских операций в национальной валюте и №010/1 от 15 апреля 2005 г. на осуществление банковских операций в иностранной валюте. Основная деятельность банка заключается в коммерческой банковской деятельности, принятии вкладов физических лиц, переводе платежей, выдаче займов, осуществлении операций с иностранной валютой, производными инструментами, предоставлении займов и гарантий.

АО НФ «Грантум» является акционерным обществом и осуществляет свою деятельность с 1998 г. в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Основной деятельностью компании является привлечение пенсионных взносов вкладчиков и осуществление пенсионных выплат получателям в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Компания осуществляет свою деятельность на основании государственной лицензии на занятие деятельностью по привлечению пенсионных взносов и осуществлению пенсионных выплат №0000019 от 20 апреля 2006 г., выданной АФН.

АО Страховая Компания «Казкоммерц-Полис» является акционерным обществом и осуществляет свою деятельность в соответствии с законодательством Республики Казахстан с 1996 г. Основной деятельностью компании являются страхование имущества, грузов, автокаско, страхование автогражданской ответственности, страхование прочей гражданской ответственности и перестрахование. Компания имеет лицензии на оказание услуг по добровольному страхованию №13-8/1 ДОС от 1 июля 2005 г. и на оказание услуг по обязательному страхованию №13-8/1 ОС от 1 июля 2005 г., выданные Национальным Банком Республики Казахстан.

ООО Коммерческий Банк «Москоммерцбанк» является обществом с ограниченной ответственностью и осуществляет свою деятельность в соответствии с законодательством Российской Федерации с 2001 г. Деятельность банка регулируется Центральным Банком Российской Федерации в соответствии с лицензией на осуществление банковских операций №3365 от 20 сентября 2002 г., лицензией на осуществление банковских операций с физическими лицами №3365 от 16 июня 2005 г. Лицензия Федеральной комиссии по ценным бумагам на осуществление брокерской деятельности № 177-11190-100000 от 18 апреля 2008 г., лицензия на осуществление депозитарной деятельности № 177-11200-000100 от 18 апреля 2008 г., лицензия на осуществление дилерской деятельности № 177-11192-010000 от 18 апреля 2008 г., лицензия на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 177-11196-001000 от 18 апреля 2008 г., лицензия биржевого посредника, совершающего товарные фьючерсные и опционные сделки в биржевой торговле № 1283 от 4 декабря 2008 г.

Банк предоставляет широкий спектр банковских продуктов и услуг для частных, корпоративных клиентов и финансовых институтов. Приоритетными направлениями его деятельности являются розничный бизнес и кредитование предприятий малого и среднего бизнеса, корпоративный сектор. На дату приобретения оценка справедливой стоимости чистых активов ООО Коммерческого Банка «Москоммерцбанк» была приближена к их балансовой стоимости.

ООО «Инвестиционная группа «Ист Коммерц» является обществом с ограниченной ответственностью, и является участником рынка ценных бумаг. Основной деятельностью ООО «Инвестиционная группа «Ист Коммерц» является брокерская, дилерская и депозитарная деятельность. Компания имеет лицензию на осуществление депозитарной деятельности №177-08298-000100 от 08 февраля 2005 г., лицензию на осуществление брокерской деятельности №177-08289-100000 от 08 февраля 2005 г., лицензию на осуществление дилерской деятельности №177-08292-010000 от 08 февраля 2005 г. и лицензию на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами №177-08295-001000 от 08 февраля 2005 г. На дату приобретения оценка справедливой стоимости чистых активов ООО «Инвестиционная группа «Ист Коммерц» была приближена к их балансовой стоимости.

Приобретения

22 апреля 2008 г. Банк приобрел 290,000 штук простых акций АО «Компания по страхованию жизни «Казкоммерц-Life», сумма сделки составила 290 млн. тенге. Доля Банка в капитале АО «Компания по страхованию жизни «Казкоммерц-Life» не изменилась.

28 апреля 2008 г. Банк приобрел у Европейского Банка Реконструкции и Развития («ЕБРР») оставшуюся долю акций АО «Страховая Компания «Казкоммерц-Полис» в размере 35% равную 53,486 простых акций, сумма сделки составила 1,630 млн. тенге. После приобретения доля Банка в капитале АО «Страховая Компания «Казкоммерц-Полис» составила 100%.

Оценка справедливой стоимости приобретенных активов независимым оценщиком не была необходима, так как текущая стоимость большинства приобретенных активов и обязательств была доступна и легко определима. Текущая стоимость чистых приобретенных активов и превышение доли Банка в стоимости чистых приобретенных активов АО Страховая Компания «Казкоммерц-Полис» над уплаченной суммой представлена следующим образом:

	Балансовая стоимость на 28 апреля 2008 г. (млн. тенге) (не аудировано)	Справедливая стоимость на 28 апреля 2008 г. (млн. тенге) (не аудировано)
Активы		
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках	12	12
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,495	1,495
Ссуды и средства, предоставленные банкам	3,487	3,487
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1,362	1,362
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	1,084	1,084
Основные средства и нематериальные активы	171	171
Прочие активы	<u>2,387</u>	<u>2,387</u>
	<u>9,998</u>	<u>9,998</u>
Обязательства		
Прочие обязательства	<u>4,755</u>	<u>4,755</u>
	<u>4,755</u>	<u>4,755</u>
Чистые активы	5,243	5,243
Доля меньшинства		-
Чистые приобретенные активы, 35%		1,835
Возмещение при приобретении		<u>(1,581)</u>
Превышение доли Банка в стоимости чистых приобретенных активов АО Страховая Компания «Казкоммерц-Полис» над уплаченной суммой		<u>254</u>
Возмещение при приобретении состоит из следующего:		
Элиминация межгрупповых остатков АО Страховая Компания «Казкоммерц-Полис» при приобретении		49
Отток денежных средств, при приобретении:		
Всего уплачено деньгами		(1,630)
Приобретенные денежные средства, 35%		<u>4</u>
Итого		<u><u>(1,626)</u></u>

Отрицательная деловая репутация возникла в связи с изменениями в стоимости чистых активов с даты определения цены до даты фактической покупки, в связи с тем, что цена по приобретению АО «Страховая Компания «Казкоммерц-Полис» была определена на 31 декабря 2007 г., в то время как фактическая покупка произошла 28 апреля 2008 г. и была отражена по статье прочие доходы.

Доход и прибыль АО «Страховая Компания «Казкоммерц-Полис» с начала периода до даты приобретения были учтены в доле меньшинства. До даты приобретения Группа консолидировала АО «Страховая Компания «Казкоммерц-Полис» поскольку она имела контрольный пакет акций в уставном капитале Компании.

19 мая 2008 г. Банк приобрел в рамках реализации права преимущественной покупки 480,071 простых акций АО НФ «Грантум», сумма сделки составила 480 млн. тенге. Доля Банка в капитале АО НФ «Грантум» не изменилась, и составляет 80.01% от общего количества размещенных акций.

27 мая 2008 г. Банк приобрел оставшуюся долю в уставном капитале ООО Коммерческий Банк «Москоммерцбанк» (далее «МКБ») в размере 47.89%, сумма сделки составила 5,484 млн. тенге. После приобретения доля Банка в уставном капитале МКБ составила 100%.

Оценка справедливой стоимости приобретенных активов независимым оценщиком не была необходима, так как текущая стоимость большинства приобретенных активов и обязательств была доступна и легко определима. Справедливая стоимость чистых приобретенных активов МКБ и превышение доли Банка в стоимости чистых приобретенных активов над уплаченной суммой представлена следующим образом:

	Балансовая стоимость на 27 мая 2008 г. (млн. тенге) (не аудировано)	Справедливая стоимость на 27 мая 2008 г. (млн. тенге) (не аудировано)
Активы		
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках	8,731	8,731
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7,071	7,071
Ссуды и средства, предоставленные банкам	14,947	14,947
Ссуды, предоставленные клиентам	185,354	185,354
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	13,371	13,371
Основные средства и нематериальные активы	2,533	2,533
Прочие активы	1,687	1,687
	<u>233,694</u>	<u>233,694</u>
Обязательства		
Ссуды и средства банков	71,433	71,433
Средства клиентов	34,371	34,371
Выпущенные долговые ценные бумаги	86,192	86,192
Субординированный долг	16	16
Производные финансовые инструменты	1,082	1,082
Прочие обязательства	1,037	1,037
	<u>194,131</u>	<u>194,131</u>
Чистые активы	39,563	39,563
Доля меньшинства		-
Чистые приобретенные активы, 47.89%		18,946
Возмещение при приобретении		<u>(16,063)</u>
Превышение доли Банка в стоимости чистых приобретенных активов ООО КБ «Москоммерцбанк» над уплаченной суммой		<u>2,883</u>
Возмещение при приобретении состоит из следующего:		
Элиминация межгрупповых остатков ООО КБ «Москоммерцбанк» при приобретении		(10,579)
Отток денежных средств при приобретении:		
Всего уплачено деньгами		(5,484)
Приобретенные денежные средства, 47.89%		<u>4,181</u>
Итого		<u><u>(1,303)</u></u>

Превышение доли Банка в справедливой стоимости чистых приобретенных активов списано через статью «Прочие доходы» в консолидированном отчете о прибылях и убытках на дату приобретения.

Отрицательная деловая репутация, сложившаяся в результате приобретения 47.89% долей в МКБ, определялась тем что, доли в МКБ рассматривались предыдущими акционерами в качестве финансовой, а не стратегической инвестиции. Таким образом, только Банк нес полную ответственность за развитие МКБ, включая развитие внутренних бизнес процессов и продвижение узнаваемости торговой марки. Кроме того, предыдущие акционеры не намеревались производить дополнительные вливания в капитал МКБ в свете ухудшающихся рыночных условий. В результате Банк приобрел оставшиеся 47.89% выпущенных акций в уставном капитале МКБ по цене, превышающей сумму первоначальных инвестиций предыдущих акционеров, однако ниже текущей справедливой стоимости.

8 августа 2008 г. Банк в рамках реализации права преимущественной покупки приобрел 50,000 простых акций АО ООИУПА «Grantum Asset Management». Сумма сделки составила 500 млн. тенге. Доля Банка в уставном капитале не изменилась.

10 сентября 2008 г. Банк внес премию по существующим акциям компании Kazkommerts Capital II B.V. на сумму 132 млн. тенге.

ОАО «Казкоммерцбанк Кыргызстан» увеличил уставный капитал на 20.5% (или 71 млн. тенге) за счет размещения новой эмиссии акций объемом 41,000 штук. 24 октября 2008 г. Банк приобрел акции новой эмиссии в рамках права преимущественной покупки путем выкупа 38,368 акций на сумму 163 млн. тенге. Доля Банка не изменилась и составила 93.58%.

24 декабря 2008 года Банк приобрел 2,568 акций ОАО «Казкоммерцбанк Кыргызстан» на сумму 11 млн. тенге, в результате доля Банка в уставном капитале ОАО «Казкоммерцбанк Кыргызстан» увеличилась с 93.58% до 94.64%.

Акционеры

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. следующие акционеры владели выпущенными простыми акциями Банка:

	31 декабря 2008 г.		31 декабря 2007 г.	
	Количество акций	% прямого владения	Количество акций	% прямого владения
АО «Центрально-Азиатская Инвестиционная Компания»*	184,679,013	32.14	184,679,013	32.13
Европейский Банк Реконструкции и Развития	48,597,741	8.46	48,597,741	8.45
Субханбердин Н.С. (прямое владение)	72,570,672	12.63	72,570,672	12.62
Центральный депозитарий **	268,353,630	46.70	268,227,096	46.66
	262,597,976	45.70	256,589,812	44.63
<i>Из них Bank of New York</i>				
<i>из них АО «Alnair Capital Holding»***</i>	144,625,896	25.17	-	-
Другие акционеры	413,814	0.07	775,299	0.14
Итого	<u>574,614,870</u>	<u>100</u>	<u>574,849,821</u>	<u>100</u>

Количество простых акций рассчитано за вычетом выкупленных акций.

* АО «Центрально-Азиатская Инвестиционная Компания» («ЦАИК») является компанией, через которую Директора и члены Правления владеют акциями Банка. По состоянию на 31 декабря 2008 г. ЦАИК имел во владении 184,679,013 акций Банка (2007 г.: 184,679,013).

По состоянию на 31 декабря 2008 г. Субханбердин Н.С. владел 87.21% (2007 г.: 87.21%), и Жусупова Н.А. имела во владении 12.79 % (2007 г.: 12.79%). По состоянию на 31 декабря 2008 г. Субханбердин Н.С. владел 40.66% (2007 г.: 40.64%) акций Банка через прямое и косвенное владение в результате владения акций ЦАИК и ТОО «Жалын», Жусупова Н.А. косвенно владела 4.11% (2007 г.: 4.11%).

** Центральный Депозитарий является номинальным держателем акций; количество акций, находящихся в номинальном держании Bank of New York, отражает количество акций, обращающихся в виде депозитарных расписок («ГДР»). В связи с характером ГДР, информация о собственниках акций не раскрывается. Если информация о собственниках акций отсутствует, данные акции по законодательству Республики Казахстан не признаются голосующими акциями. Однако собственники ГДР вправе в любое время раскрыть сведения о себе, предоставив сведения в Центральный Депозитарий. С момента раскрытия информации их акции признаются голосующими.

*** АО «Alnair Capital Holding» – казахстанская компания, осуществляющая свою деятельность в соответствии с законодательством Республики Казахстан и принадлежащая частному инвестиционному фонду, учрежденному шейхом Тахнуном бин Заидом аль-Нахаяном, который является членом королевской семьи Эмирата Абу-Даби. Постановлением Правления АФН № 113 от 18 июля 2008 г. АО «Alnair Capital Holding» было выдано согласие на приобретение статуса банковского холдинга Банка, предоставляющее право на владение 25% простых акций Банка. АО «Alnair Capital Holding» владеет акциями Банка через глобальные депозитарные расписки, номинальным держателем которых является The Bank of New York.

9 декабря 2008 г. Банк, АО «Центрально-Азиатская инвестиционная компания» и Правительство Республики Казахстан в лице Министерства финансов Республики Казахстан, НБРК, АФН и Самрук-Казына подписали Меморандум о взаимопонимании («Меморандум»). В соответствии с Меморандумом стороны заявили о намерении использовать все возможности для предоставления дополнительных финансовых ресурсов экономике, а также содействовать стабильности финансовой системы, включая поддержание адекватного уровня ликвидности и качества кредитного портфеля. Общий объем средств, предоставляемых Самрук-Казына Банку в рамках Меморандума, составит не менее 35,952 млн. тенге (или 300 миллионов долларов США, переведенных по курсу на отчетную дату). Размещение акций Банка будет происходить в полном соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан, листинговыми требованиями Казахстанской и Лондонской фондовых бирж с соблюдением права преимущественной покупки акций существующими акционерами и держателями ГДР Банка, а также с соблюдением всех международных соглашений, заключенных Банком. По условиям Меморандума, в рамках приобретения акций банка доля Самрук-Казына не превысит 25% от общего количества размещенных простых акций Банка, а нынешние крупные акционеры Банка (ЦАИК, АО «Alnair Capital Holding», Субханбердин Н.С. и ЕБРР) сохранят контроль над Банком. Самрук-Казына не будет вмешиваться в операционную деятельность Банка.

В связи с отказом от преимущественного права покупки акций банка, основные акционеры (ЦАИК, Альнаир, Субханбердин Н.С.) получили опцион на приобретение принадлежащих Фонду акций в четырехлетний период, начинающийся по истечении одного года с даты подписания документов о реализации.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена Правлением Банка 7 апреля 2009 г.

2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

Основные принципы бухгалтерского учета

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

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

Банк и его дочерние компании (за исключением компаний в России и Таджикистане) составляют финансовую отчетность в соответствии с МСФО. Дочерние компании в России и Таджикистане осуществляют свой бухгалтерский учет по местным стандартам бухгалтерского учета и их финансовая отчетность переводится из отчетности, подготовленной по местным принципам бухгалтерского учета, на отчетность, составленную по МСФО.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основании данных бухгалтерского учета Банка и его дочерних компаний. Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Группы выработки оценок и допущений, влияющих на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств Группы, раскрытие условных активов и обязательств по состоянию на отчетную дату и приводимые в отчетности суммы доходов и расходов за отчетный период. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок. Оценки, расхождение которых с фактическими результатами наиболее вероятны, связаны с формированием резервов под обесценение и определением справедливой стоимости финансовых инструментов.

Функциональная валюта

Статьи, включенные в финансовую отчетность каждой компании, входящей в Группу, отражены в той валюте, которая лучше всего отражает основообразующие операции, события и условия, которые имеют отношение к компании («функциональная валюта»). Отчетной валютой Группы является Казахский тенге.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает отчетность Банка и компаний, контролируемых Банком, составляемую по состоянию на 31 декабря 2008 г. Компания считается контролируемой Банком, если руководство Банка имеет возможность определять финансовую и хозяйственную политику компании в целях получения выгод от ее деятельности.

Результаты приобретения или выбытия дочерних компаний в течение года включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках, начиная с даты приобретения и до фактической даты продажи, соответственно.

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

Все остатки по расчетам и операциям внутри Группы, доходы и расходы исключаются при подготовке консолидированной финансовой отчетности.

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 МСБУ 21 «Влияние изменений валютных курсов» («МСБУ 21») и выполняет следующие процедуры:

- активы и обязательства (как денежные, так и не денежные) 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 дату совершения операции;
- все возникающие курсовые разницы относятся в капитал до момента выбытия инвестиции;
- при выбытии инвестиций в иностранные компании соответствующие курсовые разницы отражаются в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Объединение бизнеса

При приобретении дочерних компаний их активы, обязательства и условные обязательства оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Превышение стоимости покупки над справедливой стоимостью приобретенных идентифицируемых чистых активов отражается в учете как деловая репутация. Превышение справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов над стоимостью покупки (дисконт при приобретении) отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках за период приобретения.

Доля меньшинства первоначально рассчитывается пропорционально доле меньшинства в справедливой стоимости активов, обязательств и условных обязательств. Капитал, относящийся к доле акционеров материнской компании, и чистая прибыль, относящаяся к доле меньшинства, раскрываются отдельно в консолидированном балансе и в консолидированном отчете о прибылях и убытках, соответственно.

Группа учитывает увеличение долевого участия контролируемой компании путем переоценки всех идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств дочерней компании до справедливой стоимости на дату обмена пропорционально сумме, относящейся к увеличению дополнительно приобретенной доли. Деловая репутация признается на сумму превышения стоимости увеличения над долей Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств.

Для объединения предприятий, включающих компании или предприятия под общим контролем, все активы и обязательства дочерней компании учитываются по балансовой стоимости, отраженной в отдельной финансовой отчетности дочерней компании.

В случае, если доля Группы в справедливой стоимости активов, обязательствах и условных обязательствах, превышает сумму затрат по объединению бизнеса, то Группа:

- (а) Переоценивает и пересчитывает свою долю в справедливой стоимости активов и обязательствах и условных обязательствах приобретенной компании и оценку приобретения компании; и
- (б) Признает немедленно в консолидированном отчете о прибылях и убытках любое превышение, полученное после переоценки или пересчета.

При выбытии инвестиции, сумма признанной деловой репутации включается в определение суммы прибыли или убытка от выбытия.

Инвестиции в зависимые компании

Зависимой является компания, на финансовую и операционную деятельность которой Группа может оказывать существенное влияние, но эта компания не является дочерней, не совместной. Значительное влияние это возможность участия в решениях финансовой и операционной политики компании, но не контролировать или совместно контролировать эту компанию.

Результаты деятельности, активы и обязательства зависимых компаний включены в данную консолидированную финансовую отчетность с использованием метода долевого участия.

Инвестиции в зависимые компании учитываются в консолидированном балансе по стоимости приобретения, скорректированной с учетом изменения доли Группы в чистых активах зависимой компании после приобретения с учетом деловой репутации, возникшей при приобретении, за вычетом обесценения вложений. Убытки зависимых компаний в части, превышающей долю Группы в таких зависимых компаниях, не признаются. Резерв по дополнительным убыткам создается и признается обязательством только в той мере, в какой Группа имеет законное или подразумеваемое обязательство или сделала платежи от имени ассоциированной компании. Если ассоциированная компания впоследствии отражает в отчетности прибыль, Группа возобновит признание своей доли в этой прибыли только после того, как ее доля в прибыли будет равна доле в убытках, которая не была признана.

Разница, на которую стоимость приобретения идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств зависимых компаний превышает долю Группы в их справедливой стоимости на дату приобретения, представляет собой деловую репутацию. Деловая репутация включается в стоимость инвестиции и оценивается на обесценение как часть инвестиции. Разница, на которую справедливая стоимость доли Группы в идентифицируемых активах, обязательствах и условных обязательствах зависимой компании превышает стоимость приобретения (т.е. дисконт при приобретении) отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в период приобретения.

Прибыли и убытки, возникающие при операциях дочерних компаний и зависимых компаний, исключаются в размере принадлежащей Группе доле в капитале зависимых компаний. Убытки могут служить сигналом обесценения переданного актива, в случае чего признается соответствующий резерв на обесценение.

Инвестиции в зависимые компании, а также общая финансовая информация о зависимых компаниях по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. и за годы, закончившиеся на эти даты, представлены ниже:

По состоянию на 31 декабря 2008 г. и за год, закончившийся на эту дату:

Наименование зависимой компании	Доля владения	Справедливая стоимость инвестиций в зависимую компанию (млн. тенге)	Всего активы зависимой компании (млн. тенге)	Всего обязательства зависимой компании (млн. тенге)	Выручка зависимой компании (млн. тенге)	Чистый убыток (млн. тенге)
АО НПФ «Улар Умит»	49.35%	1,775	18,263	14,061	5,625	(3,880)
АО ООИУПА «Жетысу»	50.00%	-	1,371	6,971	539	(8,481)

По состоянию на 31 декабря 2008 г. инвестиции в ТОО «Первое кредитное бюро» были списаны за счет провизий.

По состоянию на 31 декабря 2007 г. и за год, закончившийся на эту дату:

Наименование зависимой компании	Доля владения	Справедливая стоимость инвестиций в зависимую компанию (млн. тенге)	Всего активы зависимой компании (млн. тенге)	Всего обязательства зависимой компании (млн. тенге)	Выручка зависимой компании (млн. тенге)	Прибыль (млн. тенге)
АО НПФ «Улар Умит»	49.35%	1,752	3,840	342	5,143	1,805
АО ООИУПА «Жетысу»	50.00%	1,433	2,909	12	1,522	902
ТОО «Первое кредитное бюро»	18.40%	37	227	7	170	77

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. Группа не консолидирует АО ООИУПА «Жетысу», так как Банк не имеет возможности определять финансовую и хозяйственную политику компании в целях получения выгод от ее деятельности.

Как указано в примечании 34, события после отчетной даты, Банк продал свою долю в АО НПФ «Улар Умит» и АО ООИУПА «Жетысу».

Деловая репутация

Деловая репутация, возникающая в результате приобретения дочерней или совместно контролируемой компании, представляет собой превышение цены приобретения над долей Группы в справедливой стоимости активов, пассивов и условных обязательств дочернего, зависимого или совместного предприятия на дату приобретения. Деловая репутация первоначально признается в качестве актива по стоимости приобретения, в дальнейшем по стоимости за минусом убытка от обесценения. Учетная политика в отношении деловой репутации, возникающей при приобретении зависимых компаний, описана в разделе «Инвестиции в зависимые компании» выше.

Группа производит оценку деловой репутации на обесценение ежегодно. Признанный убыток от обесценения деловой репутации не восстанавливается в последующем периоде.

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 учтенные инструменты.

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости. Первоначальная стоимость финансовых активов и обязательств, которые не являются финансовыми активами и обязательствами по справедливой стоимости через прибыль или убыток, 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 счета в национальных (центральных) банках

Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках включают денежные средства в кассе и свободные остатки на корреспондентских и депозитных счетах в Национальном Банке Республики Казахстан, Центральном банке Российской Федерации Национальном банке Кыргызской Республики и Центральном Банке Таджикистана, со сроком погашения до 90 дней.

Для целей определения движения денежных средств, денежные средства и их эквиваленты включают остатки, размещенные в банках стран, входящих в Организацию экономического сотрудничества и развития («ОЭСР»). Сумма обязательных резервов, депонируемых в Центральном банке Российской Федерации, Национальном Банке Республики Казахстан, Национальном банке Кыргызской Республики и Национальном банке Таджикистана не включается в сумму денежных эквивалентов.

Драгоценные металлы

Активы и обязательства, выраженные в драгоценных металлах, отражаются на основе текущих курсов драгоценных металлов, установленных Лондонской биржей металлов, с учетом действующего курса тенге по отношению к доллару США. Изменение курсов драгоценных металлов отражается как чистая прибыль/(убыток) по операциям с драгоценными металлами.

Ссуды и средства, предоставленные банкам

В ходе своей обычной деятельности Группа размещает средства и осуществляет займы в другие банки на разные сроки. Ссуды и средства, предоставленные банкам, учитываются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки и учитываются за минусом провизий на обесценение, если по ним установлены фиксированные сроки погашения. Ссуды и средства, предоставленные банкам, отражаются за вычетом резервов на обесценение.

Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представляют производные инструменты или ценные бумаги, (1) приобретенные, в основном, в целях их реализации в ближайшем будущем, или (2) являются частью портфеля определенных финансовых инструментов, которые управляются совместно, и для которых имеется свидетельство получения фактической краткосрочной прибыли, принимая во внимание (3) которые при первоначальном признании классифицируются Группой в состав финансовых активов и обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовый актив, кроме финансового актива, предназначенного для торговли, может классифицироваться как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании в том случае, если: (1) классификация исключает или существенным образом уменьшает несоответствие оценки или признания, которое в противном случае возникло бы; или (2) управление и оценка эффективности группы финансовых активов или финансовых обязательств, либо и тех, и других одновременно осуществляется на основе справедливой стоимости, согласно утвержденной Группой стратегии управления рисками или инвестиционной стратегии, и информация о группе финансовых активов или обязательств предоставляется на этой основе внутри Группы; или (3) финансовый актив составляет часть основного договора, содержащего один или более встроенный производный инструмент, и МСБУ 39 «Финансовые инструменты – признание и оценка» разрешают классифицировать основной договор (активы или обязательства) как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы и обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются первоначально и впоследствии по справедливой стоимости. Группа использует котированные цены для определения справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости. Корректировка справедливой стоимости финансовых активов/обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках за соответствующий период.

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, драгоценными металлами и ценными бумагами.

Реклассификация финансовых активов

13 октября 2008 г. Комитет по международным стандартам бухгалтерского учета («КМСБУ») выпустил поправку к МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие», которая разрешает реклассификацию непроданных финансовых активов (кроме активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки при первоначальном признании по «опциону справедливой стоимости») из категории активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки в конкретных обстоятельствах. Поправка к МСФО 7 вводит дополнительные требования по раскрытию, поскольку Группа реклассифицировала финансовые активы в соответствии с поправкой к МСБУ 39. Поправка действительна с 13 октября 2008 г. и в связи с исключительными рыночными обстоятельствами в соответствии с поправкой к МСБУ 39 Группа применила реклассификацию ретроспективно с 1 июля 2008 г. Реклассификация может быть выполнена по справедливой стоимости и эта справедливая стоимость становится новой стоимостью приобретения или амортизированной стоимостью. Реклассификации, выполненные до 1 ноября 2008 г. были выполнены с даты 1 июля 2008 г.; последующие классификации вступают в силу с даты выполненной реклассификации. Группа реклассифицировала определенные долевыми и долговыми ценными бумагами из категории торговых инструментов в категорию имеющихся в наличии для продажи. Эффект по балансовым статьям, на отчет о прибылях и убытках и обесценение этих активов раскрываются в примечании 20.

Производные финансовые инструменты

В ходе своей деятельности Группа заключает соглашения по производным финансовым инструментам, включая форвардные контракты, свопы и опционы. Производные финансовые инструменты оцениваются первоначально справедливой стоимости на день заключения соглашения и, впоследствии, переоцениваются к справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Справедливая стоимость определяется на основе котированных рыночных цен или ценовых моделей, которые учитывают текущие рыночные и договорные цены основного инструмента и прочие факторы, включая кредитный риск Группы и контрагента, если применимо. Производные финансовые инструменты признаются как активы в случае положительной переоценки и как обязательства в случае отрицательной переоценки. Производные финансовые инструменты включены в статью финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки в консолидированном бухгалтерском балансе. Чистая прибыль/убыток по операциям с финансовыми активами и обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки включены в консолидированный отчет о прибылях и убытках.

Производные инструменты, встроенные в состав других финансовых инструментов, учитываются отдельно, если их риски и характеристики не имеют тесной связи с рисками и характеристиками основных договоров, а сами основные договоры не переоцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Встроенный производный финансовый инструмент представляет собой компонент гибридного (комбинированного) финансового инструмента, включающего в себя как производный инструмент, так и основной договор, вследствие чего часть денежных потоков по комбинированному инструменту изменяется таким же образом, как и по отдельному производному финансовому инструменту.

Хеджирование

С 1 января 2008 г. Группа применяет политику хеджирования для признания некоторых финансовых инструментов в качестве хеджирования денежных потоков в соответствии с МСБУ 39 «Финансовые инструменты: Признание и оценка».

На момент применения отношения хеджирования, Группа документирует отношение между инструментом хеджирования и хеджируемой статьей, наряду с целями риск менеджмента и способом оценки эффективности, на момент признания и в течение всего периода хеджирования. Кроме того, на момент применения отношения хеджирования и на постоянной основе, Группа вела документацию о том, является ли степень эффективности хеджирования производного финансового инструмента, используемого в операциях хеджирования, высокой в отношении возмещения изменения в денежных потоках хеджируемой статьи. Инструмент хеджирования обычно считается высокоэффективным, если в начале и в процессе его действия Группа может ожидать, и фактические результаты показывают, что изменения в справедливой стоимости и потоках хеджируемых статей эффективно компенсируются посредством изменений в справедливой стоимости инструмента хеджирования, и фактические результаты находятся в пределах от 80% до 125%.

Для целей учета хеджирования денежных потоков, часть прибыли или убытка по инструменту хеджирования, эффективность которого была установлена, относится непосредственно на счет капитала. Неэффективная часть прибыли или убытка по инструменту хеджирования отражается на счете прибыли или убытка и включается в статью «Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами и обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток» консолидированного отчета о прибылях и убытках. Часть, отсроченная в капитале, переносится на счета прибыли или убытка в тот же период, когда хеджируемая статья признается в прибылях или убытках и учитывается в той же статье консолидированного отчета о прибылях и убытках, что и признанная хеджируемая статья. Учет хеджирования прекращается, в тех случаях, когда Группа отменяет отношение хеджирования или когда инструмент хеджирования заканчивается или продается, завершается или осуществляется, или, когда он более не отвечает условиям, необходимым для учета хеджирования. В момент прекращения учета хеджирования (кроме случаев, когда прогнозируемая сделка больше не ожидается), полученные прибыль или убыток по инструменту хеджирования, которые остаются признанными непосредственно на счетах капитала, признаются в прибылях или убытках в момент, когда имеют место потоки денежных средств или, если прогнозируемая сделка служит основанием для признания активов или обязательств, в тот же период, когда актив или обязательство повлияли на счета прибыли или убытка. Если совершение прогнозируемой сделки более не ожидается, полученные прибыль или убыток незамедлительно признаются в прибылях или убытках.

Соглашения РЕПО и обратного РЕПО и операции кредитования

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

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 накопленный процент. Операции по соглашениям

РЕПО отражаются в учете как операции финансирования. Финансовые активы, проданные по соглашениям РЕПО, продолжают отражаться в консолидированной финансовой отчетности, а средства, полученные по таким соглашениям, отражаются в качестве полученного депозита, обеспеченного залогом активов, в составе средств банков и средств 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 и ссуды, предоставленные клиентам.

В тех случаях, когда активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, продаются третьим сторонам, результаты отражаются в учете с включением прибыли или убытка в состав чистой прибыли/(убытка) по соответствующим активам. Доходы и расходы, представляющие собой разницу в цене покупки и продажи активов по операциям РЕПО, отражаются в составе процентных доходов или расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Группа заключает соглашения об обратном приобретении ценных бумаг и соглашения кредитования, обеспеченные ценными бумагами, согласно которым Группа получает или передает обеспечение, что соответствует стандартной рыночной практике. Согласно стандартным условиям в соглашениях об обратном приобретении в Республике Казахстан и прочих странах СНГ, сторона, получившая обеспечение, имеет право продать или перезаложить полученное обеспечение, при сохранении условия возвращения равноценной ценной бумаги на дату исполнения, только в случае, если другая сторона не исполняет своих обязательств по договору кредитования.

По состоянию на 31 декабря 2008 г. справедливая стоимость ценных бумаг, переданных в качестве обеспечения по соглашениям обратного РЕПО, составила 11,095 млн. тенге (2007 г.: 82,147 млн. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2008 г. справедливая стоимость ценных бумаг, полученных в качестве обеспечения по соглашениям РЕПО, составила 23,413 млн. тенге (2007 г.: 21,501 млн. тенге).

Ссуды, предоставленные клиентам

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

Ссуды, предоставленные клиентам, с фиксированными сроками погашения первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости плюс прямые затраты и комиссионные, связанные с предоставлением займов, вмененные в процентную ставку. Ссуды, предоставленные клиентам, отражаются за вычетом резервов на обесценение. В дальнейшем они отражаются по амортизированной стоимости с применением эффективной процентной ставки.

Списание предоставленных ссуд

Ссуды, предоставленные банкам и клиентам, списываются за счет резервов под обесценение, в случае невозможности взыскания. 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. Последующее погашение ранее списанных сумм отражается путем возмещения расходов на обесценение активов в консолидированном отчете о прибылях и убытках за период возмещения.

Резерв под обесценение

Активы, учитываемые по амортизируемой стоимости

Группа признает обесценение по финансовым активам, когда существует объективное свидетельство обесценения финансового актива или группы активов. Обесценение финансовых активов представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных поступлений, включая суммы, ожидаемые к получению по гарантиям и обеспечению, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому инструменту. Такое обесценение не восстанавливается до тех пор пока в последующем периоде величина обесценения не снизится, и такое снижение можно объективно связать с событием, произошедшим после признания обесценения, то ранее признанный убыток от обесценения восстанавливается с корректировкой счета резерва.

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.

Группа учитывает обесценение финансовых активов, не отражаемых по справедливой стоимости при наличии объективных свидетельств обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Обесценение финансовых активов представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных поступлений, включая суммы, которые могут быть получены по гарантиям и обеспечению, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости. Если в последующем периоде величина обесценения снижается, и такое снижение можно объективно связать с событием, произошедшим после признания обесценения, то ранее признанный убыток от обесценения восстанавливается с корректировкой счета резерва.

Для финансовых инструментов, отражающихся по себестоимости, обесценение представляет собой разницу между балансовой стоимостью финансового актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной ставки процента для аналогичного финансового инструмента. Такие убытки от обесценения не восстанавливаются.

Расчет обесценения производится на основании анализа активов, подверженных рискам, и отражает сумму, достаточную, по мнению руководства, для покрытия соответствующих потерь. Резервы создаются в результате индивидуальной оценки активов, подверженных рискам, в отношении финансовых активов, являющихся по отдельности значительными, и на основе индивидуальной или совместной оценки в отношении финансовых активов, не являющихся по отдельности значительными.

Изменение обесценения относится на прибыль с использованием счета резерва (финансовые активы, учитываемые по амортизируемой стоимости) или путем прямого списания (финансовые активы, учитываемые по себестоимости). Отраженные в балансе активы уменьшаются на величину обесценения. Факторы, которые Группа оценивает при определении наличия объективных свидетельств возникновения убытка от обесценения, включают информацию о ликвидности должника или эмитента, их платежеспособности, рисках бизнеса и финансовых рисках, уровнях и тенденциях невыполнения обязательств по аналогичным финансовым активам, национальных и местных экономических тенденциях и условиях, а также справедливой стоимости обеспечения и гарантий. Эти и другие факторы по отдельности или в совокупности представляют в значительной степени объективное свидетельство для признания убытка от обесценения финансового актива или группы финансовых активов.

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

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Прекращение признания финансового актива (или где это уместно части финансового актива или части группы подобных финансовых активов) осуществляется, когда:

- истекли сроки прав на получение потоков денежных средств от актива; или
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива или сохранила права на получение денежных потоков от актива, но приняла обязательство выплатить их полностью без существенной задержки третьей стороне в соответствии с «промежуточным» соглашением; или
- Группа либо (а) передала практически все риски и вознаграждения по активу, либо (б) не передавала и не удерживала практически все риски и вознаграждения по активу, но передала контроль над активом.

Финансовый актив прекращает признаваться, когда он был переведен, и данный перевод отвечает требованиям для прекращения признания. Перевод требует, чтобы либо Группа: (а) передала контрактные права на получение денежных потоков по активу; либо (б) сохранила право на денежные потоки по активу, но приняла контрактное обязательство по выплате данных денежных потоков третьей стороне. После перевода Группа проводит переоценку степени, в которой она сохранила риски и выгоды от владения переведенным активом. Если в основном все риски и выгоды были сохранены, то актив остается в консолидированном бухгалтерском балансе. Если в основном все риски и выгоды были переданы, то признание по активу прекращается. Если впоследствии все риски и выгоды не сохраняются и не передаются, Группа оценивает, сохранила ли она контроль над активом. Если она не сохранила контроль, то признание по активу прекращается. Если Группа сохраняет контроль над активом, то она продолжает признавать актив в рамках ее участия.

Финансовые обязательства

Прекращение признания финансового обязательства осуществляется тогда, когда обязательство исполнено, аннулировано или срок его действия истек.

Когда финансовое обязательство заменено другим обязательством того же займодателя на значительно отличающихся условиях или условия существующего обязательства существенно изменены, такой обмен или изменение рассматриваются как прекращение признания первоначального обязательства и признание нового обязательства, а разница в

соответствующей текущей стоимости признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Финансовый лизинг

По условиям лизинга все риски и выгоды, связанные с владением активом, переходят лизингополучателю, при этом право собственности на объект лизинга может как перейти лизингополучателю, так и остаться у лизингодателя. Классификация лизинга как финансового или операционного производится в соответствии с содержанием операции, а не от формы контракта. Лизинг классифицируется как финансовый, если:

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

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

Инвестиции, удерживаемые до погашения

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

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. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, первоначально признаются по справедливой стоимости. В последующем бумаги оцениваются по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки непосредственно на счет капитала, за исключением резерва под обесценение, доходы или убытка от переоценки, начисленного купонного дохода с использованием эффективной ставки процента, которые признаются непосредственно в консолидированном отчете о прибылях и убытках. При реализации, нереализованные доходы и расходы, ранее признанные в капитале переносятся в консолидированный отчет о прибылях и убытках. Группа использует котированные рыночные цены для определения справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи Группы. В случае, если рынок является не активным, Группа определяет справедливую стоимость с использованием методов оценки. Техника расчетов включает стоимость по сделкам между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку сторонами, указание на справедливую стоимость другого аналогичного инструмента, анализ дисконтированных денежных потоков и модели определения цены опционов. Если существует общая, используемая методика оценки другими рыночными участниками для оценки инструмента и эта методика зарекомендовала себя как предоставляющая надежные цены по рыночным сделкам, Группа использует данную методику.

Дивиденды полученные отражаются в составе дивидендов полученных в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Основные средства и нематериальные активы

Основные средства, за исключением зданий и иной недвижимости, и нематериальные активы отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации. Здания и иная недвижимость учитываются по рыночной стоимости. Амортизация объектов незавершенного строительства и не введенных в эксплуатацию объектов начисляется с момента ввода указанных объектов в эксплуатацию.

Износ основных средств и амортизация нематериальных активов начисляется с целью списания активов в течение срока их полезного использования. Амортизация производится на основе прямолинейного метода с использованием следующих установленных ежегодных норм:

Здания и иная недвижимость	1-10%
Мебель и оборудование	4-50%
Нематериальные активы	15-50%

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

На каждую отчетную дату Группа оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств и нематериальных активов их восстановительную стоимость. В случае превышения балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов над их восстановительной стоимостью Группа уменьшает балансовую стоимость основных средств до их восстановительной стоимости. Обесценение основных средств признается в соответствующем отчетном периоде и включается в состав операционных расходов. 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, используемые 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 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 подвергнутой переоценке собственности,

соответствующий положительный результат переоценки, учтенный в составе фонда переоценки активов, переносится на счет нераспределенной прибыли.

Рыночная стоимость имущества оценивается, используя четыре метода:

- Метод сравнимых продаж, который включает анализ цен рыночных продаж по аналогичной недвижимости;
- Доходный метод, который предполагает прямую связь между полученным доходом от недвижимости и ее рыночной стоимостью;
- Затратный метод, который предполагает, что стоимость недвижимости равна ее возмещаемой стоимости, за вычетом любого износа;
- Определение стоимости методом рыночной информации, который предполагает использование публикуемых объявлений о купле-продаже недвижимости, а также интернет сайты о коммерческой недвижимости.

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 во время 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 консолидированной 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.

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 консолидированном 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, где 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.

Ссуды и средства банков, средства клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги, прочие привлеченные средства и субординированный заем

Средства банков и клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги, прочие привлеченные средства и субординированный заем первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости за минусом операционных издержек. 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.

Прочие резервы

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

Финансовые гарантии и аккредитивы предоставленные

Финансовые гарантии и аккредитивы, предоставленные Группой, обеспечивает оговоренные выплаты в возмещение убытков, понесенных держателем из-за того, что конкретный дебитор не производит своевременные платежи по изначальным или измененным условиям долгового инструмента. Такие финансовые гарантии и аккредитивы, предоставленные, первоначально признаются по справедливой стоимости. В последствии, они признаются по наибольшему значению из (а) суммы, признаваемые в соответствии с МСБУ 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы»; и (б) первоначально признанной суммы за вычетом, если это необходимо, суммы накопленной амортизации по премии, полученной от финансовых гарантии и аккредитивы, предоставленные.

Условные обязательства

Условные обязательства не признаются в консолидированном бухгалтерском балансе, но раскрываются, кроме случаев, когда возможность какого-либо выбытия ресурсов для погашения является маловероятным. Условные активы не признаются в консолидированном бухгалтерском балансе, но раскрываются, когда вероятным является поступление экономических выгод.

Уставный капитал и эмиссионный доход

Уставный капитал, отражается по первоначальной стоимости. 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, непосредственно связанные с выпуском новых акций (кроме случаев объединения), отражаются как уменьшение капитала за вычетом всех применимых налогов на прибыль.

Дивиденды по простым 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», и информация о них раскрывается соответствующим образом.

Привилегированные акции

Привилегированные акции, по которым установлены дивиденды, рассматриваются как комбинированные финансовые инструменты в соответствии с характером контрактного соглашения, соответственно компоненты обязательства и капитала представлены отдельно в консолидированном бухгалтерском балансе. При первоначальном признании компоненту капитала присваивается остаточная стоимость после вычета из первоначальной балансовой стоимости инструмента справедливой стоимости компонента обязательства. Справедливая стоимость компонента обязательства при первоначальном признании оценивается дисконтированием ожидаемого будущего движения денежных средств по рыночной ставке по аналогичному долговому инструменту. Впоследствии компонент обязательства оценивается в соответствии с теми же принципами, что и субординированный заем, а компонент капитала оценивается в соответствии с теми же принципами, что и для уставного капитала.

Пенсионные и прочие обязательства

В соответствии с требованиями законодательства стран, в которых осуществляют свою деятельность Банк и его дочерние компании, Группа удерживает суммы пенсионных взносов из заработной платы сотрудников и перечисляет их в пенсионные фонды. Существующие системы пенсионного обеспечения предусматривают расчет текущих взносов работодателя как процент от текущих общих выплат работникам. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При увольнении на пенсию все пенсионные выплаты производятся пенсионными фондами, выбранными сотрудниками. Группа не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в пенсионной системе, установленной законодательством стран, в которых Группа осуществляет свою деятельность. 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 или 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. При этом дисконтирование производится на период предполагаемого срока жизни финансового инструмента или, если это применимо, на более короткий период.

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

Проценты, полученные по инвестициям в ценные бумаги, классифицируются как процентные доходы. Прочий доход признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках при завершении соответствующей операции. Проценты, полученные по активам, оцениваемым по справедливой стоимости, классифицируются как процентный доход.

Признание комиссионных доходов и расходов

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

Доходы и расходы по страховой деятельности

Доход от страховой деятельности включает в себя чистые премии по страхованию и комиссии, удержанные перестраховщиками, за вычетом чистого изменения в резервах по незаработанным премиям, резервах на возможные потери от страхования и расходов по корректировке резервов, и стоимости приобретения страхового полиса.

Чистые страховые премии представляют собой брутто премии за вычетом премий, удержанных перестраховщиками. При заключении контракта премии учитываются в сумме, указанной в полисе, и относятся на доходы на пропорциональной основе в течение периода действия договора по страхованию. Резервы по незаработанным премиям представляет собой часть премий относящихся к не истекшему сроку договора по страхованию и включается в прочие активы в прилагаемом консолидированном бухгалтерском балансе.

Убытки и расходы по корректировке резервов учитываются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по мере возникновения.

Комиссии, полученные по контрактам с перестраховщиками, учитываются в консолидированном отчете о прибылях и убытках с момента подписания и вступления в силу договора перестрахования.

Стоимость приобретения страхового полиса состоит из комиссий, уплаченных страховым агентам и брокерам, которые варьируются и напрямую связаны с открытием нового бизнеса, является отсроченной и отражается в прочих активах в прилагаемом консолидированном бухгалтерском балансе, и амортизируется в течение всего периода, в котором соответствующие премии были заработаны. А также просматривается на обесценение в случаях, когда балансовая стоимость не подлежит восстановлению. В случае, если балансовая стоимость актива превышает ее возмещаемую стоимость, то актив немедленно списывается. Прочие расходы признаются как расходы, когда они были понесены.

Резервы на убытки от страховой деятельности и расходы по корректировке резервов

Резервы на убытки от страховой деятельности отражаются в резервах в прилагаемом консолидированном бухгалтерском балансе и основаны на расчетной сумме претензий к оплате, заявленных до даты баланса, и на произошедших, но незаявленных претензиях, относящихся к отчетному периоду.

Вследствие отсутствия данной практики ранее, резерв произошедших, но не заявленных убытков (далее «РПНУ») определяется на основе текущей инструкции, подготовленной АФН.

Согласно данной инструкции, РПНУ приравнивается к ожидаемому коэффициенту убыточности по каждому виду деятельности, умноженной на заработанную страховую премию за вычетом фактически отраженных убытков.

Методы для определения данных оценок и создания соответствующих резервов регулярно пересматриваются и совершенствуются. Итоговые корректировки отражаются в доходе текущего периода.

Перестрахование

В ходе осуществления обычной деятельности Группа осуществляет перестрахование страховщика. Такие соглашения о перестраховании обеспечивают большую диверсификацию бизнеса, позволяют руководству осуществлять контроль над потенциальными убытками, возникающими в результате юридических рисков, и предоставляют дополнительную возможность для роста.

Активы перестрахования включают суммы задолженности других компаний, осуществляющих перестрахование, за выплаченные и невыплаченные убытки, и расходы по корректировке убытков, и переданные незаработанные страховые премии. Суммы к получению от перестраховщиков оцениваются так же, как и расходы по выплате страховых возмещений, связанных с полисом перестрахования. Перестрахование в прилагаемом консолидированном бухгалтерском балансе учитывается суммарно, в прочих активах, если только не существует права на зачет.

Контракты по перестрахованию оцениваются для того, чтобы убедиться, что страховой риск определен как разумная возможность существенного убытка, а временной риск определен как разумная возможность существенного колебания сроков движения денежных средств, переданных Группой перестраховщику.

Группа производит оценку активов перестрахования на периодической основе. Актив перестрахования является обесцененным в случае, если существуют объективные свидетельства того, что Группа может не получить все суммы, причитающиеся по условиям договора и такое событие оказывает поддающееся оценке воздействие на суммы, которые cedent получит от перестраховщика.

Обменный курс

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

	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
тенге/1 доллар США	120.79	120.30
тенге/1 евро	170.24	177.17
тенге/1 кыргызский сом	3.06	3.43
тенге/1 российский рубль	4.11	4.92

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.

Фидуциарная деятельность

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

Информация по сегментам

Сегментом является отдельный компонент деятельности Группы по оказанию услуг (операционный сегмент) или оказанию услуг в отдельном экономическом регионе (географический сегмент), подверженный рискам и выгодам, отличным от других сегментов. Информация по сегментам, большая часть выручки которых приходится на третьих лиц, и объем выручки, финансовые результаты или активы которых составляют 10% или более от общих показателей по сегментам отражаются отдельно. Географические сегменты Группы представлены на основе расположения компаний, входящих в Группу. Кроме того, более 90% деятельности Группы осуществляется на территории СНГ.

Сферы значительных суждений руководства и источники неопределенности расчетной оценки

В процессе подготовки консолидированной финансовой отчетности руководство Группы вырабатывает расчетные оценки и суждения, которые могут влиять на суммы активов и обязательств на отчетную дату и суммы доходов и расходов за этот период, признанных в консолидированной финансовой отчетности. Руководство на постоянной основе проводит оценку своих расчетных оценок и суждений. Руководство основывает расчетные оценки и суждения на историческом опыте и на различных факторах, приемлемых в различных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от расчетных оценок в свете различных допущений и условий. Для представления финансового положения Группы, следующие расчетные оценки и суждения считаются важными:

Резерв на обесценение ссуд и дебиторской задолженности

На регулярной основе Группа проводит оценку ссуд и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Провизии на обесценение установлены для признания убытков на обесценение ссудного портфеля и дебиторской задолженности. Группа полагает, что резерв на обесценение ссуд и дебиторской задолженности является ключевым источником неопределенности расчетной оценки, так как (i) резерв на обесценение ссуд и дебиторской задолженности подвержен изменениям из периода в период, поскольку допущения о будущем уровне невыполнения обязательств и об оценке потенциальных убытков, относящихся к обесцененным ссудам и дебиторской задолженности, основаны на недавнем опыте, а также (ii) любое значительное расхождение между предполагаемыми и фактическими убытками потребует начисления дополнительных убытков Группой, которые могут оказать значительное влияние на финансовую отчетность в будущем.

Группа использует суждение руководства для оценки суммы обесценения в случае, когда заемщик испытывает финансовые затруднения и существует лишь ограниченная информация, относящаяся к аналогичным заемщикам. Так же, основываясь на прошлом обслуживании долга, прошлом поведении заемщика, доступных данных, сигнализирующих о неблагоприятном изменении в платежеспособности заемщика, а также национальных и местных экономических условиях, которые коррелируют с уровнем дефолта активов соответствующей группы, Группа производит оценку изменений будущих денежных потоков. Для активов с характеристиками кредитного риска и объективным свидетельством обесценения руководство основывает расчетные оценки на историческом опыте об уровне

дефолта аналогичных активов, находящихся в соответствующей группе. Группа использует расчетные оценки руководства, чтоб откорректировать доступные данные, отразив текущие обстоятельства и особенности для соответствующей группы ссуд и дебиторской задолженности, которые не отражаются в исторических данных.

Резерв на обесценение финансовых активов в консолидированной финансовой отчетности был определен, учитывая существующую экономическую и политическую ситуацию. Группа не может предсказать будущие изменения ситуации в Казахстане и влияние, которое данные изменения могут оказать на достаточность резервов на обесценение финансовых активов в будущих периодах.

Балансовая стоимость резерва на обесценение ссуд, предоставленных клиентам, в консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2008 г. составляет 289,328 млн. тенге (2007 г.: 140,363 млн. тенге).

Оценка финансовых инструментов

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток или имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Основой для оценки справедливой стоимости таких финансовых инструментов служит расчетная цена, по которой данный инструмент мог бы быть обменян в сделке между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку сторонами, за исключением принудительной продажи или продажи при ликвидации. Если актив продается на активном рынке, рыночная цена используется для оценки справедливой стоимости инструмента на конец рабочего дня. В том случае, когда рыночные переменные, используемые для определения цены, не доступны или не могут быть определены на основе доступных рыночных котировок, справедливая стоимость определяется на основе прочих доступных рыночных данных и модели определения цены на основе дисконтированных будущих денежных потоков. В том случае, когда рыночные переменные, используемые для определения цены, не доступны, руководство составляет суждение о наиболее достоверной оценке переменной для определения обоснованной ожидаемой цены, которая определилась бы на рынке. Для применения данного суждения, руководство использует различные инструменты, такие как сравнительные доступные данные, исторические данные и экстраполяцию. Лучшим основанием справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании является цена сделки, если справедливая стоимость этого финансового инструмента очевидна в сравнении с другими имеющимися в наличии текущими рыночными сделками на аналогичные инструменты или основываясь на методике оценки, которая включает в себя компоненты рыночных показателей. Разница между ценой сделки и стоимостью, определенной, используя технику оценки, не признается в консолидированном отчете о прибылях или убытках при первоначальном признании. В последующем прибыли или убытки признаются в пределах фактора, которые участники рынка посчитали бы обоснованными в определении цены.

Группа полагает, что бухгалтерские расчетные оценки, относящиеся к оценке финансового инструмента, рыночная цена которого не доступна, является ключевым источником неопределенности расчетной оценки, так как (i) справедливая стоимость подвержена изменениям из периода в период, поскольку требует от руководства допущения о процентных ставках, волатильности, курсах обмена, кредитного рейтинга контрагента, корректировок допущения и особенностей сделки, а также (ii) эффект признания изменения в методах оценки может быть значительным для активов, признанных в консолидированной финансовой отчетности, а также на суммы прибыли/(убытка).

Группа использует рыночные цены из независимых информационных источников, для всех своих финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости за исключением производных финансовых инструментов, которые оцениваются с применением модели, основанной на рыночных данных.

Группа рассматривает свой кредитный риск и риск на контрагентов, при расчете справедливой стоимости финансовых инструментов, включая производные финансовые инструменты.

Группа принимает меры для уменьшения кредитного риска на третьей стороне путем вступления в неттирующие и залоговые соглашения. Чистый риск (на контрагента за минусом провизий и неттирования встречных сделок, а также денежные залоги и залоги в виде ценных бумаг) оценивается на кредитоспособность контрагента и этот результат используется в справедливой стоимости соответствующих инструментов. Группа обычно производит расчет корректировки кредитного риска по производным инструментам на основе доступных кредитных данных.

Кредитный риск оценивается с использованием динамических моделей, которые рассчитывают вероятность и потенциальный риск дефолта. Главными пунктами использованными в этих моделях в основном служат данные, относящиеся к индивидуальным эмитентам в портфеле и корректировки на них. Главными элементами, использованными в определении затрат на кредит по производным инструментам с кредитным риском являются котируемые кредитные спреды и соотношение между котируемыми кредитными деривативами индивидуальных эмитентов.

Группа также рассматривает свой собственный кредитный риск при определении справедливой стоимости инструментов, включая внебиржевые производные инструменты и финансовые обязательства учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если Группа считает, что участники рынка могут иметь их ввиду при совершении сделок с этими инструментами. Подход по оценке влияния кредитного риска Группы на инструмент выполняется таким же образом как для риска третьих сторон. Влияние кредитного риска Группы рассматривается при расчете справедливой стоимости инструмента, даже когда кредитный риск не является очевидным как по контрактам с производными инструментами ОТС. На 31 декабря 2008 г. и 2007 г., влияние кредитного риска на производные финансовые инструменты было несущественным для Группы.

В случае, если руководство использовало бы иные допущения в отношении процентных ставок, волатильности, курсов обмена, кредитного рейтинга контрагента, то значительные или незначительные изменения в оценке производных финансовых инструментов, по которым отсутствуют рыночные цены возможно повлияли бы на отчетную чистую прибыль Группы.

Нижеследующая таблица указывает стоимость финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости по методологии оценки по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг.:

Статья баланса		Котируемые цены на активных рынках	Внутренние модели, основанные на рыночных ценах	31 декабря 2008 г. Итого
Активы:				
Торговые финансовые активы	Долговые ценные бумаги	32,537	-	32,537
	Долевые ценные бумаги	1,276	-	1,276
Производные финансовые инструменты	Валютные контракты	-	24,317	24,317
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	Долговые ценные бумаги	11,755	-	11,755
	Долевые ценные бумаги	-	3,301	3,301
Обязательства:				
Производные финансовые инструменты	Валютные контракты	-	54,339	54,339

Статья баланса		Котируемые цены на активных рынках	Внутренние модели, основанные на рыночных ценах	31 декабря 2007 г. Итого
Активы:				
Торговые финансовые активы	Долговые ценные бумаги	130,271	-	130,271
	Долевые ценные бумаги	15,647	-	15,647
Производные финансовые инструменты	Валютные контракты	-	42,835	42,835
	Контракты на покупку/продажу ценных бумаг	-	23	23
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	Долговые ценные бумаги	3,0	-	3,0
	Долевые ценные бумаги	-	2	2
Обязательства:				
Производные финансовые инструменты	Валютные контракты	-	7,684	7,684
	Контракты на покупку/продажу ценных бумаг	-	46	46

Деловая репутация

Деловая репутация – это превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью чистых активов. Определение справедливой стоимости и обязательств приобретенных компаний требует оценки руководства; например, финансовые активы и обязательства, по которым нет рыночных котировок, и нефинансовые активы, оценочная стоимость которых отражает оценку рыночных условий. Разница в справедливой стоимости приводит к изменениям в деловой репутации и результатах приобретенной компании после приобретения. Деловая репутация не амортизируется, но ежегодно или более часто тестируется на предмет обесценения, если события или изменения в обстоятельствах указывают на то, что она может обесцениться.

Для целей тестирования на предмет обесценения деловая репутация, приобретенная в результате объединения компаний, распределяется на каждую из генерирующих единиц Группы или групп генерирующих единиц, которые получают выгоду от объединения. Тестирование деловой репутации на предмет обесценения включает сравнение балансовой стоимости генерирующей единицы или группы генерирующих единиц с ее возмещаемой стоимостью. Возмещаемая стоимость является наибольшим значением из справедливой стоимости единицы или ее потребительской стоимости. Потребительская стоимость представляет собой текущую стоимость ожидаемого будущего движения денежных средств от генерирующей единицы или группы генерирующих единиц. Справедливая стоимость – это сумма, которая может быть получена от продажи генерирующей единицы в рамках коммерческой операции между осведомленными сторонами, желающими совершить сделку.

Тестирование на предмет обесценения по определению включает ряд вопросов, требующих вынесения субъективного суждения: подготовка прогнозов движения денежных средств за периоды, которые выходят за пределы обычных требований управленческой отчетности; оценка коэффициента дисконтирования, подходящей для данного направления деятельности; оценка справедливой стоимости генерирующих единиц; и оценка отделяемых активов каждого направления деятельности, деловая репутация которого подвергается проверке.

Балансовая стоимость деловой репутации составляет на 31 декабря 2008 г. 2,405 млн. тенге (2007 г. 2,405 млн. тенге).

Применение новых стандартов

В текущем году Группа применила все новые и измененные стандарты и интерпретации, утвержденные Комитетом по Международным стандартам бухгалтерской отчетности («КМСБУ») и Интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям

международных стандартов финансовой отчетности («КИМСФО»), относящиеся к его операциям и вступающие в силу при составлении отчетности за период, начавшийся с 1 января 2008 г.

13 октября 2008 г. Комитет по международным стандартам бухгалтерского учета («КМСБУ») выпустил поправку к МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие», которая разрешает реклассификацию производных финансовых активов (кроме активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки при первоначальном признании по «опциону справедливой стоимости») из категории активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки в конкретных обстоятельствах. Поправка к МСФО 7 вводит дополнительные требования по раскрытию, поскольку Группа реклассифицировала финансовые активы в соответствии с поправкой к МСБУ 39. Поправка действительна с 13 октября 2008 г. и в связи с исключительными рыночными обстоятельствами в соответствии с поправкой Группа применила реклассификацию ретроспективно с 1 июля 2008 г. Группа применила изменения стандартов по состоянию на 1 июля 2008 г., эффект от реклассификации раскрыт в примечании 20.

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

Выпущенные, но не принятые стандарты и интерпретации

Группа не применила следующие МСФО и Интерпретации, выпущенные КИМСФО, которые были выпущены, однако еще не вступили в силу:

- МСФО 8 «Операционные сегменты» - 30 ноября 2006 года КМСБУ выпустил МСФО 8, который требует от компаний проводить сегментный анализ на основе информации, используемой руководством. МСФО 8 действителен для периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или после этой даты. Группа оценивает влияние МСФО 8 на консолидированную финансовую отчетность.
- Поправка к Международному Стандарту Бухгалтерского Учета («МСБУ») 1 «Представление финансовой отчетности» - «Раскрытие информации в отношении капитала» - 6 сентября 2007 г. КМСБУ выпустил поправку к МСБУ 1, которая требует представления изменений в капитале другими лицами. Также эта поправка изменяет заголовки в начальной финансовой отчетности так, как они будут показаны в МСФО, но не требует их изменения в финансовой отчетности дочерних предприятий и ассоциированных компаний. Группа не ожидает, что принятие поправки к МСБУ 1 окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность. Поправка к МСБУ 1 действительна для периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или после этой даты.
- МСФО 3 «Объединение компаний» – КМСБУ издал МСФО 3 и пересмотренную версию МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», следующая за завершением в январе 2008 г. проекта по приобретению и выбытию дочерних предприятий. Она действительна для периодов, начинающихся 1 июля 2009 г. или после этой даты, но могут быть совместно приняты для учетных периодов начинающихся 1 января 2007 г. или после этой даты. Группа в настоящее время оценивает его влияние на консолидированную финансовую отчетность.

- Поправки к МСБУ 32 «Финансовые инструменты: Раскрытие и представление информации» - в феврале 2008 г. КМСБУ выпустил поправку к МСБУ 32 названную «Финансовые инструменты с правом досрочного погашения и обязательства, возникающие при ликвидации». Поправки выдвигают требования для учета финансовых инструментов с правом досрочного погашения и обязательств, возникающих только при ликвидации в капитале, при соблюдении определенных требований. Они действительны для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или после этой даты, при возможности раннего применения. Группа не ожидает, что принятие поправок к МСБУ 32 и МСБУ 1 окажет существенное влияние на её прибыли или убытки или финансовое положение.
- В мае 2008 г., КМСБУ выпустил поправки к МСФО 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» и к МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», которые вносят изменение в учет стоимости инвестиций в дочернюю, совместно контролируемую или ассоциированную компанию. Эти поправки не влияют на консолидированную финансовую отчетность Группы, но могут повлиять в будущем на учет и презентацию дивидендов, полученных от подобных компаний.
- В июле 2008 г. КИМСФО выпустил интерпретацию КИМСФО 15 «Соглашения по строительству объектов недвижимости». Данная интерпретация разъясняет учет в отношении прибылей, возникающих от строительства. Данная интерпретация действительна для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2009 г. Группа не ожидает, что принятие данной интерпретации окажет существенное влияние на консолидированную отчетность Группы.
- КИМСФО 17 «Распределение неденежных активов среди владельцев» и МСФО 5 «Нетекущие активы, удерживаемые для продажи и останавливаемая деятельность» - в декабре 2008 г. КИМСФО выпустил интерпретацию КИМСФО 17. КМСБУ выпустил последующие поправки к МСБУ 5. Интерпретация требует отражения распределения неденежных активов по справедливой стоимости с признанием любого дохода или убытка в отчете о прибылях и убытках. Поправка к МСБУ 5 расширяет определения выбывающих групп и останавливаемой деятельности. Интерпретация действительна для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2009 г., и должна быть принята в одно время с МСФО 3 (пересмотренной в 2008 г.). Группа не ожидает, что принятие данных интерпретаций и поправок окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- В январе 2009 г. КИМСФО выпустил интерпретацию КИМСФО 18 «Поступление активов от клиентов». Данная интерпретация описывает требования к поставщикам в отношении учета получаемых активов по справедливой стоимости, которые требуют оценки их справедливой стоимости. Интерпретация действительна для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2009 г. Группа не ожидает, что принятие данных интерпретаций и поправок окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- МСБУ 39 «Финансовые инструменты: Признание и оценка» и КИМСФО 9 «Переоценка встроенных производных финансовых инструментов» - 5 марта 2009 г., КМСБУ выпустил поправку к МСБУ 39, действительную для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2009 г. Группа применит данную поправку для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2009 г. Группа не ожидает, что принятие данных интерпретаций и поправок окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- 5 марта 2009 г. КМСБУ выпустил поправку к МСФО 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие» названные «Улучшение раскрытия финансовых инструментов». Поправка представляет трехуровневую иерархию для раскрытия оценки справедливой стоимости

и требует дополнительных раскрытий в отношении относительной надежности оценки справедливой стоимости. Группа применит данную поправку для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2009 г. Группа в настоящее время оценивает его влияние на консолидированную финансовую отчетность.

4. РЕКЛАССИФИКАЦИИ

В консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2007 г., были произведены реклассификации для приведения ее в соответствие с формой представления отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 г. Представление текущего периода обеспечивает лучшее представление консолидированного финансового положения Группы.

Данные реклассификации включают реклассификацию чистой прибыли по операциям с финансовыми активами и обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и чистой прибыли по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами, чистой реализованной прибыли от инвестиций, имеющих в наличии для продажи. Данные реклассификации нематериальны по сути и не имеют влияния на финансовый результат Группы.

	Сумма, согласно предыдущему отчету за 31 декабря 2007 г.	Сумма, согласно текущему отчету за 31 декабря 2007 г.	Влияние на статьи финансовой отчетности текущего отчета
	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)
Процентные расходы	(169,528)	(171,762)	(2,234)
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами и обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	21,627	20,642	(985)
Чистый убыток по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами	(18,605)	(15,464)	3,141
Чистая реализованная прибыль от инвестиций, имеющих в наличии для продажи	41	119	78

5. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	Год, закончившийся 31 декабря 2008 г. (млн. тенге)	Год, закончившийся 31 декабря 2007 г. (млн. тенге)
Процентные доходы:		
Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
- процентные доходы по активам, рассмотренным коллективно для целей обесценения	194,926	127,478
- процентные доходы по активам, не подвергавшимся обесценению	161,841	174,270
- процентные доходы по активам, которые были обесценены	18,122	6,145
Процентные доходы по активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5,345	8,380
Процентные доходы по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	543	185
Итого процентные доходы	380,777	316,458
Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости включают:		
Проценты по ссудам, предоставленным клиентам	363,182	297,608
Проценты по средствам в банках	10,554	9,312
Проценты по ценным бумагам, удерживаемым до погашения	121	31
Амортизация дисконта по ссудам	1,032	942
Итого процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости	374,889	307,893
Процентные доходы по активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают:		
Проценты по финансовым активам, предназначенным для торговли	5,345	8,380
Итого процентные доходы по активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5,345	8,380
Процентные доходы по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	543	185
Итого процентные доходы	380,777	316,458
Процентные расходы:		
Процентные расходы по обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	181,265	171,762
Итого процентные расходы	181,265	171,762
Процентные расходы по обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
Проценты по средствам клиентов	72,288	51,542
Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам	67,386	60,903
Проценты по ссудам и средствам банков	27,989	46,023
Проценты по программе секьюритизации	6,250	7,947
Проценты по субординированному займу	4,865	3,208
Дивиденды по привилегированным акциям	598	604
Прочие процентные расходы	1,889	1,535
Итого процентные расходы по обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	181,265	171,762
Чистый процентный доход до формирования резервов на обесценение активов, по которым начисляются проценты	199,512	144,696

6. РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ И ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

Информация о движении резервов на обесценение активов, по которым начисляются проценты представлена следующим образом:

	Ссуды и средства, предоставлен- ные банкам (млн. тенге) (Примечание18)	Ссуды, предоставлен- ные клиентам (млн. тенге) (Примечание19)	Итого (млн. тенге)
31 декабря 2006 г.	857	73,936	74,793
Дополнительные провизии, связанные с покупкой ООО "ИК Ист Капитал"	-	46	46
Формирование резервов	459	69,451	69,910
Списание активов	-	(724)	(724)
Восстановление ранее списанных активов	-	81	81
Курсовая разница	(40)	(2,427)	(2,467)
31 декабря 2007 г.	<u>1,276</u>	<u>140,363</u>	<u>141,639</u>
(Восстановление)/формирование резервов	(977)	151,674	150,697
Списание активов	-	(1,172)	(1,172)
Курсовая разница	-	(1,537)	(1,537)
31 декабря 2008 г.	<u><u>299</u></u>	<u><u>289,328</u></u>	<u><u>289,627</u></u>

Группа создает провизии по обесценению активов для покрытия возможных кредитных убытков, включая те, при которых актив не был определен, или размер убытка не был полностью оценен. Как минимум ежемесячно, провизии против убытков по обесценению активов, по которым начисляются проценты, рассматриваются Председателем Правления, Директором Департамента риск-менеджмента, Управляющим директором по финансовым вопросам и Главным бухгалтером. Как минимум ежеквартально, провизии по обесценению и качество кредитов рассматриваются Советом директоров. Размер провизий оценивается относительно кредитного портфеля и текущих экономических условий. При определении размера провизий используются индивидуальный и портфельный подходы. По мнению руководства, размер созданных провизий по обесценению по состоянию на 31 декабря 2008 года являлся достаточным для покрытия возможных убытков по портфелю.

Страховые резервы и резервы по гарантиям и прочим внебалансовым обязательствам составляют:

	31 декабря 2008 г. (млн. тенге)	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)
Страховые резервы	4,005	3,422
Резервы по гарантиям и прочим внебалансовым обязательствам	<u>6,271</u>	<u>7,216</u>
	<u><u>10,276</u></u>	<u><u>10,638</u></u>

Информация о движении страховых резервов и резервов на обесценение по прочим операциям представлена следующим образом:

	Страховые резервы	Прочие активы	Итого
	(млн. тенге)	(млн. тенге) (Примечание 25)	(млн. тенге)
31 декабря 2006 г.	2,703	117	2,820
Формирование резервов	889	349	1,238
Списание активов	(170)	(187)	(357)
Восстановление ранее списанных активов	-	44	44
31 декабря 2007 г.	<u>3,422</u>	<u>323</u>	<u>3,745</u>
Формирование резервов	583	2,135	2,718
Списание активов	-	(249)	(249)
Курсовая разница	-	94	94
31 декабря 2008 г.	<u>4,005</u>	<u>2,303</u>	<u>6,308</u>

Информация по страховым резервам представлена следующим образом:

	31 декабря 2008 г. (млн. тенге)	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)
Имущество	934	978
Гражданско-правовая ответственность за причинение вреда	853	91
Страхование жизни	613	207
Гражданско-правовая ответственность владельцев транспортных средств	510	241
Транспортные средства	468	785
Страхование от несчастных случаев	195	487
Страхование грузов	95	462
Прочие	<u>337</u>	<u>171</u>
Итого по страховым резервам	<u>4,005</u>	<u>3,422</u>

Прочее страхование включает страхование гражданско-правовой ответственности перед пассажирами, ответственности частных нотариусов, аудиторов и аудиторских организаций, экологическое страхование, медицинское страхование, владельцев воздушного и водного транспорта, и прочее.

Информация о движении резервов по гарантиям и прочим внебалансовым обязательствам представлена следующим образом:

	Гарантии и прочие внебалансовые обязательства (млн. тенге) (Примечание 33)
31 декабря 2006 г.	4,055
Формирование резервов	3,186
Курсовая разница	(25)
31 декабря 2007 г.	<u>7,216</u>
Восстановление резервов	(856)
Курсовая разница	(89)
31 декабря 2008 г.	<u>6,271</u>

7. ЧИСТЫЙ (УБЫТОК)/ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВАМИ, ОЦЕНИВАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

	Год, закончившийся 31 декабря 2008 г. (млн. тенге)	Год, закончившийся 31 декабря 2007 г. (млн. тенге)
Чистый (убыток)/прибыль по финансовым активам и обязательствам, предназначенным для торговли	<u>(28,373)</u>	<u>20,642</u>
Итого чистый (убыток)/прибыль по финансовым активам и обязательствам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	<u>(28,373)</u>	<u>20,642</u>
Чистый (убыток)/прибыль по финансовым активам и обязательствам, предназначенным для торговли включает:		
Реализованный убыток по торговым операциям	(72)	(61)
Нереализованный (убыток)/прибыль, возникающий при корректировке справедливой стоимости финансовых активов удерживаемых для торговли (ценные бумаги)	(4,451)	965
Неэффективность хеджирования	(186)	-
Чистый (убыток)/прибыль по операциям с производными финансовыми инструментами	<u>(23,664)</u>	<u>19,738</u>
	<u>(28,373)</u>	<u>20,642</u>

Группа вступает в сделки с производными финансовыми инструментами в целях управления валютным риском и риском ликвидности и такие финансовые инструменты в основном удерживаются для торговых целей.

8. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ И ДРАГОЦЕННЫМИ МЕТАЛЛАМИ

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 г. (млн. тенге)	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 г. (млн. тенге)
Торговые операции, нетто	7,476	7,468
Курсовые разницы, нетто	(1,859)	(22,932)
	<u>5,617</u>	<u>(15,464)</u>

9. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 г. (млн. тенге)	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 г. (млн. тенге)
Доходы по услугам и комиссии полученные:		
Кассовые операции	4,985	6,681
Проведение документарных операций	4,723	5,069
Операции с пластиковыми картами	3,668	3,036
Расчетные операции	3,006	2,986
Операции с иностранной валютой и ценными бумагами	2,346	3,892
Доходы, связанные с инвестиционным управлением пенсионными активами	2,067	863
Операции по инкассации	284	248
Прочее	666	783
Итого доходы по услугам и комиссии полученные	<u>21,745</u>	<u>23,558</u>
Расходы по услугам и комиссии уплаченные:		
Услуги по использованию банковских карт	1,300	1,107
Расходы, связанные с инвестиционным управлением пенсионными активами	1,231	-
Страховая деятельность	917	787
Операции с иностранной валютой и ценными бумагами	257	337
Услуги банков корреспондентов	160	164
Услуги Вычислительного центра НБРК	92	97
Проведение документарных операций	84	29
Прочее	283	192
Итого расходы по услугам и комиссии	<u>4,324</u>	<u>2,713</u>

10. ЧИСТЫЙ РЕАЛИЗОВАННЫЙ (УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ОТ ИНВЕСТИЦИЙ, ИМЕЮЩИХСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 г. (млн. тенге)	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 г. (млн. тенге)
Расходы от обесценения инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	(2,120)	-
Реализованная прибыль от инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	82	119
	<u>(2,038)</u>	<u>119</u>

11. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 г. (млн. тенге)	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 г. (млн. тенге)
Страховые премии	4,349	4,134
Доходы от покупки дочерних компаний (Примечание 1)	3,137	1,555
Доходы от выкупа собственных выпущенных долговых ценных бумаг	902	-
Штрафы и пени полученные	57	288
Доходы от продажи основных средств и нематериальных активов	72	48
Прочее	835	894
	<u>9,352</u>	<u>6,919</u>

12. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 г. (млн. тенге)	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 г. (млн. тенге)
Расходы по оплате труда	16,475	15,980
Аренда	3,604	2,400
Износ и амортизация	3,379	2,519
Содержание основных средств	2,215	1,392
Расходы на рекламу	1,694	1,519
Взносы в Казахстанский Фонд гарантирования вкладов	1,627	1,742
Налоги, кроме налога на прибыль	1,157	1,632
Услуги связи	749	707
Расходы по обслуживанию банковских карточек	521	383
Содержание охраны	440	326
Командировочные расходы	401	524
Консультационные услуги и аудит	394	382
Содержание автотранспорта	338	325
Обучение и информационные услуги	215	240
Канцелярские товары	166	184
Спонсорская и благотворительная помощь	123	102
Почтовые и курьерские расходы	106	90
Прочие расходы	445	753
	<u>34,049</u>	<u>31,200</u>

13. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Группа составляет расчеты по налогу за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства стран, в которых Банк и его дочерние структуры осуществляют деятельность, которые могут отличаться от Международных стандартов финансовой отчетности.

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 г. (млн. тенге)	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)
Отсроченные налоговые активы:		
Нереализованный убыток от переоценки торговых ценных бумаг и производных инструментов	6,082	1,462
Убытки от переоценки финансовых инструментов, учитываемых как инструменты хеджирования денежных потоков	2,680	-
Реализованные убытки по ценным бумагам	1,030	-
Начисленные бонусы	649	706
Несамортизированные комиссии по предоставленным ссудам	132	-
Прочие активы	240	136
	<u>10,813</u>	<u>2,304</u>
Отсроченные налоговые обязательства:		
Резервы на обесценение займов, предоставленных банкам и клиентам	19,144	20,147
Основные средства и нематериальные активы, накопленная амортизация	1,498	2,795
Резервы по выданным гарантиям и аккредитивам	264	1,198
Инвестиции в зависимые компании	108	946
Нереализованная прибыль от переоценки торговых ценных бумаг и производных инструментов	4	7,714
	<u>21,018</u>	<u>32,800</u>
Итого отсроченные налоговые обязательства	<u>21,018</u>	<u>32,800</u>
Чистые отсроченные налоговые обязательства	<u>10,205</u>	<u>30,496</u>

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

	За год, закон- чившийся 31 декабря 2008 г. (млн. тенге)	За год, закон- чившийся 31 декабря 2007 г. (млн. тенге)
Операционная прибыль до налогообложения	<u>11,474</u>	<u>73,655</u>
Налог по установленным ставкам (30%)	3,442	22,097
Налоговый эффект от постоянных разниц:		
- необлагаемый налогом доход	(1,687)	(5,611)
- расходы, не относящиеся на вычеты	3,714	415
Уменьшение расходов по отложенному налогу в результате изменения ставки	(14,267)	-
Корректировка расходов по налогу по декларации за предыдущие года	108	(997)
	<u>(8,690)</u>	<u>15,904</u>
Доходы/(расходы) по налогу на прибыль	<u>(8,690)</u>	<u>15,904</u>
Расходы по текущему налогу на прибыль	7,282	3,795
(Доходы)/расходы по отсроченному налогу на прибыль	<u>(15,972)</u>	<u>12,109</u>
Доходы/(расходы) по налогу на прибыль	<u>(8,690)</u>	<u>15,904</u>

Вышеуказанная ставка налога за 2008 и 2007 годы представляет собой ставку корпоративного налога 30% к уплате в Республике Казахстан на налогооблагаемую прибыль согласно налогового законодательства. В декабре 2008 г. были введены в действие поправки к Налоговому кодексу. В соответствии с этими поправками ставка корпоративного подоходного налога с 1 января 2009 г. будет снижена с 30% до 20%. Ставка корпоративного подоходного налога с 1 января 2010 г. по 1 января 2011 г. будет установлена на уровне 17.5%, с 1 января 2011 года будет установлена на уровне 15%.

	31 декабря 2008 г. (млн. тенге)	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)
Обязательства по отсроченному налогу на прибыль		
1 января	30,496	16,851
Уменьшение обязательств по отложенному налогу в результате изменения ставки	(14,267)	-
(Уменьшение)/увеличение обязательств по отложенному налогу	(1,705)	12,109
Изменение отложенного налога по хеджированию денежных потоков	(2,680)	-
Уменьшение обязательств по отложенному налогу через капитал в результате изменения ставки	(1,216)	-
Изменение отложенного налога по резерву переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	(423)	-
Изменение отложенного налога по переоценке основных средств	-	1,536
	<u>10,205</u>	<u>30,496</u>
31 декабря	<u>10,205</u>	<u>30,496</u>

14. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Базовая и разводненная прибыль на акцию рассчитана как отношение чистой прибыли за год, относящейся к акционерам материнского Банка к средневзвешенному количеству простых акций за год.

Как описано в примечании 32, дивиденды по простым акциям не могут превышать сумму дивидендов по привилегированным акциям за тот же период. Поэтому, чистая прибыль распределена между простыми и привилегированными акциями в соответствии с их юридическими и договорными правами на участие в нераспределенной прибыли:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 г. (млн. тенге)	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 г. (млн. тенге)
Базовая и разводненная прибыль на акцию		
Чистая прибыль за год, относящаяся к акционерам материнского Банка	21,805	55,963
За минусом дополнительных дивидендов, которые были бы уплачены акционерам привилегированных акции в случае полного распределения прибыли	(3,399)	(9,495)
	<u>18,406</u>	<u>46,468</u>
Чистая прибыль за год, относящаяся к акционерам простых акции	18,406	46,468
Средневзвешенное количество простых акций для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию	<u>574,861,869</u>	<u>574,828,600</u>
Прибыль на акцию – базовая и разводненная (тенге)	<u>32.01</u>	<u>80.85</u>

15. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И СЧЕТА В НАЦИОНАЛЬНЫХ (ЦЕНТРАЛЬНЫХ) БАНКАХ

	31 декабря 2008 г. (млн. тенге)	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)
Наличные средства в кассе	35,879	41,082
Остатки на счетах в национальных (центральных) банках	<u>54,599</u>	<u>127,066</u>
	<u><u>90,478</u></u>	<u><u>168,148</u></u>

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

	31 декабря 2008 г. (млн. тенге)	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)
Денежные средства и остатки в национальных (центральных) банках	90,478	168,148
Ссуды и средства, предоставленные банкам стран Организации Экономического Сотрудничества и Развития («ОЭСР»), с датой истечения менее 3 месяцев	164,025	139,042
За вычетом суммы резервов, размещенных в Национальном Банке Республики Казахстан (НБРК)	(85,127)	(160,217)
За вычетом суммы резервов, размещенных в Центральном Банке России (ЦБР)	(178)	(2,430)
За вычетом суммы резервов, размещенных в Национальном Банке Республики Кыргызстан (НБКР)	(155)	(197)
За вычетом суммы резервов, размещенных в Национальном Банке Таджикистан	<u>(49)</u>	<u>-</u>
	<u><u>168,994</u></u>	<u><u>144,346</u></u>

Остатки денег на счетах в ЦБР на 31 декабря 2008 г. включают сумму 2,559 млн. тенге (2007 г.: 5,246 млн. тенге), из которых 178 млн. тенге (2007 г.: 2,430 млн. тенге) представляют собой обязательные резервы, перечисленные в ЦБР. Группа обязана депонировать обязательные резервы в ЦБР на постоянной основе.

Остатки денег на счетах в НБРК на 31 декабря 2008 г. включают сумму 51,329 млн. тенге (2007 г.: 121,476 млн. тенге) и наличные средства в кассе на сумму 33,798 млн. тенге (2007 г.: 38,741 млн. тенге), составляющие 85,127 млн. тенге (2007 г.: 160,217 млн. тенге), представляющие собой остатки в НБРК, в соответствии с требованиями НБРК.

Остатки денег на счетах в НБКР на 31 декабря 2008 г. включают сумму 415 млн. тенге (2007 г.: 344 млн. тенге), из которых 155 млн. тенге (2007 г.: 197 млн. тенге) представляющую собой обязательные резервы в Национальном Банке Республики Кыргызстан депонируемую на постоянной основе.

Остатки денег на счетах в Национальном банке Таджикистан на 31 декабря 2008 г. составляют 296 млн. тенге (31 декабря 2007 г.: ноль), из которых 49 млн. тенге (31 декабря 2007 г.: ноль) представляют собой обязательные резервы в Национальном Банке Таджикистан, депонируемые на постоянной основе.

16. ДРАГОЦЕННЫЕ МЕТАЛЛЫ

	31 декабря 2008 г. (млн. тенге)	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)
Аффинированные драгоценные металлы	317	-
	<u>317</u>	<u>-</u>

17. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

	31 декабря 2008 г. (млн. тенге)	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)
Долговые ценные бумаги	32,537	130,271
Производные финансовые инструменты	24,317	42,858
Долевые ценные бумаги	1,276	15,647
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	<u>58,130</u>	<u>188,776</u>

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся к классу торговых финансовых активов.

	31 декабря 2008 г.		31 декабря 2007 г.	
	Процентная ставка к номиналу %	Сумма (млн. тенге)	Процентная ставка к номиналу %	Сумма (млн. тенге)
Долговые ценные бумаги:				
Облигации казахстанских компаний	8.00-19.20	12,356	4.90-12.40	22,684
Краткосрочные ноты НБРК	-	5,609	-	1,845
Облигации российских компаний	7.28-13.80	3,078	7.28-13.80	4,030
Облигации международных финансовых учреждений	6.50-15.715	2,920	1.56-20.09	87,336
Облигации казахстанских банков	6.00-12.00	2,390	6.00-12.00	4,151
Еврооблигации казахстанских банков	7.875-8.125	2,089	7.75-8.13	2,900
Облигации российских банков	7.34-9.90	1,828	7.34-8.25	703
Государственные Казначейские Обязательства Министерства финансов Республики Казахстан	4.50-8.75	1,765	3.78-6.68	926
Облигации местных исполнительных органов Российской Федерации	7.26-8.70	378	7.75-9.20	607
Облигации федерального займа Министерства финансов Российской Федерации	9.00	124	9.00-10.00	343
Облигации российских инвестиционных фондов	-	-	-	4,273
Еврооблигации стран-членов ОЭСР	-	-	4.75	253
Облигации Атырауского местного исполнительного органа	-	-	8.50	220
		<u>32,537</u>		<u>130,271</u>

	31 декабря 2008 г.		31 декабря 2007 г.	
	Доля в собствен- ности %	Сумма (млн. тенге)	Доля в собствен- ности %	Сумма (млн. тенге)
Долевые ценные бумаги:				
ГДР казахстанских банков	0.64	610	0.01	80
ГДР российских банков	0.103	214	0.07	652
Акции казахстанских компаний	0.001-0.293	162	0.007-0.282	701
Акции российских компаний	0.0001-2.00	108	0.00001-19.559	7,565
Акции казахстанских банков	0.025	75	0.0007-0.043	363
Акции иностранных компаний	0.0003-5.93	45	-	-
ГДР российских компаний	0.0001-0.01	30	-	-
Акции российских банков	0.00001	12	0.00001	19
АДР российских компаний	0.003	12	-	-
ГДР казахстанских компаний	0.0006	8	0.247	3,771
АДР казахстанских компаний	-	-	0.654	2,496
		<u>1,276</u>		<u>15,647</u>

По состоянию на 31 декабря 2008 г. в стоимость активов, предназначенных для торговли, включен наращенный процентный доход по долговым ценным бумагам на общую сумму 592 млн. тенге (2007 г.: 1,506 млн. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2008 г. в состав финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, были, в том числе, включены облигации Министерства финансов Республики Казахстан, облигации казахстанских компаний, переданные в качестве обеспечения по соглашениям РЕПО с другими банками/клиентами, справедливой стоимостью 9,860 млн. тенге (2007 г.: 82,147 млн. тенге). Все соглашения по состоянию на 31 декабря 2008 г. по январь 2009 г. (2007 г.: февраль 2008 г.).

	31 декабря 2008 г.		31 декабря 2007 г.			
	Номи- нальная стоимость	Чистая справедливая стоимость (млн. тенге)	Номи- нальная стоимость	Чистая справедливая стоимость (млн. тенге)		
Производные финансовые инструменты	Активы	Обязатель- ства	Активы	Обязатель- ства		
Валютные контракты:						
Валютный своп	305,9	21,26	(34,648)	381,00	25,72	(2,145)
Форвардные контракты	112,2	1,94	(4,135)	64,65	2,10	(381)
Процентный своп	124,5	946	(15,548)	82,74	14,98	(5,133)
Опцион	23,2	163	-	-	-	-
Спот	18,5	2	(8)	74,99	19	(25)
Контракты на покупку/продаж у ценных бумаг:						
Своп на ценные бумаги	-	-	592	23	(46)	
	<u>24,317</u>	<u>(54,339)</u>	<u>42,858</u>	<u>(7,730)</u>		

В вышеуказанную информацию включены следующие производные инструменты, удерживаемые в целях хеджирования:

	Номи- нальная стоимость	31 декабря 2008 г.		Номи- нальная стоимость	31 декабря 2007 г.	
		Чистая справедливая стоимость (млн. тенге)			Чистая справедливая стоимость (млн. тенге)	
		Активы	Обязатель- ства		Активы	Обязатель- ства
Хеджирование денежных потоков:						
Валютный своп	191,476	11,952	(32,216)	-	-	-
Процентный своп	14,132	<u>43</u>	<u>(1,618)</u>	-	<u>-</u>	<u>-</u>
		<u>11,995</u>	<u>(33,834)</u>		<u>-</u>	<u>-</u>

Хеджирование денежных потоков Группы относится к подверженности риску изменений в прогнозируемых будущих потоках по своим финансовым обязательствам.

Для хеджирования денежных потоков по финансовым обязательствам с плавающей процентной ставкой, Группа использует процентный своп в качестве инструмента хеджирования, по которому Группа обменивает плавающую ставку на фиксированную ставку. Таким образом, Группа конвертирует выплаты по обязательствам под плавающую процентную ставку на выплаты по фиксированной процентной ставке, тем самым минимизирует воздействие изменений процентной ставки на будущие денежные выплаты.

Для хеджирования валютного риска по финансовым обязательствам в иностранной валюте Группа использует кросс-валютные свопы в качестве инструмента хеджирования, которые используются для частичной или полной конвертации выплат по обязательствам в иностранной валюте на выплаты в функциональной валюте дочерней компаний, которая выпустила данные обязательства.

Год, закончившийся 31 декабря 2008 г., неэффективная часть, признанная в чистых убытках по операциям с финансовыми активами и обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, составила неэффективную часть хеджируемых денежных потоков в сумме расходов 186 млн. тенге (2007 г.: ноль).

По состоянию на 31 декабря 2008 г., совокупная сумма нерезализованных расходов, отсроченная в резерве хеджирования, относящаяся к кросс-валютным свопам, составила 11,034 млн.тенге (31 декабря 2007 г.: ноль). Перечисления денежных потоков по данным договорам будут происходить на квартальной основе до февраля 2017 г. Данные контракты были определены как инструменты хеджирования с целью хеджирования валютного риска, возникающего от будущих денежных потоков средств, привлеченных Группой от международных финансовых организаций в иностранной валюте.

По состоянию на 31 декабря 2008 г., совокупная сумма нерезализованных расходов, отсроченная в резерве хеджирования, относящаяся к процентным свопам, составила 2,363 млн. тенге (31 декабря 2007 г.: ноль). Перечисления денежных потоков по данным договорам будут происходить на полугодовой основе до января 2018 г. Данные контракты были определены как инструменты хеджирования с целью хеджирования процентного риска, возникающего от будущих денежных потоков средств, привлеченных Группой от международных финансовых организаций в иностранной валюте.

По состоянию на 31 декабря 2008 г. справедливая стоимость инструментов хеджирования составила (21,839) млн. тенге.

18. ССУДЫ И СРЕДСТВА, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ БАНКАМ

	31 декабря 2008 г. (млн. тенге)	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)
Учтенные как ссуды и дебиторская задолженность:		
Ссуды и средства, предоставленные банкам	222,785	173,759
Корреспондентские счета в других банках	19,262	39,661
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	65	679
	<u>242,112</u>	<u>214,099</u>
За вычетом резервов на обесценение	(299)	(1,276)
	<u>241,813</u>	<u>212,823</u>

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

По состоянию на 31 декабря 2008 г. в состав ссуд и средств, предоставленных банкам, включен начисленный процентный доход на сумму 1,123 млн. тенге (2007 г.: 1,327 млн. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. Группой не были предоставлены ссуды и средства банкам, задолженность каждого из которых превышала бы 10% суммы капитала Группы. По состоянию на 31 декабря 2008 г. сумма максимального кредитного риска на одного заемщика составила 39,651 млн. тенге (2007 г.: 32,091 млн. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2008 г. сумма максимального кредитного риска по ссудам и средствам, предоставленным банкам составила 241,813 млн. тенге (2007 г.: 212,823 млн. тенге).

Справедливая стоимость заложенных активов и балансовая стоимость ссуд по соглашениям обратного РЕПО по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг., представлена следующим образом:

	31 декабря 2008 г. (млн. тенге)		31 декабря 2007 г. (млн. тенге)	
	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость ссуды
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	39	65	12	11
Акции российских компаний	-	-	756	668
	<u>39</u>	<u>65</u>	<u>768</u>	<u>679</u>

По состоянию на 31 декабря 2008 г. гарантийный депозит, включенный в средства ссуд и средств, предоставленных банкам, был размещен в банке JP Morgan Chase Bank London в качестве обеспечения резервного аккредитива на сумму 2,416 млн. тенге (2007 г.: 2,406 млн. тенге).

19. ССУДЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

	31 декабря 2008 г. (млн. тенге)	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)
Ученные как ссуды и дебиторская задолженность:		
Ссуды, предоставленные клиентам	2,392,218	2,480,059
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	34,417	20,549
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	7,475	6,090
	<u>2,434,110</u>	<u>2,506,698</u>
За вычетом резервов на обесценение	<u>(289,328)</u>	<u>(140,363)</u>
	<u><u>2,144,782</u></u>	<u><u>2,366,335</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2008 г. начисленный процентный доход, включенный в ссуды, предоставленные клиентам, составлял 98,183 млн. тенге (2007 г.: 66,827 млн. тенге).

Движения резервов на обесценение ссуд, предоставленных клиентам за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 гг., отражены в Примечании 6.

В следующей таблице представлены ссуды, обеспеченные по видам залога, нежели справедливая стоимость обеспечения.

	31 декабря 2008 г. (млн. тенге)	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)
Анализ по видам залога:		
Ссуды, обеспеченные недвижимостью	914,265	1,039,685
Ссуды, обеспеченные акциями банков и других компаний	249,811	209,729
Ссуды, обеспеченные залогом оборудования	266,345	209,168
Ссуды, обеспеченные гарантиями компаний	175,352	176,004
Ссуды, обеспеченные смешанными видами залога	122,956	209,980
Ссуды, обеспеченные счетами к получению	83,884	86,872
Ссуды с залогами на стадии оформления (недвижимость, земельные участки, акции, гарантии, прочее)	77,973	152,707
Ссуды, обеспеченные товарными запасами	67,717	41,014
Ссуды, обеспеченные деньгами или гарантиями Правительства Республики Казахстан	58,231	80,232
Ссуды, обеспеченные ценными бумагами	34,417	20,549
Ссуды, обеспеченные гарантиями финансовых учреждений	2,701	8,031
Необеспеченные ссуды	91,130	132,364
	<u><u>2,144,782</u></u>	<u><u>2,366,335</u></u>

Смешанные виды залога состоят из различных видов залогов, включая недвижимость, гарантии и товарные запасы. Ссуды попадают в категорию ссуд, обеспеченных смешанными видами залога, в случае, когда разделение по категориям, указанным выше, практически не осуществима.

	31 декабря 2008 г. (млн. тенге)	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)
Анализ по секторам экономики:		
Частный сектор	351,088	452,330
Торговля	333,171	442,181
Жилищное строительство	301,665	246,546
Строительство коммерческой недвижимости	192,869	228,165
Недвижимость	140,901	165,825
Гостиничный бизнес	135,015	133,635
Инвестиции и финансы	131,866	122,744
Транспорт и связь	97,576	106,576
Энергетика	73,792	66,179
Пищевая промышленность	56,730	62,661
Сельское хозяйство	45,440	52,906
Машиностроение	39,972	43,935
Промышленное и прочее строительство	30,447	40,115
Производство строительных материалов	16,073	31,468
Добывающая промышленность и металлургия	13,118	11,577
Медицинская промышленность	5,877	4,239
Культура и искусство	2,437	4,945
Прочее	176,745	150,308
	<u>2,144,782</u>	<u>2,366,335</u>

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2008 и 2007 гг., Группа получила право владения над нефинансовыми активами, которые служили в качестве обеспечения. По состоянию на 31 декабря 2008 г. такие активы в сумме 1,620 млн. тенге. (31 декабря 2007: 1,151 млн. тенге), отражены в составе прочих активов. Данные активы в большинстве представляют собой недвижимость, которая будет реализована на торгах.

Ссуды, предоставленные физическим лицам, представляют следующие продукты:

	31 декабря 2008 г. (млн. тенге)	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)
Ипотечные ссуды	197,663	247,478
Потребительские ссуды	100,830	133,108
Коммерческие цели	25,390	42,817
Автокредиты	13,584	19,422
Прочие	13,621	9,505
	<u>351,088</u>	<u>452,330</u>

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. Группой было выдано ссуд заемщикам, указанным ниже, задолженность каждого из которых превышала 10% суммы капитала Группы. Хотя ссуды, выданные заемщикам, представленные в 2007 г. могут иметь задолженность перед Группой в 2008 г., только заемщики, превышающие 10% суммы капитала Группы, представлены ниже:

	31 декабря 2008 г. (млн. тенге)	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)
ТОО Корпорация ГАС	64,835	-
АО Visor Investment Solutions	58,455	43,122
Холдинг Век ЖСК	50,660	-
НГСК Казстройсервис АО	47,343	-
Группа ТОО Си Пи Ритэйл Алматы	46,593	-
АО Холдинг Билд Инвестментс	44,097	-
ТОО «Кен-Сары»	-	69,714
Холдинг Алиби	-	48,327
	<u>311,983</u>	<u>161,163</u>

По состоянию на 31 декабря 2008 г. значительная часть ссуд 80.43% (2007 г.: 78.42%) всего портфеля) была предоставлена компаниям, осуществляющим свою деятельность на территории Республики Казахстан, что представляет собой существенную географическую концентрацию.

По состоянию на 31 декабря 2008 г. сумма максимального кредитного риска по ссудам, предоставленным клиентам, составила 2,144,782 млн. тенге (2007 г.: 2,366,335 млн. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2008 г. сумма максимального кредитного риска по займам и неиспользованным кредитным линиям, предоставленным Группой своим клиентам, составила 9,312 млн. тенге (2007 г.: 10,382 млн. тенге).

Справедливая стоимость заложенных активов и балансовая стоимость ссуд по соглашениям обратного РЕПО по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. представлена следующим образом:

	31 декабря 2008 г. (млн. тенге)		31 декабря 2007 г. (млн. тенге)	
	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость ссуды
Акции казахстанских компаний	11,189	19,803	614	636
Акции российских компаний	4,165	3,800	15,998	15,081
Облигации российских компаний	3,543	2,983	-	-
Облигации казахстанских компаний	1,711	1,981	2,534	2,871
ADR казахстанских компаний	1,642	4,338	-	-
Акции российских банков	519	446	499	480
Облигации казахстанских банков	290	383	669	805
Облигации Министерства финансов Республики	176	185	-	-
Акции казахстанских банков	139	498	419	676
Итого стоимость ссуд по соглашениям обратного РЕПО	<u>23,374</u>	<u>34,417</u>	<u>20,733</u>	<u>20,549</u>

Составляющие чистых инвестиций в финансовый лизинг по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. представлены следующим образом:

	31 декабря 2008 г. (млн. тенге)	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)
Минимальные лизинговые платежи	9,739	8,037
За вычетом: незаработанного финансового дохода	<u>(2,264)</u>	<u>(1,947)</u>
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	<u>7,475</u>	<u>6,090</u>
Текущая доля	2,310	1,681
Долгосрочная доля	<u>5,165</u>	<u>4,409</u>
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	<u>7,475</u>	<u>6,090</u>

Стоимость будущих минимальных лизинговых платежей, полученных от клиента по финансовому лизингу по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг., представлена следующим образом:

	31 декабря 2008 г. (млн. тенге)	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)
Не позднее 1 года	3,393	2,264
От 1 до 5 лет	1,015	5,185
Свыше 5 лет	<u>5,331</u>	<u>588</u>
Итого стоимость будущих минимальных лизинговых	<u>9,739</u>	<u>8,037</u>

платежей

20. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	31 декабря 2008 г. (млн. тенге)	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)
Долговые ценные бумаги	11,755	3,034
Долевые ценные бумаги	3,301	2
	<u>15,056</u>	<u>3,036</u>

	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2008 г. (млн. тенге)	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)
Долговые ценные бумаги:				
Облигации казахстанских компаний	6.50-19.20	7,258	7.90-12.20	1,342
Государственные Казначейские Обязательства Министерства финансов Республики Казахстан	3.35-17.94	2,882	3.75-11.08	1,400
Облигации казахстанских банков	8.50-12.00	1,615	8.50-12.00	290
Краткосрочные ноты НБРК	-	-	3.03	2
		<u>11,755</u>		<u>3,034</u>

	Доля в собствен- ности %	31 декабря 2008 г. (млн. тенге)	Доля в собствен- ности %	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)
Долевые ценные бумаги:				
ГДР казахстанских компаний	0.263	1,687	-	-
АДР казахстанских компаний	0.646	930	-	-
Акции казахстанских компаний	0.029-0.078	311	-	-
Акции казахстанских банков	0.020-0.042	142	-	-
ГДР российских банков	0.07	136	-	-
ГДР казахстанских банков	0.057-0.08	93	-	-
Акции Казахстанской фондовой биржи	1.33	2	1.33	2
		<u>3,301</u>		<u>2</u>

По состоянию на 31 декабря 2008 г. в инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи включен начисленный процентный доход по долговым ценным бумагам на общую сумму 904 млн. тенге (2007 г.: 168 млн. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2008 г. в состав активов, имеющихся в наличии для продажи, были, в том числе, включены облигации казахстанских банков, переданные в качестве обеспечения по соглашениям РЕПО с другими банками, справедливой стоимостью 1,235 млн. тенге (2007 г.: ноль). Все соглашения по состоянию на 31 декабря 2008 г. действуют по январь 2009 г. (2007г.: отсутствуют).

В октябре 2008 г. КМСБУ выпустил поправки к МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» («МСБУ 39»), разрешающие реклассификацию финансовых активов из категорий активов, удерживаемых для продажи и имеющихся в наличие для продажи, учитывая определенные ограничения. В соответствии с данными поправками в течении 2008 г. Группа реклассифицировала определенные долговые и долевые ценные бумаги общей справедливой стоимостью 10,886 млн. тенге на 31 декабря 2008 г., из категории финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, удерживаемых для продажи, в инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. На дату реклассификации

общая справедливая стоимость реклассифицированных долговых и долевыми ценными бумагами составила 14,896 млн. тенге.

Реклассификации были сделаны по тем ценным бумагам, объемы сделок по которым на финансовых рынках упали результате мирового финансового кризиса. В текущей ситуации Группа пересмотрела свою инвестиционную стратегию и имеет намерение и способность удерживать эти ценные бумаги в обозримом будущем. Долговые и долевые ценные бумаги, по которым была произведена реклассификация, представлены в таблицах ниже. Реклассификации, проведенные до 1 ноября 2008 г., датированы прошедшим числом 1 июля 2008 г., 1 августа 2008 г., 1 сентября 2008 г. и 1 ноября 2008 г., как разрешается поправками к МСБУ 39.

	На дату реклассификации			31 декабря 2008 г.		После реклассификации	
	Эффективная ставка %	Справедливая стоимость	Дисконтированные потоки	Номинальная стоимость	Справедливая стоимость	Движение в резерве/(дефицит) инвестиций, имеющихся в наличии для продажи (млн.тенге)	
Долговые ценные бумаги:	(млн.тенге)			(млн.тенге)		Доходы	Убытки
Облигации казахстанских компаний	17.6453	6,419	6,456	5,514	6,182	1,578	(1,815)
Облигации казахстанских банков	5.5054	1,556	1,846	1,504	1,405	90	(241)
Итого по долговым ценным бумагам:		<u>7,975</u>	<u>8,302</u>	<u>7,018</u>	<u>7,587</u>	<u>1,668</u>	<u>(2,056)</u>
	На дату реклассификации		31 декабря 2008 г.		После реклассификации		
	Доля в собственности %	Справедливая стоимость	Номинальная стоимость	Справедливая стоимость	Движение в резерве/(дефицит) инвестиций, имеющихся в наличии для продажи (млн.тенге)		
Долевые ценные бумаги:	(млн.тенге)		(млн.тенге)		Доходы	Убытки	
ГДР казахстанских компаний	0.26	3,232	2,474	1,687	682	(2,227)	
АДР казахстанских компаний	0.65	2,201	741	930	193	(1,464)	
Акции казахстанских компаний	0.03-0.08	621	790	311	14	(324)	
ГДР казахстанских банков	0.06-0.08	484	519	93	136	(527)	
Акции казахстанских банков	0.0001-0.04	286	369	142	100	(244)	
ГДР российских банков	0.07	97	675	136	39	-	
Итого по долевым ценным бумагам:		<u>6,921</u>	<u>5,568</u>	<u>3,299</u>	<u>1,164</u>	<u>(4,786)</u>	

Нереализованный убыток от переоценки справедливой стоимости за период с даты реклассификации по 31 декабря 2008 г., признанный в консолидированном отчете об изменениях в капитале в результате реклассификации долговых и долевого ценных бумаг, составил 1,890 млн. тенге и был включен в строчку «Нереализованный убыток от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи». Это представляет собой сумму, которая была бы признана в операционной прибыли, если бы реклассификация не была проведена.

Нереализованный убыток от переоценки справедливой стоимости по реклассифицированным долговым и долевым ценным бумагам, признанный в консолидированном отчете о прибылях и убытках за период с 1 января 2008 г. по дату реклассификации, составил 1,650 млн. тенге. Нереализованная прибыль от переоценки справедливой стоимости по реклассифицированным долговым и долевым ценным бумагам, признанная в консолидированном отчете о прибылях и убытках за период с 1 января 2007 г. по соответствующую дату реклассификации составила 981 млн. тенге.

С даты реклассификации по 31 декабря 2008 г. общая сумма процентного дохода по реклассифицированным долговым ценным бумагам составила 899 млн. тенге и за год, закончившийся 31 декабря 2008 г. составил 1,808 млн. тенге.

При существенной внешней задолженности некоторых казахстанских банков и общей экономической ситуации, вероятность рефинансирования в ближайшее время низка. Потенциал роста акций банков небольшой, продолжает существовать неопределенность на финансовых рынках и по этой причине, на 31 декабря 2008 г. Группа признала обесценение по акциям казахстанских банков и АО Казахтелеком в размере 2,120 млн. тенге. Данная сумма отражается по статье «Чистый реализованный (убыток)/прибыль от инвестиций, имеющих в наличии для продажи» консолидированного отчета о прибылях и убытках.

21. ИНВЕСТИЦИИ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДО ПОГАШЕНИЯ

	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2008 г. (млн. тенге)	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)
Долговые обязательства:				
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	6.75	229	-	-
Ноты Национального Банка Кыргызской Республики	15.20-16.40	174	-	-
Облигации Банка ЦентрКредит	8.50-10.00	117	8.5-10.00	117
Облигации Народного Банка	6.00-7.75	109	7.3-7.75	109
Облигации АТФ Банка	8.50-11.00	92	8.50-9.80	91
Облигации АО "Батыс Транзит"	19.20	52	-	-
Краткосрочные государственные облигации Национального Банка Кыргызской Республики	19.16-19.21	2	5.24-7.07	58
Облигации АО "КАЗЭКСПОРТАСТЫК"	11.00	1	-	-
		<u>776</u>		<u>375</u>

По состоянию на 31 декабря 2008 г. процентный доход по долговым ценным бумагам составил 19 млн. тенге (2007 г.: 5 млн. тенге), соответственно, был начислен и включен в инвестиции, удерживаемые до погашения.

22. ИНВЕСТИЦИИ В ЗАВИСИМЫЕ КОМПАНИИ

Изменения в объемах инвестиций отражены в консолидированной финансовой отчетности по методу долевого участия:

	31 декабря 2008 г. (млн. тенге)		31 декабря 2007 г. (млн. тенге)	
	Доля владения %	Балансовая стоимость	Доля владения %	Балансовая стоимость
АО НПФ «Улар Умит»	49.35	1,775	49.35	1,752
АО ООИУПА «Жетысу»	50.00	-	50.00	1,433
ТОО «Первое кредитное бюро»	-	-	18.40	37
		<u>1,775</u>		<u>3,222</u>

Движения в объеме инвестиций в зависимые компании отражены в консолидированной финансовой отчетности по методу долевого участия и представлены ниже:

	2008 г. (млн. тенге)	2007 г. (млн. тенге)
1 января	3,222	1,755
Заграты на приобретение	2,172	134
Доля в доходе зависимых компаний	(3,585)	1,333
Переоценка через капитал	3	
Списание инвестиций в ТОО «Первое кредитное бюро»	(37)	-
	<u>1,775</u>	<u>3,222</u>
31 декабря	<u>1,775</u>	<u>3,222</u>

3 октября 2008 г. и 24 ноября 2008 г. Советом Директоров АО «Накопительный Пенсионный Фонд «УларУмит»» (далее «Фонд») было принято решение о размещении 20,000 и 20,000 простых акций Фонда, соответственно, стоимостью 110 тыс. тенге за акцию. В ноябре 2008 г. Банк в рамках преимущественной покупки произвел платеж в размере 2,172 млн. тенге за 19,740 акций новой эмиссии Фонда. В результате доля Банка в уставном капитале АО «Накопительный Пенсионный Фонд «УларУмит»» не изменилась и составила 49.35%.

23. ДЕЛОВАЯ РЕПУТАЦИЯ

Деловая репутация, возникающая в результате приобретения бизнеса, относится к ожидаемой доходности от распространения продуктов Группы на новых рынках, привлечения долгосрочных средств и ожидаемой в будущем совместной деятельности.

Деловая репутация, возникшая в результате приобретения бизнеса, распределяется на момент приобретения по компаниям, генерирующим денежные потоки.

Компании, генерирующие денежные потоки	31 декабря 2008 г. (млн. тенге)	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)
АО НФ «Грантум»	1,281	1,281
АО ООИУПА «Grantum Asset Management»	1,124	1,124
	<u>2,405</u>	<u>2,405</u>

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. объективного свидетельства обесценения стоимости деловой репутации, возникшей при покупке АО НФ «Грантум» («НФ Грантум») и АО ООИУПА «Grantum Asset Management» («Грантум КУПА»), не было.

По состоянию на 31 декабря 2008 г., в виду изменения рыночной конъюнктуры, Группа выполнила пересчет деловой репутации, относящейся к НФ «Грантум» и «Грантум КУПА». Для прогнозирования денежных поступлений Группа использовала следующие основные допущения:

- цикличность экономики;
- волатильность на рынках капиталов;
- консервативная инвестиционная стратегия;
- стабильная структура базы клиентов (клиенты с относительно высокими окладами);
- благоприятные демографические показатели (больше молодого населения); и
- возможности продажи нескольких взаимодополняющих продуктов.

Для внутренней оценки, Банк использовал спрогнозированные денежные потоки, основанные на 4-летних бюджетах НФ «Грантум» и «Грантум КУПА»; доходная и расходная части были

разделены по источникам поступления и выбытия денежных средств (например, процентные доходы/расходы, общие и административные расходы). Оценка была произведена используя метод дисконтирования будущих потоков, для прогнозирования денежных поступлений были использованы ставки дисконтирования 19.35% (2007 г.: 16.45%). По результатам внутренней оценки деловой репутации стоимость акций превышает стоимость приобретения. Таким образом, руководство считает, что обесценение деловой репутации отсутствует.

24. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Здания и иная недвижимость	Мебель и оборудование	Нематери- альные активы	Незавершен- ное строительство	Прочие	Всего
	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)
По первоначальной/ переоцененной стоимости:						
31 декабря 2006 г.	6,818	10,761	1,529	2,119	1,101	22,328
Приобретения	2,162	5,492	1,630	6,116	861	16,261
Увеличение стоимости в результате переоценки	5,245	-	-	-	-	5,245
Выбытия	(233)	(658)	(11)	-	(460)	(1,362)
Курсовые разницы	6	121	1	-	105	233
31 декабря 2007 г.	13,998	15,716	3,149	8,235	1,607	42,705
Приобретения	765	1,953	392	1,960	858	5,928
Перемещено		(354)	-	-	354	-
Увеличение стоимости в результате переоценки	(778)	-	-	-	-	(778)
Выбытия	(51)	(879)	(15)	-	(239)	(1,184)
Курсовые разницы	(85)	(285)	(58)	-	(140)	(568)
31 декабря 2008 г.	13,849	16,151	3,468	10,195	2,440	46,103
Накопленный износ:						
31 декабря 2006 г.	97	5,318	930	-	302	6,647
Начисления за год	131	1,784	324	-	280	2,519
Списано при выбытии	(94)	(476)	(10)	-	(181)	(761)
Курсовые разницы	-	29	1	-	11	41
31 декабря 2007 г.	134	6,655	1,245	-	412	8,446
Начисления за год	182	2,323	418	-	456	3,379
Перемещено		(225)	-	-	225	-
Списано при выбытии	(37)	(735)	(12)	-	(212)	(996)
Курсовые разницы	(6)	(135)	(20)	-	(30)	(191)
31 декабря 2008 г.	273	7,883	1,631	-	851	10,638
Остаточная балансовая стоимость:						
31 декабря 2008 г.	13,576	8,268	1,837	10,195	1,589	35,465
31 декабря 2007 г.	13,864	9,061	1,904	8,235	1,195	34,259

По состоянию на 31 декабря 2008 г. основные и нематериальные активы Группы включали полностью изношенные и амортизированные активы с первоначальной стоимостью на сумму 3,176 млн. тенге (2007 г.: 3,497 млн. тенге), из которых 3,009 млн. тенге (2007 г.: 3,384 млн. тенге) относятся к Банку.

Здания и прочая недвижимость переоцениваются на регулярной основе, последняя переоценка проводилась 7 мая 2008 г. (2007 г.: 30 июня 2007 г.). Переоценка недвижимости производилась с привлечением местного независимого оценщика. Для определения конечной цены использовался метод рыночной информации по недвижимости. Цены были получены по

публикациям, текущим рыночным данным и скорректированы с учетом особенностей объекта оценки.

В результате балансовая стоимость зданий, сооружений, земельных участков по состоянию на 31 декабря 2008 г. составила соответственно 13,135 млн. тенге. (2007 г.: 13,319 млн. тенге). В случае, если здания, сооружения и земельные участки учитывались бы по исторической стоимости за вычетом индекса инфляции, накопленной амортизации и обесценения, их балансовая стоимость на 31 декабря 2008 г. составила бы 3,278 млн. тенге (2007 г.: 2,993 млн. тенге).

Нематериальные активы включают программное обеспечение, патенты и лицензии.

25. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2008 г. (млн. тенге)	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)
Предоплата и прочие дебиторы	14,424	8,819
Дебиторская задолженность по договорам страхования	4,733	1,196
Расходы будущих периодов	2,819	3,992
Налоги к возмещению, кроме налога на прибыль	2,278	2,632
Нефинансовые активы, предназначенные для продажи	1,620	1,151
Требования по текущему налогу на прибыль	237	386
	<hr/>	<hr/>
	26,111	18,176
За вычетом резервов на обесценение	<u>(2,303)</u>	<u>(323)</u>
	<hr/>	<hr/>
	<u>23,808</u>	<u>17,853</u>

За год, закончившийся 31 декабря 2008 и 2007 гг., Группа получила нефинансовые активы путем передачи прав на залоговое имущество. Сумма расходов от продажи нефинансовых активов составила 12 млн. тенге (2007: ноль). Нефинансовые активы включены в сегмент «Обслуживание частных клиентов» Примечания 36.

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

26. ССУДЫ И СРЕДСТВА БАНКОВ

	31 декабря 2008 г. (млн. тенге)	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)
Учитываемые по амортизированной стоимости:		
Корреспондентские счета других банков	14,267	72,028
Корреспондентские счета организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций	386	5
Ссуды банков и финансовых учреждений, включая:		
Синдицированный заем со сроком погашения в сентябре 2008 г., процентная ставка – 5.815%	-	72,834
Синдицированный заем со сроком погашения в декабре 2008 г., процентная ставка – 3.718%	-	33,147
Синдицированный заем со сроком погашения в декабре 2008 г., процентная ставка – 3.4%	-	13,235
Синдицированный заем со сроком погашения в декабре 2009 г., процентная ставка – 4.66%	36,451	36,255
Синдицированный заем со сроком погашения в феврале 2008 г., процентная ставка – 5.51%	-	54,838
Заем со сроком погашения в январе 2009 г.	300	4,143
Заем со сроком погашения в июне 2014 г.	32,952	40,138
Ссуды прочих банков и финансовых учреждений	193,764	284,267
Вклады банков	8,745	34,780
Ссуды, полученные по соглашениям РЕПО	9,526	77,761
	<u>296,391</u>	<u>723,431</u>

По состоянию на 31 декабря 2008 г. ссуды и средства банков включали в себя начисленные процентные расходы, на сумму 2,238 млн. тенге (2007 г.: 5,272 млн. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2008 г. ссуды прочих банков и финансовых учреждений на сумму 173,203 млн. тенге (89% от всех ссуд прочих банков и финансовых учреждений) (2007 г.: 247,667 млн. тенге (87% от всех ссуд прочих банков и финансовых учреждений)) состояли из 23 (2007 г.: 45) банков и финансовых учреждений таких стран как Великобритания, Нидерланды, Швейцария, Австрия, Россия, Люксембург, Корея, Казахстан, Германия, Бельгия, Гонконг и Китай. Сроки погашения данных ссуд составляют от 5 дней до 97 месяца (2007 г.: от 3 дней до 101 месяца). Процентная ставка по ссудам прочих банков и финансовых учреждений варьировалась от 0,05% до 15% (2007 г.: 2.33% до 10.16%).

По состоянию на 31 декабря 2008 г. ссуды и средства банков включали ссуды, полученные по соглашениям РЕПО, на сумму 9,526 млн. тенге (2007 г.: 77,761 млн. тенге) со сроком погашения в январе 2009 г. (2007 г.: в феврале 2008 г.).

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. балансовая стоимость соглашений РЕПО и справедливая стоимость активов, переданных в качестве обеспечения по указанным договорам, составляли:

	31 декабря 2008 г. (млн. тенге)		31 декабря 2007 г. (млн. тенге)	
	Справедливая стоимость гарантии	Балансовая стоимость ссуд	Справедливая стоимость гарантии	Балансовая стоимость ссуд
Облигации казахстанских компаний	4,359	3,611	1,750	1,501
Ноты Национального Банка Республики Казахстан	4,209	4,000	843	802
Облигации казахстанских банков	1,235	1,000	-	-
Облигации Министерства финансов Республики	553	500	776	702

Казахстан				
Облигации российских банков	467	415	249	219
Облигации международных финансовых учреждений	-	-	75,749	72,501
Облигации российских компаний	-	-	2,064	1,489
Облигации местных исполнительных органов Российской Федерации	-	-	504	547
	<u>10,823</u>	<u>9,526</u>	<u>81,935</u>	<u>77,761</u>

В течение 2008 г. Группа размещала и привлекала денежные средства в разных валютах в банках на краткосрочной основе на сумму 96,962 млн. тенге (2007 г.: 301,892 млн. тенге).

В соответствии с условиями договоров займов с некоторыми банками стран, входящих в ОЭСР, и с ЕБРР, Группа обязана соблюдать определенные финансовые коэффициенты, в частности, в отношении ликвидности, достаточности капитала и размера кредитного риска. Также, в соответствии с условиями определенных займов, Группа обязана получить разрешение заимодателя перед распределением владельцам простых акций дивидендов, кроме дивидендов, выплаченных в виде простых акций. Более того, некоторые имеющиеся финансовые соглашения Группы содержат положения, ограничивающие возможность Группы создавать право залога по своим активам. Неисполнение Группой обязательств по данным положениям может привести к перекрестному сокращению срока платежа и цепочке дефолтов по условиям прочих финансовых соглашений Группы.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 31 декабря 2007 гг. Группа соответствовала всем требованиям по ковенантным договорам по различным долговым соглашениям с другими банками и финансовыми учреждениями.

27. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

	31 декабря 2008 г. (млн. тенге)	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)
Учитываемые по амортизированной стоимости:		
Срочные вклады	822,257	718,761
Вклады до востребования	156,600	176,121
Металлические счета клиентов в аффинированных драгоценных металлах	300	-
Ссуды, полученные по соглашениям РЕПО	<u>296</u>	<u>201</u>
	<u><u>979,453</u></u>	<u><u>895,083</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2008 г. средства клиентов включали начисленные процентные расходы на сумму 14,610 млн. тенге (2007 г.: 16,516 млн. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2008 г. средства клиентов были удержаны в качестве гарантии по выпущенным аккредитивам и иным транзакциям, связанных с условными обязательствами, и составляли сумму 4,736 млн. тенге (2007 г.: 2,750 млн. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2008 г. средства клиентов на сумму 565,565 млн. тенге (57.74 %) (2007 г.: 335,853 млн. тенге (37.52%)), относились к 10 клиентам, что представляет собой значительную концентрацию.

	31 декабря 2008 г. (млн. тенге)	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)
Анализ по секторам:		
Химическая и нефтехимическая промышленность	393,550	168,778
Частный сектор	263,771	309,679
Инвестиции и финансы	105,169	146,763
Торговля	46,667	39,867
Производство по распределению электроэнергии, газа и воды	45,386	16,683
Предоставление индивидуальных услуг	30,249	30,752
Транспорт и связь	27,644	56,345
Строительство	24,711	36,592
Сельское хозяйство	13,895	25,766
Образование	10,800	27,261
Добывающая промышленность и металлургия	6,090	8,402
Здравоохранение	2,856	6,830
Легкая промышленность	1,168	1,077
Гостиничный бизнес	1,145	694
Машиностроение	939	904
Культура и искусство	770	612
Недвижимость	606	1,704
Пищевая промышленность	570	2,444
Общественные организации, объединения	519	592
Металлические счета клиентов в аффинированных драгоценных металлах	300	-
Энергетика	1	1
Прочее	2,647	13,337
	<u>979,453</u>	<u>895,083</u>

По состоянию на 31 декабря 2008 г. средства клиентов включали ссуды по соглашениям РЕПО на сумму 296 млн. тенге (2007 г.: 201 млн. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. балансовая стоимость соглашений РЕПО и справедливая стоимость активов, переданная в качестве обеспечения по указанным договорам, составляли:

	31 декабря 2008 г. (млн. тенге)		31 декабря 2007 г. (млн. тенге)	
	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость ссуд	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость ссуд
Облигации				
Министерства финансов Республики	176	185	-	-
Акции казахстанских банков	35	27	-	-
Акции российских компаний	29	29	-	-
Акции российских банков	25	25		
Облигации казахстанских компаний	<u>7</u>	<u>30</u>	<u>212</u>	<u>201</u>
Итого ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО	<u>272</u>	<u>296</u>	<u>212</u>	<u>201</u>

28. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

	Валюта	Срок погашения	Процентная ставка, годовых %	31 декабря 2008 г. (млн. тенге)	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)
Учитываемые по амортизированной стоимости:					
Еврооблигации Kazkommerts International B.V.:					
Выпущенные в мае 2007 г. с нулевым купоном	доллар США	Май 2008	-	-	30,075
Выпущенные в июле 2007 г. по цене 100%	Японская йена	Июль 2009	2.56	33,500	26,775
Выпущенные в ноябре 2004 г. по цене 98.967%	доллар США	Ноябрь 2009	7.00	36,797	40,949
Выпущенные в марте 2006 г. по цене 99.993%	Евро	Март 2011	5.125	49,965	53,151
Выпущенные в мае 2008 г. по цене 100%	доллар США	Май 2011	12.00	27,782	-
Выпущенные в феврале 2007 г. по цене 99.962%	Фунт стерлингов	Февраль 2012	7.625	61,124	84,049
Выпущенные в апреле 2003 г. по цене 97.548%	доллар США	Апрель 2013	8.50	40,471	41,420
Выпущенные в апреле 2004 г. по цене 99.15%	доллар США	Апрель 2014	7.875	46,397	47,337
Выпущенные в ноябре 2005 г. по цене 98.32%	доллар США	Ноябрь 2015	8.00	60,395	60,150
Выпущенные в ноябре 2006 г. по цене 98.282%	доллар США	Ноябрь 2016	7.50	60,395	60,150
Выпущенные в феврале 2007 г. по цене 99.277%	Евро	Февраль 2017	6.875	127,680	132,877
Прочие еврооблигации Kazkommerts International B.V.	Сингапурский доллар и доллар США	Февраль 2009-Апрель 2013	4.25-12.85	59,743	59,450
				604,249	636,383
(За вычетом)/с учетом:					
Дисконта по выпущенным долговым ценным бумагам					
				(3,951)	(6,289)
Суммы начисленного вознаграждения по выпущенным долговым ценным бумагам					
				18,239	19,897
Итого выпущенные еврооблигации Kazkommerts International B.V.					
				618,537	649,991
Выпущенные векселя и облигации МКБ по цене 88.00%-100.00%					
		Июнь 2013	2.787-12.80	50,342	78,370
Начисленные процентные расходы по выпущенным векселям и облигациям МКБ					
				1,326	1,198
Выпущенные облигации Moscow Stars B.V. по цене 99.00%					
		Декабрь 2021	2.945-6.445	8,066	10,099
Начисленные процентные расходы по выпущенным облигациям Moscow Stars B.V.					
				14	30
				678,285	739,688

По состоянию на 31 декабря 2008 г. начисленные процентные расходы включены в долговые ценные бумаги на сумму 19,579 млн. тенге (31 декабря 2007 г.: 21,125 млн. тенге).

Еврооблигации были выпущены Kazkommerts International B.V., дочерней компанией Банка, под гарантию Банка. Для еврооблигаций со сроком погашения в апреле 2013 г. процент выплачивается 16 апреля и 16 октября, для еврооблигаций со сроком погашения в апреле 2014 г. процент выплачивается 7 апреля и 7 октября, для еврооблигаций со сроком погашения в ноябре 2009 г. процент выплачивается 3 мая и 3 ноября, для еврооблигаций со сроком погашения в ноябре 2015 г. процент выплачивается 3 мая и 3 ноября, для еврооблигаций со сроком погашения в марте 2011 г. процент выплачивается 23 марта, для еврооблигаций со сроком погашения в ноябре 2016 г. процент выплачивается 29 мая и 29 ноября, для еврооблигаций со сроком погашения в феврале 2017 г. процент выплачивается 13 февраля, для еврооблигаций со сроком погашения в феврале 2012 г. процент выплачивается 13 февраля, для еврооблигаций со сроком погашения в июле 2009 г. процент выплачивается 8 января, 8 апреля, 8 июля и 8 октября, для еврооблигаций со сроком погашения в декабре 2012 г. процент выплачивается 18 июня и 18 декабря.

18 июля 2007 г. Moscow Stars B.V. были выпущены облигации со сроком погашения в декабре 2021 г., первая выплата купона 16 августа 2007 г., в дальнейшем купон выплачивается 15-го числа каждого месяца. Moscow Stars B.V. является компанией специального назначения, созданной для проведения сделок по секьюритизации ипотечных кредитов, и консолидируемой в отчетности МКБ в соответствии с SIC 12 «Консолидация – организации специального назначения».

Группа обязана соблюдать определенные финансовые обязательства по выполнению условий договоров выпуска ценных бумаг, представленных выше. Данные обязательства включают в себя оговоренные коэффициенты, такие как нормирование капитала, отношение обязательств к собственному капиталу и прочие коэффициенты, используемые для показателей финансовых результатов. Группа не нарушала какие-либо из этих обязательств в течение 2008 и 2007 гг.

29. ПРОЧИЕ ПРИВЛЕЧЕННЫЕ СРЕДСТВА

	Валюта	Срок погашения	Процентная ставка %	31 декабря 2008 г. (млн. тенге)	Процентная ставка %	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)
Kazkommerts DPR Company	Доллар США	Март 2017	2.54 – 4.00	111,436	6.06 – 7.52	113,581
Moore's Creek	Тенге	Февраль 2009	7.56	6,588	7.56	6,588
DEG-Deutsche Investitions MBH	Доллар США	Январь 2014	4.10 – 6.37	5,471	6.24 – 8.64	6,207
Societe Generale Financial Corp	Доллар США	Сентябрь 2017	3.67 – 5.85	4,704	5.30 – 7.66	5,593
Финансирование от фонда поддержки развития малого предпринимательства	Тенге	Июль 2015	7.50	2,716	11.10	12,264
Cargill Financial Services Int, USA	Доллар США	Март 2009	8.33	1,939	-	-
NLB InterFinanz AG	Доллар США	Август 2010	5.67	1,849	8.19	1,858
Private Export Funding Corporation	Доллар США	Апрель 2017	1.95 – 4.79	1,572	5.03 – 5.65	1,660
Финансирование покупки сельскохозяйственного оборудования, предоставленное Export Development Canada	Доллар США	Март 2011	4.15	432	5.41	603
Deere Credit	Доллар США	Май 2013	2.77 – 3.69	311	5.20 – 5.28	251
Intesa Soditic Trade Finance LTD	Доллар США	Август 2009	4.82	246	7.28	249
Финансирование, предоставленное Министерством финансов Республики Казахстан и Министерством финансов Киргизской Республики	Тенге	Сентябрь 2011	0.50	58	0.50	78
Финансирование, предоставленное Министерством финансов Киргизской Республики	Доллар США	Июль 2015	1.50	2	1.50	2
				<u>137,324</u>		<u>148,934</u>

По состоянию на 31 декабря 2008 г. начисленный процентный расход включается в прочие привлеченные средства на сумму 564 млн. тенге (2007 г.: 620 млн. тенге).

8 декабря 2005 г. Банк разместил вступительные серии облигаций со сроком обращения до 7 лет на сумму 300 млн. долларов США с плавающей процентной ставкой и трехлетним льготным периодом по погашению основного долга в рамках Программы секьюритизации будущих входящих платежей. Облигации выпущены через Компанию Kazkommerts DPR (специальное юридическое лицо, учрежденное на Каймановых островах) и обеспечены будущими входящими платежами Банка в долларах США (формат SWIFT MT100). Компания Kazkommerts DPR находится под управлением Maples Finance Limited, которая зарегистрирована на Каймановых островах. Размещение состояло из трех серий: Серия 2005A на 200 млн. долларов США, Серия 2005B и Серия 2005C на 50 млн. долларов США каждая. Последние два транша были размещены по закрытой подписке, а Серия 2005A была застрахована специализированной финансовой компанией АМБАК, ставка по которой составила 3-месячный LIBOR плюс 0.29%.

7 июня 2007 г. Банк в рамках Программы секьюритизации будущих входящих платежей разместил дополнительные серии облигаций: 2006A и 2006B, застрахованные специализированными финансовыми компаниями АМВАС и FGIC. Сумма данных облигаций составила 100 млн. долларов США каждая со сроком обращения 7 лет, с трехлетним льготным периодом по погашению основного долга и ставкой 3-месячный LIBOR плюс 0.25 %.

12 апреля 2007 г. Банк в рамках программы секьюритизации будущих входящих платежей разместил три дополнительные серии облигаций: 2007A на 150 млн. долларов США, 2007B на 250 млн. долларов США и 2007C на 100 млн. долларов США. Серии были выпущены со сроком обращения 10 лет, с трёхлетним льготным периодом по погашению основного долга и с плавающей процентной ставкой. Страховщиками выпуска являются специализированные финансовые компании FGIC (серия 2007A), MBIA (серия 2007B) и ADB (серия 2007C). Процентная ставка составила 3-месячный либор плюс следующие процентные спреды: по серии 2007A – 0.20%, по серии 2007B - 0.20% и по серии 2007C – 0.16%.

Ноты DPR, выпущенные компанией Kazkommerts DPR Company (КСН), не гарантированы Банком. Группа не несет ответственности при снижении кредитных рейтингов страховщиков, и у КСН нет требования по досрочному погашению выпущенных нот в случае понижения кредитных рейтингов страховщиков. Однако, на обязательства КСН влияет снижение рейтингов по нотам. 24 февраля 2009 г. международные рейтинговые агентства снизили рейтинги по этим облигациям, что отражено в событиях после отчетной даты. Снижение рейтингов привело к значительному увеличению требуемой суммы (суммы, необходимой к накоплению на специальном счете до того момента, когда оставшиеся потоки входящих клиентских платежей могут быть переданы Банку) по каждой серии, что в дальнейшем описывается в примечании 34 к данной консолидированной финансовой отчетности. Увеличение требуемой суммы окажет влияние на ликвидность Группы, это влияние зависит от будущих входящих потоков клиентских платежей, которые Банк не может контролировать и предсказать.

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

30. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2008 г. (млн. тенге)	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)
Налоги к уплате	8,648	7,276
Задолженность перед перестраховщиками	3,464	682
Обязательства перед работниками	2,714	2,851
Авансы полученные	128	62
Прочая кредиторская задолженность	1,987	2,974
	<u>16,941</u>	<u>13,845</u>

31. СУБОРДИНИРОВАННЫЙ ЗАЕМ

	Валюта	Срок погашения (год)	Процент- ная ставка %	31 декабря 2008 г. (млн. тенге)	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)
Субординированный долг Kazkommerts Finance II B.V.	Доллар США	2017	9.54	30,175	30,035
Субординированные облигации	Тенге	2015 - 2018	7.50 – 11.00	29,291	20,411
Субординированный долг Kazkommerts Finance II B.V.	Доллар США	2016	9.64	24,975	24,864
Субординированный долг Citigroup GMD AG & CO	Доллар США	2014	8.19	12,310	12,260
Бессрочный долг Kazkommerts Finance II B.V.	Доллар США	-	9.25	12,125	12,060
Обязательства по привилегированным акциям	Тенге	-	-	5,490	5,221
Индексированные субординированные облигации	Тенге	2009	8.00	<u>3,358</u>	<u>3,315</u>
				<u>117,724</u>	<u>108,166</u>

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

По состоянию на 31 декабря 2008 г. начисленные процентные расходы, включенные в субординированный долг, составили 1,928 млн. тенге (2007 г.: 1,793 млн. тенге).

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

32. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. разрешенный к выпуску уставный капитал состоял из 575,000,000 обыкновенных акций стоимостью 10 тенге каждая и 125,000,000 привилегированных акций стоимостью 10 тенге каждая.

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

	Разрешенный к выпуску уставный капитал	Разрешенный к выпуску, но не выпущенный уставный капитал	Выкупленные акции в уставном капитале	Выпущенный уставный капитал
	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)
Простые акции	7,750	(2,000)	(4)	5,746
Привилегированные акции	<u>1,250</u>	<u>-</u>	<u>(6)</u>	<u>1,244</u>
	<u><u>9,000</u></u>	<u><u>(2,000)</u></u>	<u><u>(10)</u></u>	<u><u>6,990</u></u>

В течение 2007 г., 200,000,000 штук простых акций с номинальной стоимостью 10 тенге каждая, в размере 2,000 млн. тенге были зарегистрированы и разрешены к выпуску акционерами Группы. По состоянию на 31 декабря 2008 г. данные акции не оплачены.

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

	Разрешенный к выпуску уставный капитал	Разрешенный к выпуску, но не выпущенный уставный капитал	Выкупленные акции в уставном капитале	Выпущенный уставный капитал
	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)
Простые акции	7,750	(2,000)	(1)	5,749
Привилегированные акции	<u>1,250</u>	<u>-</u>	<u>(1)</u>	<u>1,249</u>
	<u><u>9,000</u></u>	<u><u>(2,000)</u></u>	<u><u>(2)</u></u>	<u><u>6,998</u></u>

Привилегированные акции имеют номинальную стоимость 10 тенге и не имеют права голоса, за исключением случаев не выплаты привилегированных дивидендов, но имеют преимущество перед простыми акциями в случае ликвидации Банка. Годовой дивиденд по привилегированным акциям определен правилами выпуска привилегированных акций в размере 0.04 долларов США. Согласно законодательству Республики Казахстан «Об Акционерных Обществах», дополнительные дивиденды по привилегированным акциям не могут быть меньше суммы дивидендов, уплаченных по простым акциям. Эти акции не подлежат погашению.

В течение 2008 г. дивиденды, объявленные по привилегированным акциям, составили 598 млн. тенге (2007 г.: 604 млн. тенге). В 2008 дивиденды по простым акциям Банка не объявлялись (2007: ноль).

В таблице ниже представлено движение количества акций в обращении по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг.:

	Привилеги- рованные акции	Обыкновен-ные акции
	Количество акций	Количество акций
31 декабря 2006 г.	124,755,170	574,760,698
Выпуск акций	-	49,272
Реализация собственных акций	166,557	39,851
31 декабря 2007 г.	124,921,727	574,849,821
Выпуск акций	-	-
Выкуп собственных акций	(565,284)	(234,951)
31 декабря 2008 г.	<u>124,356,443</u>	<u>574,614,870</u>

На 31 декабря 2008 г., количество выкупленных акций составило 385,130 (2007: 150,179).

Эмиссионный доход представляет собой превышение полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций.

Средства, не подлежащие распределению, представлены резервным фондом, созданным в соответствии с требованиями Казахстанского законодательства для покрытия общебанковских рисков, включая будущие убытки, прочие непредвиденные риски и условные обязательства. Данный резерв создан в соответствии с законодательством Республики Казахстан, предусматривающим создание резерва на указанные цели в размере не менее 2% от суммы классифицируемых активов, отраженных в бухгалтерском учете Банка по казахстанским стандартам. Нераспределенная прибыль отчета о движении капитала включает эти не подлежащие распределению резервы, которые хранятся как резервный фонд.

33. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

Максимальный размер риска Группы по условным финансовым обязательствам и обязательствам по выдаче займов в случае неисполнения второй стороной по сделке своих обязательств и в случае обесценения 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 финансовых инструментов, отраженных в балансе.

По состоянию на 31 декабря 2008 г. резерв, созданный по гарантиям и условным обязательствам, составил 6,271 млн. тенге (2007 г.: 7,216 млн. тенге).

Сумма, взвешенная с учетом риска, определяется с помощью коэффициентов кредитного риска и коэффициентов риска на контрагента в соответствии с принципами, установленными Базельским Комитетом по банковскому надзору.

Кредитный риск по условным обязательствам и обязательствам по выдаче займов на 31 декабря 2008 г. покрыт обеспечением на сумму 68,327 млн. тенге (2007 г.: 87,740 млн. тенге). Обеспечение включает недвижимость, депозиты и прочие финансовые активы.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. номинальные суммы или суммы согласно договору и суммы, взвешенные с учетом риска, составляли:

	31 декабря 2008 г.		31 декабря 2007 г.	
	Номиналь- ная сумма (млн. тенге)	Сумма, взвешенная с учетом риска (млн. тенге)	Номиналь-ная сумма (млн. тенге)	Сумма, взвешенная с учетом риска (млн. тенге)
Условные обязательства и обязательства по выдаче займов:				
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	109,550	109,550	94,582	94,582
Аккредитивы и прочие операции, относящиеся к условным обязательствам	37,570	6,760	90,510	15,253
Обязательства по займам и неиспользованны м кредитным линиям	9,312	9,312	10,382	10,382
Обязательства по займам, проданным АО «Казахстанская Ипотечная Компания» с правом регресса	72	72	114	114
	<u>156,504</u>	<u>125,694</u>	<u>195,588</u>	<u>120,331</u>

Решение о предоставлении кредитов клиентам в пределах сумм открытых кредитных линий принимается Группой при каждом очередном обращении клиента за кредитными ресурсами и зависит от финансового положения заемщика, кредитной истории и прочих факторов. Сумма обязательств по таким неиспользованным кредитным линиям на 31 декабря 2008 г. составляет 502,123 млн. тенге (2007: 774,926 млн. тенге). Решение о выдаче кредита не является обязательным т.к. Группа: имеет право приостановить или прекратить предоставление Заемщику Кредитной линии и отказать Заемщику в предоставлении Кредита по любому основанию (в том числе при нарушении Заемщиком обязательств перед Группой; недостаточности Обеспечения при переоценке предмета залога вследствие снижения его залоговой стоимости либо изменения цен на рынке; если в результате предоставления Кредитной линии (предоставления Кредита) Группа нарушит любой из пруденциальных нормативов, установленных регулируемыми органами для банков второго уровня) без предупреждения Заемщика.

Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2008 г. сумма обязательств по капитальным затратам составила 1,960 млн. тенге (2007 г.: 2,789 млн. тенге).

Обязательства по договорам операционной аренды

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

Фидуциарная деятельность

В ходе своей деятельности Группа заключает соглашения с клиентами по управлению средствами клиентов с ограничениями по принятию решений, в соответствии с определенными критериями, установленными клиентами. Группа может нести ответственность за убытки или действия, вызванные халатностью или присвоением средств клиентов, если эти средства или ценные бумаги не возвращены клиенту. Максимальный потенциальный финансовый риск Группы в любой момент времени равен объему средств клиентов плюс/минус любая нереализованная прибыль/убытки по позиции клиента. По мнению руководства, у Группы отсутствует потенциальный финансовый риск по ценным бумагам, принимаемым Группой от имени клиентов.

Группа также предоставляет услуги депозитария своим клиентам. По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. у Группы на счетах номинального держателя находились ценные бумаги клиентов в количестве:

- по брокерской и дилерской деятельности в количестве 17,699,975,814 штук, составляющих 93,102 млн. тенге (2007 г.: 5,203,455,006 штук, составляющих 94,829 млн. тенге).
- по кастодиальной деятельности в количестве 7,881,879,257 штук, составляющих 1,969,480 млн. тенге (2007 г.: 720,874,948 штук, составляющих 20,929 млн. тенге).

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, резервы в консолидированной финансовой отчетности не создавались.

НБРК выпустил указание, в котором он обязывает банки раскрывать эффективные ставки по займам, выданным клиентам. Группа с момента вступления в силу данного указания включил соответствующий пункт по указанию эффективной ставки процента в кредитные договора с клиентами.

Налогообложение

Коммерческое законодательство стран деятельности Группы и, в частности, налоговое законодательство, могут иметь положения, которые могут иметь более одного толкования. Кроме того, существует риск вынесения налоговыми органами произвольных суждений по вопросам деятельности Группы. В случае, если какие-либо конкретные действия, основанные на толковании законодательства в отношении деятельности Группы со стороны руководства, будут оспорены налоговыми органами, это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени.

Такая неопределенность может относиться к оценке финансовых инструментов и определению рыночного уровня ценовых показателей по сделкам. Кроме того, такая неопределенность может относиться к оценке временных разниц по формированию и восстановлению величины резервов на обесценение займов, выданных клиентам и дебиторской задолженности, в качестве занижения налогооблагаемой прибыли. Руководство Группы уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, каких-либо резервов в консолидированной финансовой отчетности начислено не было.

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 казахстанского финансового рынков

В последние месяцы рынки капитала и кредитные рынки крупнейших экономик мира характеризовались значительной волатильностью. Ряд крупнейших глобальных финансовых учреждений объявили себя банкротами, были проданы другим финансовым учреждениям и/или получили финансовую помощь от государства. Несмотря на меры, которые были или могут быть предприняты правительством Республики Казахстан для стабилизации ситуации, вследствие нестабильности мировых и Казахстанских 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 г. финансовые активы Группы составили 2,557,860 млн. тенге (на 31 декабря 2007 г. 2,943,911 млн. тенге). Возмещаемость этих финансовых активов в высокой степени зависит от эффективности фискальных и прочих мер, принимаемых в различных странах для достижения экономической стабильности, т.е. факторов, неподконтрольных Группе. Возмещаемость финансовых активов определяется Группой на основании условий, существующих на отчетную дату. Руководство Группы считает, что нет необходимости в данный момент для создания дополнительных провизий на финансовые активы, основываясь на существующих обстоятельствах и имеющейся информации.

34. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

30 января 2009 г. Банк получил 120 миллиардов тенге от «Самрук-Казына». Данная сумма включает в себя депозит в размере 36 миллиардов тенге сроком на 6 месяцев, который предполагается использовать для приобретения 25% акций банка Фондом «Самрук-Казына». Остальная сумма в объеме 84 миллиарда тенге, размещенных в виде вклада на 36 месяцев, будет использована в рамках антикризисной программы Правительства Республики Казахстан для финансирования и рефинансирования корпоративных клиентов Банка. Условия размещения депозитов позволят Банку снизить существующие процентные ставки для своих заемщиков. Казкоммерцбанк был выбран Правительством Казахстана в качестве партнера для реализации комплекса мер финансовой поддержки отечественной экономики в условиях мирового финансового кризиса. Ранее, 15 января 2009 г. «Самрук-Казына» подписал с банком и его основными акционерами пакет документов, определяющих совместные действия в рамках стабилизационной программы Правительства.

28 января 2009 г. Совет директоров принял решение о добровольной ликвидации дочерней компании – ТОО «Казкоммерц РФЦА» («Казкоммерц РФЦА») и о добровольном возврате в уполномоченный орган лицензии "Казкоммерц РФЦА" на осуществление брокерской и дилерской деятельности. «Казкоммерц РФЦА» было создано в феврале 2007 года в качестве участника Регионального финансового центра города Алматы («РФЦА»). В момент создания компании законодательством Казахстана было установлено требование о том, что участниками финансового центра могут быть только те профессиональные участники рынка ценных бумаг, регистрация которых в качестве юридического лица была произведена в Агентстве РК по регулированию деятельности «РФЦА». Впоследствии данное требование было отменено, после чего доступ на специальную торговую площадку «РФЦА» получила другая дочерняя организация банка - АО «Казкоммерц Секьюритиз» («ККС»), также специализирующаяся в профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и имеющая все необходимые для

этого лицензии. В рамках общей стратегии Банк считает нецелесообразным функционирование в одном сегменте рынка ценных бумаг двух дочерних организаций. Все клиенты «Казкоммерц РФЦА» к настоящему моменту переведены на обслуживание в «ККС», и на дату принятия решения о добровольной ликвидации у «Казкоммерц РФЦА» отсутствуют какие-либо неисполненные обязательства. Процедура добровольной ликвидации будет осуществлена в соответствии с нормами и требованиями действующего законодательства.

В течении 2008 и 2007 гг. Национальный Банк Республики Казахстан поддерживал курс национальной валюты тенге к доллару США в коридоре между 117 тенге за 1 доллар до 123 тенге за 1 доллар. С 4 февраля 2009 г. Национальный Банк Республики Казахстан снизил уровень поддержки курса валюты до коридора от 145.5 тенге до 155.5 за 1 доллар на кратко и среднесрочный период. Эффект влияния изменения курса валюты раскрыт в примечании 40.

В связи с тем, что Группа оперирует в Казахстане и имеет определенные активы и обязательства в национальной валюте и результат от операций Группы сильно изменился из-за изменения курса иностранной валюты. Руководство Группы оценило возможный эффект изменений курса на свою чувствительность к валютному риску.

14 февраля 2009 года «Самрук-Казына», АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» и АО «Казкоммерцбанк» заключили Генеральное Соглашение о размещении средств в банке для последующего кредитования и рефинансирования субъектов малого и среднего предпринимательства по антикризисной программе. По этой программе 25 февраля 2009 г. Казкоммерцбанк получил 16 миллиардов тенге от «Самрук-Казына». Средства размещены сроком до 2016 г. Дополнительно, 25 февраля 2009 г. в соответствии с Генеральным соглашением, Банк получил от «Самрук-Казына» 24 млрд. тенге в рамках программы рефинансирования ипотечного кредитования. Средства размещены в виде вклада сроком до 2029 года. В рамках данной программы ипотечные кредиты рефинансируются со снижением ставки вознаграждения.

В феврале 2009 г. Standard and Poor's, Fitch Ratings и Moody's Investor Services понизили рейтинги банка до ВВ-, ВВ- и Вa3, соответственно. Согласно заявлениям, выпущенным рейтинговыми агентствами, понижение рейтингов отражает увеличение негативного влияния глобального экономического кризиса на экономику Казахстана и его банковский сектор.

Далее, 24 февраля 2009 г. Moody's Investor Services понизило рейтинг, присвоенный Облигациям, выпущенным Kazkommerts DPR Company, организацией специального назначения, для продажи прав на входящие клиентские платежи («Программа DPR»). Понижение рейтинга было вызвано снижением входящих денежных потоков (рассчитанных на основании среднеквартальных данных за прошедшие 12 месяцев) по программе DPR примерно на 30 процентов. Значительное уменьшение потоков, помимо прочего, было вызвано ухудшением экономических условий в развитых странах, которые импортируют большие объемы казахстанских продуктов (таким образом, снижая совокупный уровень спроса на экспорт из Казахстана), падением цен на сырье, а также изменении глобальной экономической ситуации. Принимая во внимание текущее состояние глобальной экономики, пока не ясно продолжится ли снижение объемов входящих клиентских платежей либо он увеличится.

По условиям каждого выпуска Облигаций, в том случае, если Moody's присваивает Банку рейтинг в национальной валюте Вa3 и ниже, это ведет к значительному увеличению требуемой суммы (сумма, которую необходимо удерживать и аккумулировать на специальном счете до того, как избыточные потоки входящих клиентских платежей могут быть переданы АО Казкоммерцбанку) по каждому выпуску. Увеличение требуемой суммы окажет влияние на ликвидность Группы. Это влияние зависит от будущих входящих потоков клиентских платежей, которые Банк не может контролировать и предсказать. Ноты DPR, выпущенные компанией Kazkommerts DPR Company (КСН), не гарантированы Банком. Группа не несет ответственности при снижении кредитных рейтингов страховщиков, и у КСН нет требования по досрочному погашению выпущенных нот в случае понижения кредитных рейтингов страховщиков. Однако, на обязательства КСН влияет снижение рейтингов по нотам.

2 марта 2009 г. Акционеры АО "Казкоммерцбанка" на внеочередном общем собрании, утвердили увеличение общего количества акций следующим образом: текущее количество объявленных простых акций (775 млн штук) увеличено на 325 млн. штук; текущее количество объявленных привилегированных акций (125 млн. штук) увеличено на 50 млн. штук, таким образом новое количество объявленных акций банка утверждено в размере 1,275 млн. штук, из которых 1,100 млн. составляют простые акции, 175 млн – привилегированные акции. Утвержденные на внеочередном общем собрании Акционеров Изменения в Проспект выпуска акций АО «Казкоммерцбанк» были зарегистрированы в Агентстве Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций 10 марта 2009 г. (Свидетельство о государственной регистрации выпуска ценных бумаг № А0040 от 10 марта 2009 г.). Количество размещаемых акций и условия размещения акций определены Советом Директоров Банка в соответствии с требованиями Законодательства Республики Казахстан.

3 марта 2009 г. Национальный банк Казахстана снизил нормативы минимальных резервных требований («МРТ») для банков второго уровня. Так, по внутренним обязательствам МРТ снижены с 2% до 1,5%, по иным обязательствам - с 3% до 2,5%.

10 марта 2009 г. АО "Казкоммерцбанк" продал доли в АО НФ «Улар Умит» («Фонд») и АО ООИУПА «Жетысу» («Компания»). Не являясь владельцем контрольного пакета акций Фонда и Компании, Банк не имел возможности влиять на принимаемые решения Фонда и Компании. По итогам 2008 г. чистый убыток фонда составил 4,800 млн. тенге, чистый убыток компании 2,680 млн. тенге. В ситуации, когда Банк не мог нести ответственности за инвестиционную политику фонда и компании, было принято решение о реализации принадлежащих банку пакетов акций в этих организациях. Для поддержания финансовой стабильности фонда акционерами было достигнуто соглашение о продаже Банком принадлежащих ему 49.35% акций фонда и 50% акций компании в пользу их контролирующих акционеров. В ближайшем будущем, Банк намерен сконцентрироваться на развитии и улучшении эффективности работы дочерних НФ «Грантум» и «Грантум КУПА», в которых банк владеет контрольным пакетом акций. Доходы от продажи составили 4,372 млн.тенге.

25 марта 2009 г. Банк приобрел в рамках дополнительной эмиссии по праву преимущественной покупки 900 тыс. акций нового выпуска «ККС» по цене размещения 1,000 тенге за акцию. В результате уставный капитал «ККС» увеличился на 900 млн. тенге и составил 1,475 млн. тенге, доля Банка не изменилась и составила 100%. Также Банк приобрел 292 тыс. акций нового выпуска АО "Компания по страхованию жизни "Казкоммерц-Life" по цене размещения 1,000 тенге за акцию. В результате уставный капитал страховщика увеличился на 292 млн. тенге и составил 1,382 млн. тенге, доля Казкоммерцбанка не изменилась и составила 100%. Инвестиции Банка в капитал дочерних компаний произведены в плановом порядке с целью повышения их финансовой устойчивости и соответствия правилам расчета пруденциальных нормативов достаточности капитала.

3 апреля 2009 г. Банк, по результатам тендера, проходившего с 23 марта 2009 г. по 31 марта 2009 г., купил секьюритизированные ноты, выпущенные компанией Kazkommerts DPR Company (компания специального назначения, созданная на Каймановых островах), на сумму 19,180 миллионов тенге (эквивалент номинальной стоимости 127 миллионов долларов США по курсу доллар США/казахстанский тенге 150.98 на дату приобретения). Цена покупки нот составила 920 долларов США за 1000 долларов США основного долга. В результате дисконт составил 8% от суммы основного долга.

35. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

а) стороны, которые прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников: контролируют Группу, контролируются ею, или вместе с ней находятся под общим контролем (к ним относятся материнские компании, дочерние компании и другие дочерние компании

одной материнской фирмы); владеют пакетами акций Группы, которые дают им возможность оказывать значительное влияние на деятельность Группы; и которые имеют совместный контроль над Группой;

б) ассоциированные компании – компании, на деятельность которых Группа оказывает существенное влияние, но которые не являются ни дочерними, ни совместными компаниями инвестора;

в) совместные 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);

е) стороны, которые являются компаниями, находящимися под контролем, совместным контролем или существенным влиянием со стороны любого из лиц, перечисленных в пунктах (а) – (д), или существенные пакеты акций с правом голоса в которых прямо или косвенно принадлежат любому из таких лиц;

ж) пенсионные планы, осуществляющие выплаты в пользу сотрудников Группы или любого предприятия, которое является связанной стороной по отношению к Группе.

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме. Операции между Банком и дочерними компаниями, которые являются связанными сторонами по отношению к Банку, были элиминированы при консолидации и не раскрываются в данном раскрытии. Детали операций между Группой и другими связанными операциями представлены ниже.

	31 декабря 2008 г. (млн. тенге)		31 декабря 2007 г. (млн. тенге)	
	Балансы связанных сторон	Итого по категории в соответст- вии со статьями финансовой отчетности	Балансы связанных сторон	Итого по категории в соответст- вии со статьями финансовой отчетности
Суды, предоставленные клиентам	1,525	2,434,110	895	2,506,698
-сторонам, являющимся объектом совместного контроля или осуществляющим значительное влияние на деятельность компании	3		117	
- ключевому управленческому персоналу компании или ее материнской компании	1,522		778	
Резерв на обесценение	106	(289,328)	33	(140,363)
-сторонам, являющимся объектом совместного контроля	-		17	
- ключевому управленческому персоналу компании или ее материнской компании	106		16	
Инвестиции в зависимые компании	1,775	1,775	3,222	3,222
- зависимым компаниям	1,775		3,222	
Средства клиентов	4,661	979,453	5,495	895,083
-материнской компании	1,124			
-сторонам, являющимся объектом совместного контроля	53		1,087	
- зависимым компаниям	29		22	
- ключевому управленческому персоналу компании или ее материнской компании	3,443		4,385	
- прочим связанным сторонам	12		1	
Обязательства по займам и неиспользованным кредитным линиям	304	9,312	482	10,382
- ключевому управленческому персоналу компании или ее материнской компании	304		482	
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	19	109,550	18	94,582
- ключевому управленческому персоналу компании или ее материнской компании	19		18	

Далее представлены суммы, возникшие при транзакциях со связанными сторонами, включенные в консолидированный отчет о прибылях и убытках, по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг.:

	Год, закончившийся 31 декабря 2008 г. (млн. тенге)		Год, закончившийся 31 декабря 2007 г. (млн. тенге)	
	Операции со связанным и сторонами	Итого по категории в соответст- вии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответст- вии со статьями финансовой отчетности
Процентные доходы	155	380,777	67	316,458
Процентные расходы	(464)	(181,265)	(438)	(171,762)
Операционные расходы	(1,221)	(34,049)	(621)	(31,200)
<i>Краткосрочные вознаграждения</i>	(1,221)	(16,475)	(621)	(15,980)
Формирование резервов на обесценение активов, по которым начисляются проценты	(47)	(150,697)	(365)	(69,956)
Доля в прибыли зависимых компаний	(3,585)	(3,585)	1,333	1,333

Вознаграждение ключевого управленческого персонала за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 гг. представлено краткосрочным вознаграждением.

На 31 декабря 2008 и 2007 гг. Группа не закладывала какие-либо активы, в связи с выпуском гарантий в пользу руководства.

36. ИНФОРМАЦИЯ ПО 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 и ипотечных ссуд.
- Обслуживание корпоративных клиентов – предоставление прямых дебит услуг, ведение расчетных счетов, прием вкладов, предоставление овердрафтов, ссуд и других услуг по кредитованию, документарные операции, операции с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами.
- Инвестиционная деятельность – торговля финансовыми инструментами, структурное финансирование, консультирование при слияниях и поглощениях.
- Прочее – предоставление страховых услуг и прочих операции.

Работа с частными клиентами предполагает широкий спектр банковских, сберегательных и ипотечных продуктов и услуг. Корпоративное обслуживание предполагает банковские услуги среднему и малому бизнесу, коммерческое кредитование крупных корпораций и коммерческих клиентов. Инвестиционная деятельность состоит из активов и обязательств, необходимых для поддержания ликвидности и фондирования Группы, деятельность по управлению активами и обязательствами, капитал Группы и услуги.

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 привлеченных средств Группы. Других существенных доходов или расходов по операциям между операционными сегментами не имеется. Внутренние платежи и корректировки трансфертного ценообразования отражены в результатах деятельности каждого сегмента. Для разумного распределения доходов, полученных от внешних клиентов, между сегментами используются соглашения о распределении доходов.

Информация по операционным сегментам приведена ниже.

	Обслуживание частных клиентов	Обслуживание корпоративных клиентов	Инвести- ционная деятельность	Прочие	Нераспре- деленные суммы	Элиминации	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 г. (млн. тенге)
	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)
Внешние процентные доходы	62,031	299,421	18,445	880	-	-	380,777
Внутренние процентные доходы	34,666	50,144	148,840	-	62,909	(296,559)	
Внешние процентные расходы	(29,066)	(43,308)	(108,891)	-	-	-	(181,265)
Внутренние процентные расходы	(34,804)	(149,849)	(49,749)	-	(62,157)	296,559	
Чистый процентный доход до формирования резервов на обесценение активов, по которым начисляются проценты	32,827	156,408	8,645	880	752	-	199,512
Формирование резервов на обесценение активов, по которым начисляются проценты	(20,962)	(128,966)	(769)	-	-	-	(150,697)
Чистый процентный доход	11,865	27,442	7,876	880	752	-	48,815
Чистый убыток по операциям с финансовыми активами и обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток			(28,188)	(185)		-	(28,373)
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами	528	16	5,067	34	(28)	-	5,617
Доходы по услугам и комиссии	7,141	11,155	3,449	-	-	-	21,745
Расходы по услугам и комиссии	(1,124)	(723)	(1,340)	(1,001)	(136)	-	(4,324)
Чистый реализованный убыток от инвестиций, имеющих в наличии для продажи	-	-	(1,820)	(218)	-	-	(2,038)
Дивиденды полученные	-	-	158	18	-	-	176
Прочие доходы	11	416	4,352	4,543	30	-	9,352
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ	6,556	10,864	(18,322)	3,191	(134)	-	2,155
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ	18,421	38,306	(10,446)	4,071	618	-	50,970
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	(16,054)	(12,686)	(3,481)	(1,766)	(62)	-	(34,049)
ПРИБЫЛЬ ДО ФОРМИРОВАНИЯ ПРОЧИХ ОПЕРАЦИОННЫХ РЕЗЕРВОВ И ДОЛИ В ПРИБЫЛИ ЗАВИСИМЫХ КОМПАНИЙ	2,367	25,620	(13,927)	2,305	556	-	16,921
Формирование резервов на обесценение по прочим операциям	-	(424)	(1,621)	(673)	-	-	(2,718)
Восстановление резервов по гарантиям и прочим внебалансовым обязательствам	-	856	-	-	-	-	856
Доля в прибыли зависимых компаний	-	-	(3,585)	-	-	-	(3,585)
ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ	2,367	26,052	(19,133)	1,632	556	-	11,474
Доходы по налогу на прибыль					8,690	-	8,690
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ	2,367	26,052	(19,133)	1,632	9,246	-	20,164
Сегментные активы	351,088	1,793,694	465,756	14,716	797,448	(807,897)	2,614,805
Сегментные обязательства	263,771	715,682	1,327,403	7,624	755,246	(778,988)	2,290,738

	Обслуживание частных клиентов	Обслуживание корпоративных клиентов	Инвести- ционная деятельность	Прочие	Нераспре- деленные суммы	Элиминации	Год, закончившийся 31 декабря 2007 г. (млн. тенге)
	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)
Внешние процентные доходы	55,333	240,792	19,564	582	187	-	316,458
Внутренние процентные доходы	30,263	36,407	145,703	-	-	(212,373)	-
Внешние процентные расходы	(25,114)	(30,477)	(116,724)	-	553	-	(171,762)
Внутренние процентные расходы	(36,922)	(135,632)	(39,819)	-	-	212,373	-
Чистый процентный доход до формирования резервов на обесценение активов, по которым начисляются проценты	23,560	111,090	8,724	582	740	-	144,696
Формирование резервов на обесценение активов, по которым начисляются проценты	(9,905)	(59,918)	(133)	-	-	-	(69,956)
Чистый процентный доход	13,655	51,172	8,591	582	740	-	74,740
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами и обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	20,709	(67)	-	-	20,642
Чистый убыток по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами	2,240	747	(18,555)	33	71	-	(15,464)
Доходы по услугам и комиссии	8,567	12,229	2,899	(104)	(33)	-	23,558
Расходы по услугам и комиссии	(1,009)	(513)	(388)	(791)	(12)	-	(2,713)
Чистая реализованная прибыль от инвестиций, имеющих в наличии для продажи	-	-	119	-	-	-	119
Дивиденды полученные	-	-	143	2	-	-	145
Прочие доходы	209	1,843	707	4,145	15	-	6,919
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ	10,007	14,306	5,634	3,218	41	-	33,206
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ	23,662	65,478	14,225	3,800	781	-	107,946
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	(15,986)	(10,763)	(2,681)	(1,194)	(576)	-	(31,200)
ПРИБЫЛЬ ДО ФОРМИРОВАНИЯ ПРОЧИХ ОПЕРАЦИОННЫХ РЕЗЕРВОВ И ДОЛИ В ПРИБЫЛИ ЗАВИСИМЫХ КОМПАНИЙ	7,676	54,715	11,544	2,606	205	-	76,746
Формирование резервов на обесценение по прочим операциям	-	(126)	(103)	(1,009)	-	-	(1,238)
Формирование резервов по гарантиям и прочим внебалансовым обязательствам	-	(3,186)	-	-	-	-	(3,186)
Доля в прибыли зависимых компаний	-	-	1,333	-	-	-	1,333
ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ	7,676	51,403	12,774	1,597	205	-	73,655
Расходы по налогу на прибыль	-	-	-	-	(15,904)	-	(15,904)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ	7,676	51,403	12,774	1,597	(15,699)	-	57,751
Сегментные активы	452,330	1,914,005	625,716	9,717	999,782	(1,004,318)	2,997,232
Сегментные обязательства	309,679	585,404	1,758,867	4,120	961,153	(971,706)	2,647,517

Географические сегменты

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

	Казахстан	СНГ	Страны ОЭСР	Другие страны не ОЭСР	31 декабря 2008 г. Всего
	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)
Процентный доход	352,601	26,794	1,182	200	380,777
Процентный расход	(165,814)	(14,944)	(507)	-	(181,265)
Формирование резервов на обесценение активов, по которым начисляются проценты	(144,935)	(5,762)	-	-	(150,697)
Чистый убыток по операциям с финансовыми активами и обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(25,677)	(2,696)	-	-	(28,373)
Чистый доход/(убыток) по операциям с иностранной валютой	33,947				
и драгоценными металлами		(179)	(28,151)	-	5,617
Доходы по услугам и комиссии	20,227	1,510	-	8	21,745
Расходы по услугам и комиссии	(3,775)	(413)	(136)	-	(4,324)
Чистый реализованный (убыток)/прибыль от инвестиций, имеющих в наличии для продажи	(2,549)	511	-	-	(2,038)
Дивиденды полученные	176	-	-	-	176
Прочие доходы	8,374	83	895	-	9,352
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ/ (РАСХОДЫ)	72,575	4,904	(26,717)	208	50,970
	Казахстан	СНГ	Страны ОЭСР	Другие страны не ОЭСР	31 декабря 2007 г. Всего
	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)
Процентный доход	290,137	26,134	187	-	316,458
Процентный расход	(90,152)	(14,682)	(66,928)	-	(171,762)
Формирование резервов на обесценение активов, по которым начисляются проценты	(65,904)	(4,052)	-	-	(69,956)
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами и обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	19,358	1,284	-	-	20,642
Чистый (убыток)/ доход по операциям с иностранной валютой					
и драгоценными металлами	(15,721)	256	1	-	(15,464)
Доходы по услугам и комиссии	21,740	1,818	-	-	23,558
Расходы по услугам и комиссии	(2,341)	(327)	(45)	-	(2,713)
Чистая реализованная прибыль от инвестиций, имеющих в наличии для продажи	119	-	-	-	119
Дивиденды полученные	119	26	-	-	145
Прочие доходы	5,956	963	-	-	6,919
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ/ (РАСХОДЫ)	163,311	11,420	(66,785)	-	107,946

Внешняя прибыль от операционной деятельности отражена в зависимости от места деятельности компании, входящей в Группу.

37. 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 определенных инструментов, имеющихся у нее во владении.

Следующие методы и допущения используются Группой для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, не учитываемых по справедливой стоимости.

Ссуды и средства, предоставленные банкам и ссуды и средства банков и прочие привлеченные средства - для активов и обязательств со сроком погашения не более трех месяцев, балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости вследствие относительно короткого срока погашения данных финансовых инструментов. Для активов и обязательств со сроком погашения более трех месяцев, справедливая стоимость ссуд по соглашениям РЕПО и обратного РЕПО равна справедливой стоимости заложенных активов предоставленных и полученных. Для всех остальных ссуд и средств банков и прочих привлеченных средств справедливая стоимость определяется как текущая стоимость дисконтированных будущих потоков по приемлемым рыночным ставкам на конец года с учетом корректировки на кредитный риск Банка или контрагента.

Ссуды, предоставленные клиентам – оценка была выполнена путем дисконтирования будущих денежных потоков по графику ссуд, предоставленных клиентам через расчетные даты погашения с использованием существующих рыночных ставок на соответствующий период.

Выпущенные долговые ценные бумаги - для оценки справедливой стоимости выпущенных долговых ценных бумаг, обращающихся на рынке, если доступны, были использованы рыночные цены.

Субординированный заем - для оценки справедливой стоимости субординированных облигаций, обращающихся на рынке, и бессрочного долга Kazkommerts Finance 2 B.V., если доступны, были использованы рыночные цены.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, справедливая стоимость по которым не равна стоимости, отраженной в консолидированном бухгалтерском балансе представлена ниже:

	31 декабря 2008 г.		31 декабря 2007 г.	
	Балансовая стоимость (млн. тенге)	Справедливая стоимость (млн. тенге)	Балансовая стоимость (млн. тенге)	Справедливая стоимость (млн. тенге)
Ссуды и средства, предоставленные банкам	241,813	241,650	212,823	212,912
Ссуды, предоставленные клиентам	2,144,782	2,109,144	2,366,335	2,188,893
Ссуды и средства банков	296,391	260,911	723,431	727,605
Выпущенные долговые ценные бумаги	678,285	432,778	739,688	615,520
Прочие привлеченные средства	137,324	86,402	148,934	148,934
Субординированный заем	117,724	109,331	108,166	106,688

Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости в консолидированном бухгалтерском балансе. Балансовая стоимость денежных средств и счетов в национальных (центральных) банках, инвестиции, удерживаемых до погашения, и средств клиентов приблизительно равна их справедливой стоимости вследствие краткосрочности таких финансовых инструментов. Оценка справедливой стоимости ссуд, предоставленных клиентам, и прочих привлеченных средств не представляется возможным.

Группа посчитала сумму справедливой стоимости за 31 декабря 2008 г. статей ссуды и средства предоставленные банкам, ссуды и средства банков, прочие привлеченные средства с учетом кредитного риска (CDS) на Банк и контрагента, который показывает, что Банк учел возможный риск неисполнения обязательств при расчете справедливой стоимости.

38. ПРУДЕНЦИАЛЬНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ

В соответствии с установленными количественными показателями по достаточности капитала Группа обязана выполнять требования, касающиеся минимальных сумм и нормативов в отношении достаточности капитала и капитала первого уровня к активам, взвешенным с учетом риска.

Требования к достаточности капитала устанавливаются АФН и контролируются с использованием принципов, методов и коэффициентов, определенных Базельским Комитетом по банковскому надзору.

	31 декабря 2008 г. (млн. тенге)	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)	Изменение (млн. тенге)	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)	Изменение (млн. тенге)
Нормативный капитал ^а :						
Капитал I уровня:						
<i>Уставный капитал (простые акции)</i>	5,746	5,749	(3)	5,749	5,748	1
<i>Премии по акциям Нераспределенная прибыль</i>	152,684	152,855	(171)	152,855	152,534	321
<i>Текущая прибыль</i>	140,762	84,843	55,919	84,843	58,763	26,080
<i>Доля меньшинства</i>	21,805	55,963	(34,158)	55,963	25,985	29,978
<i>Деловая репутация</i>	278	12,552	(12,274)	12,552	15,272	(2,720)
<i>Инновационные инструменты ^б</i>	(2,405)	(2,405)	-	(2,405)	(2,405)	-
<i>Всего капитал I уровня</i>	11,965	11,900	65	11,900	12,546	(646)
	<u>330,835</u>	<u>321,457</u>	<u>9,378</u>	<u>321,457</u>	<u>268,443</u>	<u>53,014</u>
<i>Фонды переоценки основных средств ^б</i>						
<i>Уставный капитал (привилегированные акции)</i>	5,905	5,981	(76)	5,981	2,458	3,523
<i>Субординированный заем</i>	1,244	1,249	(5)	1,249	1,247	2
<i>Всего капитал II уровня</i>	95,005	86,617	8,388	86,617	52,997	33,620
	<u>102,154</u>	<u>93,847</u>	<u>8,307</u>	<u>93,847</u>	<u>56,702</u>	<u>37,145</u>
Итого капитал	<u>432,989</u>	<u>415,304</u>	<u>17,685</u>	<u>415,304</u>	<u>325,145</u>	<u>90,159</u>
Коэффициент достаточности капитала I уровня	13.53%	11.72%	1.81%	11.72%	12.37%	(0.65)%
Общий коэффициент достаточности капитала	17.70%	15.15%	2.55%	15.15%	14.98%	(0.17)%

^а В соответствии с правилами, установленными Базельским Соглашением.

^б При расчете достаточности капитала по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. Группа включила в расчет капитала полученный субординированный долг в размере, не превышающем 50% величины капитала первого уровня. В случае банкротства или ликвидации Банка погашение этой задолженности производится после исполнения обязательств Банка перед всеми остальными кредиторами.

^в Инновационные инструменты представляют собой бессрочные облигации.

^д Статья «Фонды переоценки основных средств» включает также 55% суммы переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи (в соответствии с Базельским соглашением).

За годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 гг. Группа полностью соблюдала все установленные требования в отношении капитала.

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

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

39. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Группа осуществляет управление капиталом с целью обеспечения деятельности всех предприятий Группы, максимизируя прибыль акционеров, путем оптимизации соотношения заемных и собственных средств.

Структура капитала Группы представлена заемными средствами, включающими субординированный долг, который раскрывается в Примечании 31, и капиталом, относящимся к акционерам материнского Банка, который включает выпущенный капитал, резервы и нераспределенную прибыль, представленные в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

Структура капитала рассматривается Правлением ежеквартально. На основе рекомендаций Правления путем принятия решений на Совете Директоров или собрании акционеров Группа производит коррекцию структуры капитала путем дополнительного выпуска акций, привлечения дополнительных заемных средств и выплаты дивидендов.

Общая политика Группы в отношении рисков, связанных с управлением капиталом, не изменилась по сравнению с 2007 г.

40. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Риск-менеджмент играет важную роль в деятельности Группы. Функции риск-менеджмента включают:

- Определение рисков: Система риск-менеджмента идентифицирует риски, которые Группа несет в ходе своей деятельности.
- Измерение рисков: Группа измеряет риски, используя различные количественные и качественные методологии, которые включают анализ доходности от операции с учетом рисков, расчет возможной суммы убытка и использование специальных моделей. Модели измерения рисков пересматриваются на периодической основе для обеспечения адекватности и приемлемости используемых инструментов.
- Мониторинг рисков: Политики и руководства Группы определяют процедуры по уменьшению и предотвращению рисков и устанавливают лимиты на различные операции. Такие процедуры и лимиты пересматриваются с периодичностью, определяемой внутренними документами Группы.
- Отчетность по рискам: Отчеты по рискам составляются в разрезе конкретного бизнеса Группы и на консолидированной основе. Такая информация периодически предоставляется руководству.

Группа управляет следующими видами рисков:

- кредитный риск;
- риск процентной ставки;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.
- валютный риск;

Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, т.е. риску неисполнения контрагентом по финансовому инструменту своих обязательств перед Группой. В определение кредитного риска включаются дефолты платежей, а также уменьшение стоимости финансового инструмента из-за снижения кредитного качества контрагента.

Управление рисками и их мониторинг осуществляется согласно установленным процедурам и лимитам Кредитными Комитетами и Правлением Группы. Управление рисками координируется риск-менеджером или Департаментом риск-менеджмента. Ежедневная работа по управлению рисками осуществляется руководителями кредитующих департаментов или кредитными службами филиалов и дочерних компаний.

Для измерения кредитного риска Группа применяет различные методологии для оценки вероятности дефолта заемщика или контрагента. Методологии различаются в зависимости от типов активов (например, потребительские кредиты против корпоративных), параметров измерения рисков (например, факт просрочки платежа и отчеты кредитного бюро против рейтинга рисков корпоративных кредитов) и процедур управления рисками и взыскания (например, взыскание по потребительским кредитам против взыскания и реструктуризации по корпоративным займам).

Группа определяет уровень кредитного риска путем установления 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 и регионам утверждаются Кредитным Комитетом. Риск по каждому заемщику дополнительно ограничивается лимитами, охватывающими балансовые и внебалансовые риски и устанавливаемыми Кредитными Комитетами.

Внебалансовые кредитные обязательства представляют собой неиспользованные кредитные линии в форме ссуд, гарантий или аккредитивов. 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, максимальный убыток, который может нести Группа, равен общей сумме неиспользованных кредитных линий, гарантий и аккредитивов. Вероятная сумма убытка предположительно значительно ниже общей суммы неиспользованных обязательств, учитывая требования Группы, выставляемые к кредитоспособности потенциальных заемщиков. Группа применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении отраженных в балансе финансовых инструментов.

Структура кредитных комитетов

Группа разработала политики и руководства, которые предназначены обеспечить независимость и целостность процесса одобрения и принятия решения по изменению текущих условий по кредиту. Задачами таких политик и руководств также является точная оценка и надлежащий своевременный мониторинг кредитного риска. В рамках политик (раздельно для розничного и корпоративного кредитования) установлены полномочия по одобрению кредитов, методологии кредитного рейтинга, процедуры кредитного мониторинга, и принципы управления проблемными займами.

Группа проводит централизацию процесса принятия решений в Головном Банке на протяжении нескольких последних лет. В частности полномочия филиалов и региональных дирекций по рассмотрению кредитных заявок по малому бизнесу и розничным кредитам были переданы в Головной Банк, в Центры принятия решений («ЦПР»). Большинство полномочий филиалов и региональных дирекций по рассмотрению кредитных заявок по корпоративным кредитам также были переведены в Головной Банк.

В настоящее время Группа имеет следующие кредитные комитеты:

- *Комитеты Головного Банка.*
 - *Кредитный комитет Головного Банка.* Данный комитет уполномочен рассматривать корпоративные кредитные заявки до суммы, эквивалентной 5 миллионам долларов США. Комитет также рассматривает кредитные заявки физических лиц и кредиты малого бизнеса, которые превышают лимиты и полномочия, установленные для Центров принятия решений.
 - *Коммерческая дирекция.* В состав комитета входят 8 человек, включая Председателя правления, который возглавляет комитет, и 7 управляющих директоров. Комитет уполномочен утверждать кредиты свыше суммы, эквивалентной 5 миллионам долларов США.
 - *Совет директоров.* Все кредитные заявки на сумму, превышающую 25% от общих активов Группы, а также сделки со связанными сторонами, должны рассматриваться на Совете директоров.
- *Комитеты региональных дирекций.* У Группы есть 6 региональных дирекций, которые охватывают Центральный, Южный, Восточный, Западный, Северный регионы Казахстана, а также Алматинскую область. Полномочия региональных дирекций по рассмотрению кредитных заявок ограничены.
- *Комитеты филиалов.* Каждый филиал Группы имеет кредитный комитет. Полномочия филиалов по рассмотрению кредитных заявок ограничены

Корпоративное кредитование

Получая кредитную заявку от корпоративного клиента, Кредитный комитет принимает во внимание анализ и заключения Департамента риск-менеджмента, службы залогового обеспечения, Юридического департамента и Департамента безопасности.

- Департамент риск-менеджмента. Аналитическая группа в Головном Банке, которая делится на отраслевые подгруппы, подготавливает заключения по коммерческим кредитам, основываясь на оценке бизнеса или проекта заемщика, в отношении которого рассматривается выдача кредита. Оценка риск-менеджмента принимает во внимание ряд факторов, специфичных для отрасли и бизнеса потенциального заемщика, его будущие денежные потоки и ожидаемые доходы Группы по кредиту с учетом кредитного риска. Для анализа риск-менеджеры используют рейтинговую модель, описанную ниже. Кроме того, Департамент риск-менеджмента осуществляет мониторинг кредитного портфеля Группы, а также разрабатывает процедуры и руководства по кредитованию.
- Департамент залогового обеспечения и реструктуризации долгов. Группа требует залоговое обеспечение в отношении большей части кредитов. Согласно казахстанскому законодательству оценка залогов должна производиться независимым оценочными компаниями («НОК»). Департамент залогового обеспечения и реструктуризации долгов осуществляет общую проверку отчетов НОК по оценке, и проводит мониторинг и аттестацию их деятельности. Управление реструктуризации долгов департамента также работает с некоторыми категориями проблемных кредитов, подлежащих реструктуризации и взысканию.
- Юридический департамент. Группа получает от департамента юридическую консультацию по кредитным заявкам и подтверждение действительности юридического статуса потенциального заемщика, а также его полномочий для вступления в кредитную сделку и предоставления залога.
- Департамент безопасности. Департамент безопасности предоставляет информацию по активам, кредитной истории и репутации потенциального заемщика. Создание в Казахстане центрального кредитного бюро должно улучшить качество информации по кредитной истории потенциального заемщика.

Розничное кредитование и Малый Бизнес

Кредитование физических лиц и малого бизнеса производится согласно стандартизированной процедуре одобрения. Группа создала 2 новых управления в Департаменте риск-менеджмента, Центры принятия решений (ЦПР). Один ЦПР рассматривает заявки по кредитам для физических лиц, в то время как второй принимает решения по кредитам малого бизнеса. Для подтверждения или отклонения заявки, ЦПР анализируют платежеспособность и кредитоспособность потенциального заемщика на основе стандартных критериев и процедур, установленных Группой.

ЦПР по розничному кредитованию уполномочен подтверждать заявки до суммы, эквивалентной 200,000 долларов США на одного заемщика. ЦПР по малому бизнесу уполномочен подтверждать заявки до суммы, эквивалентной 500,000 долларов США на одного заемщика. Заявки на более высокие суммы перенаправляются в соответствующий кредитный комитет Головном Банке. ЦПР проводят анализ заявок на суммы, превышающие их лимиты полномочий, и соответствующий кредитный комитет Головном Банке принимает во внимание их заключение при принятии решения.

Резервы по кредитным убыткам

Группа формирует резервы для покрытия обесценения по займам и внебалансовым обязательствам, в случае, если есть объективное подтверждение обесценения актива. При оценке качества и классификации актива для целей начисления провизий, кредитный менеджер принимает во внимание ряд факторов, включая финансовое положение заемщика, условия кредита, стоимость залогового обеспечения и дисциплинированность клиента в обслуживании долга.

Максимальный размер кредитного риска

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

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по финансовым активам и условным обязательствам. Для финансовых активов максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета суммы зачета или обеспечения. Для финансовых гарантий и других условных обязательств максимальный размер кредитного риска представляет собой максимальную сумму, которую Группе пришлось бы заплатить при наступлении необходимости платежа по гарантии или в случае востребования ссуд в рамках открытых кредитных линий. Информация по финансовым гарантиям и прочим внебалансовым обязательствам представлена в примечании 33.

	Максимальный размер кредитного риска (млн. тенге)	Сумма зачета (млн. тенге)	Чистый размер кредитного риска после зачета (млн. тенге)	Обеспечение ¹ (млн. тенге)	31 декабря 2008 г. Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения (млн. тенге)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	58,130	-	58,130	-	58,130
Ссуды и средства, предоставленные банкам	241,813	-	241,813	(5,783)	236,030
Ссуды, предоставленные клиентам	2,144,782	(19,390)	2,125,392	(1,471,267)	654,125
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	15,056	-	15,056	-	15,056
Инвестиции, удерживаемые до погашения	776	-	776	-	776
					31 декабря 2007 г. Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения (млн. тенге)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	188,776	-	188,776	-	188,776
Ссуды и средства, предоставленные банкам	212,823	(15,038)	197,785	(799)	196,986
Ссуды, предоставленные клиентам	2,366,335	(40,867)	2,325,468	(1,604,068)	721,400
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	3,036	-	3,036	-	3,036
Инвестиции, удерживаемые до погашения	375	-	375	-	375

¹ Описание обеспечения, полученного по ссудам, предоставленным клиентам, включено в Примечание 19.

По состоянию на 31 декабря 2008 г. в статью ссуд и средств, предоставленных банкам, вошли также ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО на сумму 65 млн. тенге (2007 г.: 679 млн. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2008 г. в статью ссуды, предоставленные клиентам, вошли также ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО на сумму 34,417 млн. тенге (2007 г.: 20,549 млн. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2008 г. в состав финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и инвестиций, имеющихся в наличии для продажи были, в том числе, включены ценные бумаги, переданные в качестве обеспечения по соглашениям РЕПО по справедливой стоимости 9,860 млн. тенге и 1,235 млн. тенге соответственно (2007 г.: 82,147 млн. тенге и ноль соответственно).

КРЕДИТНЫЕ РЕЙТИНГИ

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами. 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:

	AAA	AA	A	BBB	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2008 г. Итого (млн. тенге)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,788	11,278	1,807	9,596	11,652	22,009	58,130
Ссуды и средства, предоставленные банкам	-	57,754	106,466	747	25,595	51,251	241,813
Ссуды, предоставленные клиентам	-	-	-	-	4,873	2,139,909	2,144,782
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	3,289	4,942	6,825	15,056
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	-	230	317	229	776
	AAA	AA	A	BBB	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2007 г. Итого (млн. тенге)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11,321	44,627	72,488	13,878	14,995	31,467	188,776
Ссуды и средства, предоставленные банкам	-	106,297	17,577	2,755	38,344	47,850	212,823
Ссуды, предоставленные клиентам	-	-	-	242	6,438	2,359,655	2,366,335
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	1,537	289	1,210	3,036
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	317	58	375

Поскольку не все контрагенты, с которыми работает Группа, имеют кредитные рейтинги международных рейтинговых агентств, Группой были разработаны собственные методологии, позволяющие определять внутренние кредитные рейтинги контрагентов, сопоставимые с рейтингами международных рейтинговых агентств. Такими методологиями являются рейтинговая модель для корпоративных клиентов и скоринговые модели для розничных клиентов, малого и среднего бизнеса. Скоринговые модели разрабатываются для определенных продуктов и применяются на разных этапах в течение периода «жизни» ссуды. В результате, невозможно представить сводную таблицу скоринговых баллов по различным продуктам, в которой итог был бы равен ссудам клиентам в консолидированном бухгалтерском балансе. Таким образом, более детальная информация не может быть представлена.

ОБЕСЦЕНЕНИЕ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ

В следующей таблице представлена балансовая стоимость обесцененных активов и просроченных активов, не являющихся обесцененными, по времени возникновения просроченной задолженности, в млн. тенге:

	Финансовые активы, просроченные, но не обесцененные					31 декабря 2008 г.		Итого
	Текущие не обесцененные активы	До 3 месяцев	3-6 месяцев	6 месяцев – 1 год	Более 1 года	Обесцененные финансовые Активы	Активы, рассмотренные коллективно для целей обесценения	
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	58,130	-	-	-	-	-	-	58,130
Ссуды и средства, предоставленные банкам	236,368	-	-	-	-	-	5,445	241,813
Ссуды, предоставленные клиентам	488,807	4,409	-	-	-	124,706	1,526,860	2,144,782
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	13,772	-	-	-	-	1,284	-	15,056
Инвестиции, удерживаемые до погашения	776	-	-	-	-	-	-	776

	Финансовые активы, просроченные, но не обесцененные					31 декабря 2007 г.		
	Текущие не обесцененные активы	До 3 месяцев	3-6 месяцев	6 месяцев – 1 год	Более 1 года	Обесцененные финансовые активы	Активы, рассмотренные коллективно для целей обесценения	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	188,776	-	-	-	-	-	-	188,776
Ссуды и средства, предоставленные банкам	188,806	-	-	-	-	-	24,017	212,823
Ссуды, предоставленные клиентам	943,997	4,542	-	-	-	33,542	1,384,254	2,366,335
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	3,036	-	-	-	-	-	-	3,036
Инвестиции, удерживаемые до погашения	375	-	-	-	-	-	-	375

Группа классифицирует корпоративные займы как недействующие и, следовательно, обесцененные при наличии просрочки платежей основного долга или начисленных процентов сроком 30 дней и более. Выявление обесценения кредита происходит в рамках процесса кредитного мониторинга, что включает в себя мониторинг платежей клиента и подготовку регулярных мониторинговых отчетов по клиенту и его займам с периодичностью в 6 или 12 месяцев, в зависимости от кредитоспособности клиента. Кроме того, кредитные менеджеры постоянно проводят мониторинг качества кредитов, финансового состояния и бизнеса клиента, а также соблюдения условий договоров. Для целей формирования провизий оценка возможного обесценения корпоративных займов производится на индивидуальной основе.

Потребительские кредиты классифицируются как недействующие и обесцененные в случае наличия просрочки платежей основного долга или начисленных процентов сроком 60 дней и более. Для целей формирования провизий оценка потребительских займов производится на уровне портфеля.

Согласно политики Группы по управлению кредитным портфелем, если хотя бы один заем клиента признается обесцененным на основе описанных выше критериев, вся общая задолженность по такому заемщику считается обесцененной, т.е. другие стандартные займы такого заемщика также признаются обесцененными.

Также Группа отдельно выделяет финансовые активы, рассмотренные коллективно для целей обесценения. Такие активы не обесценены на индивидуальной основе, так как в их отношении не существует объективных подтверждений обесценения. В то же время, Группа приняла решение оценить такие активы для целей кредитного риска и обесценения на коллективной основе, принимая во внимание общие макроэкономические и отраслевые тенденции.

Географическая концентрация

Соответствующий кредитный комитет осуществляет контроль за риском, связанным с изменениями в нормах законодательства, и оценивает его воздействие на деятельность Группы. Группа устанавливает страновые лимиты для всех стран с рейтингом ниже A-согласно классификации Standard and Poor's.

Руководство Группы считает, что основным сегментом является Республика Казахстан.

Информация о географической концентрации активов и обязательств представлена далее:

	Казахстан	СНГ	Страны ОЭСР	Другие страны не ОЭСР	31 декабря 2008 г. Всего
	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)
АКТИВЫ:					
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках	73,457	5,324	11,697	-	90,478
Драгоценные металлы	-	-	317	-	317
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	24,815	5,848	27,096	371	58,130
Ссуды и средства, предоставленные банкам	5,769	32,767	203,277	-	241,813
Ссуды, предоставленные клиентам	1,725,020	243,648	28,626	147,488	2,144,782
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	14,920	136	-	-	15,056
Инвестиции, удерживаемые до погашения	600	176	-	-	776
Инвестиции в зависимые компании	1,775	-	-	-	1,775
Деловая репутация	2,405	-	-	-	2,405
Основные средства и нематериальные активы	33,571	1,894	-	-	35,465
Прочие активы	13,668	6,900	3,060	180	23,808
ИТОГО АКТИВЫ	1,896,000	296,693	274,073	148,039	2,614,805
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Ссуды и средства банков	84,197	15,063	189,981	7,150	296,391
Средства клиентов	938,376	19,589	16,591	4,897	979,453
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	149	-	53,868	322	54,339
Выпущенные долговые ценные бумаги	365	51,555	626,251	114	678,285
Прочие привлеченные средства	3,420	2	133,902	-	137,324
Прочие резервы	10,276	-	-	-	10,276
Обязательства по отсроченному налогу на прибыль	10,196	9	-	-	10,205
Дивиденды к выплате	-	5	-	-	5
Прочие обязательства	16,132	718	88	3	16,941
Субординированный заем	38,318	-	79,406	-	117,724
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1,101,429	86,941	1,100,087	12,486	2,300,943
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	794,571	209,752	(826,014)	135,553	

	Казахстан	СНГ	Страны ОЭСР	Другие страны не ОЭСР	31 декабря 2007 г. Всего
	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)
АКТИВЫ:					
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках	144,174	7,868	16,106	-	168,148
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	66,429	11,261	110,923	163	188,776
Ссуды и средства, предоставленные банкам	28,401	45,380	139,042	-	212,823
Ссуды, предоставленные клиентам	1,855,687	303,936	46,011	160,701	2,366,335
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	3,036	-	-	-	3,036
Инвестиции, удерживаемые до погашения	317	58	-	-	375
Инвестиции в зависимые компании	3,222	-	-	-	3,222
Деловая репутация	2,405	-	-	-	2,405
Основные средства и нематериальные активы	31,974	2,285	-	-	34,259
Прочие активы	10,211	3,239	4,312	91	17,853
ИТОГО АКТИВЫ	2,145,856	374,027	316,394	160,955	2,997,232
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Ссуды и средства банков	118,412	46,844	551,534	6,641	723,431
Средства клиентов	770,799	32,548	82,248	9,488	895,083
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3,078	37	4,445	170	7,730
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	70,142	667,372	2,174	739,688
Прочие привлеченные средства	12,928	2	136,004	-	148,934
Прочие резервы	10,550	88	-	-	10,638
Обязательства по отсроченному налогу на прибыль	30,486	10	-	-	30,496
Дивиденды к выплате	-	2	-	-	2
Прочие обязательства	9,309	1,679	2,851	6	13,845
Субординированный заем	29,125	-	79,041	-	108,166
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	984,687	151,352	1,523,495	18,479	2,678,013
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	1,161,169	222,675	(1,207,101)	142,476	

Материальные активы (денежные средства в кассе, драгоценные металлы, здания и оборудование) сконцентрированы в Республике Казахстан за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 гг.

Кредитные риски в банковской сфере, в основном, связаны с финансовыми активами и внебалансовыми обязательствами. Основной кредитный риск Группы концентрирован в Республике Казахстан. Мониторинг риска проводится на постоянной основе для обеспечения соблюдения кредитных лимитов и критериев платежеспособности, установленных политиками управления рисками Группы.

Комитет по управлению активами и пассивами

В полномочия комитета по управлению активами и обязательствами («КУАП») входит контроль над ликвидностью, валютными, процентными и рыночными рисками. Ежедневно проводятся краткие заседания КУАП, в то время как расширенное заседание проводится раз в месяц. Во время заседаний КУАП, используя информацию о сроках погашения, процентных доходах, денежных потоках, ликвидности и чистой позиции Группы по иностранным валютам, проводит анализ подверженности Группы рискам. Казначейские операции и инвестиционные стратегии Группы также планируются на заседаниях КУАП. Комитет возглавляет Председатель правления Группы. В состав входят 8 членов комитета: Председатель Правления, пять управляющих директоров и Директора Департамента риск-менеджмента и Департамента казначейства.

Процентный риск

Риск процентной ставки возникает из возможности того, что изменение процентной ставки повлияет на будущие денежные потоки Группы и на оценку финансовых инструментов Группы.

КУАП управляет риском процентной ставки путем мониторинга и анализа процентного гэпа (см. таблицу в разделе Риск ликвидности) и отчетов по анализу чувствительности, также как и отчетов по процентной марже. Это помогает Группе снизить риски процентной ставки и придерживаться положительной процентной маржи. Департамент финансового контроля Группы отслеживает финансовую деятельность, регулярно оценивая уязвимость Группы в отношении изменения процентных ставок и их влияние на прибыльность.

Большинство кредитов Группы имеют фиксированную процентную ставку. В то же самое время, кредитные соглашения содержат пункты, позволяющие Группе менять процентную ставку, позволяя таким образом снижать риск.

Кроме того, Группа заключила ряд процентных свопов в целях хеджирования риска процентной ставки. Группа осуществляет мониторинг своей процентной маржи и считает, что не подвержена значительному риску процентной ставки.

В следующей таблице представлен анализ процентного риска. Эффективные процентные ставки представлены по видам финансовых активов и обязательств с целью определения процентного риска и эффективности политики в области процентных ставок, применяемой Группой.

	31 декабря 2008 г.			31 декабря 2007 г.		
	%	%	%	%	%	%
	в тенге	в долларах США	в прочих валютах	в тенге	в долларах США	в прочих валютах
АКТИВЫ:						
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8.62	6.31	8.96	9.39	4.99	5.07
Ссуды и средства, предоставленные банкам	11.01	2.83	2.21	6.54	6.73	3.98
Ссуды, предоставленные клиентам	15.94	15.19	15.22	14.16	13.69	14.27
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи и удерживаемые до погашения	13.45	0.87	15.54	9.04	-	6.30
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Ссуды и средства банков	7.81	5.73	9.73	6.93	6.61	3.73
Средства клиентов	7.29	6.89	8.04	7.83	7.77	4.22
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	8.26	6.76	-	7.98	6.66
Прочие привлеченные средства	7.49	3.00	-	9.84	6.29	-
Субординированный заем	7.69	8.45	-	7.50	8.67	-

Использование производных финансовых инструментов Группой позволяет снизить последствия от изменения процентных ставок и контролировать процентную маржу по продуктам. Руководство осуществляет мониторинг процентной маржи Группы и считает, что Группа не несет существенного риска изменения процентной ставки и соответствующего риска в отношении изменения денежных потоков.

Чувствительность к процентному риску

Департамент Риск-Менеджмента периодически оценивает чувствительность Группы к изменениям рыночных процентных ставок и влияние на доходность Группы, и, при необходимости, представляет предложения по снижению риска Руководству Группы.

На отчетную дату Группа использует два диапазона изменения процентной ставки, как разумно возможных, в отношении чувствительности своих финансовых инструментов: 10 базисных пунктов (далее «bps») для инструментов в долларах США и 100 bps для инструментов в остальных валютах, в отличие от прошлого года, когда Группа применяла 100 базисных пунктов ко всем валютам. Это изменение в подходе обусловлено тем, что на сегодняшний момент кривая доходности по USD находится на минимальных уровнях и, по состоянию на 31 декабря 2008г., одна из точек на коротком конце кривой приблизительно была равна 20 bps. Учитывая, что отрицательные ставки вознаграждения практически невозможны, Группа считает сдвиг кривой в сторону снижения на 100 bps также невозможным; принимая во внимание экономический кризис в США и, соответственно, низкую деловую активность и спрос, повышение ставок ФРС маловероятно.

В следующей таблице представлена чувствительность консолидированного отчета о прибылях и убытках Группы на вышеуказанные изменения в процентных ставках, при этом все другие параметры приняты постоянными.

Влияние на консолидированную прибыль до налогообложения:

	31 декабря 2008 г. (млн. тенге)				31 декабря 2007 г. (млн. тенге)	
	Доллар США		Другие валюты		Все виды валют	
	+10 bp	-10 bp	+100 bp	-100 bp	+100 bp	-100 bp
АКТИВЫ						
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:						
Облигации	(3)	3	(571)	596	(1,338)	1,423
Производные финансовые инструменты	332	(335)	-	-	947	(958)
Инструменты с плавающей процентной ставкой:						
Ссуды и средства, предоставленные банкам	24	(24)	-	-	18	(18)
Ссуды, предоставленные клиентам	-	-	52	(52)	566	(566)
Инвестиции, удерживаемые до погашения:						
Облигации с плавающей процентной ставкой	-	-	3	(3)	3	(3)
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Инструменты с плавающей процентной ставкой:						
Ссуды и средства банков	(266)	266	(94)	94	(3,030)	3,030
Выпущенные долговые ценные бумаги с плавающей процентной ставкой	(50)	50	(335)	335	(5,621)	5,621
Выпущенные долговые ценные бумаги с плавающей процентной ставкой	-	-	-	-	-	-
Чистый эффект на прибыль до налогообложения	37	(40)	(945)	970	(8,455)	8,529

Чувствительность консолидированного отчета о прибылях и убытках представляет собой влияние предполагаемых изменений в процентных ставках на чистый процентный доход за один год, рассчитанное в отношении процентных инструментов торгового портфеля, активов и обязательств с плавающей ставкой вознаграждения.

Возможные расходы от изменения процентной ставки в пределах заданного диапазона при неизменности существующих на отчетную дату критериев составляют менее 1% от консолидированного капитала Группы, что соответствует допустимому уровню риска и не предполагают дальнейших изменений в стратегии и политике Группы. Данное снижение чувствительности по отношению к прошлому году связано с тем, что за 2008г. значительно сократился объем привлеченных межбанковских займов под плавающую процентную ставку и портфель ценных бумаг. Кроме этого, сокращение чувствительности к изменению процентной ставки портфеля ценных бумаг объясняется тем, что доходности к погашению (в результате расширения кредитных спредов) на рынке значительно выросли и, соответственно, цены на многие инструменты в портфеле сократились. Хеджирование с помощью процентных свопов также способствовало уменьшению волатильности прибыли Группы вследствие движения процентной ставки.

Чувствительность капитала к допустимым изменениям в процентных ставках на 31 декабря 2008 и 2007 гг. представлена в нижеследующей таблице:

	31 декабря 2008 г.				31 декабря 2007 г.	
	Доллар США		Другие валюты		Все виды валют	
	10 bp	-10 bp	100 bp	-100 bp	100 bp	-100 bp
АКТИВЫ						
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи						
Облигации	-	-	(73)	77	(73)	76
Производные финансовые инструменты	117	(118)	-	-	-	-
Чистый эффект на прибыль до налогообложения	37	(40)	(945)	970	(8,455)	8,529
Изменение в капитале	154	(158)	(1,018)	1,047	(8,528)	8,605

Возможное изменение капитала при движении процентной ставки в пределах заданного диапазона при неизменности существующих на отчетную дату критериев составляет менее чем 1% от собственного капитала Группы, что также является приемлемой величиной риска, установленной Группой. С ранее упомянутым началом отношений хеджирования, эффективная часть переоценки свопов в результате движения процентной ставки в отчете чувствительности на 31 декабря 2008 отражается на резерве капитала. Данная чувствительность не учитывает налоговый эффект на капитал.

Руководство Группы периодически осуществляет мониторинг процентной маржи Группы на периодичной основе и считает, что Группа не несет существенного риска изменения процентной ставки и соответствующего риска в отношении денежных потоков.

Риск ликвидности

Риск ликвидности относится к доступности достаточных средств для выполнения обязательств по депозитам или прочим финансовым обязательствам Группы, связанных с финансовыми инструментами в момент, когда по ним наступает срок выплат, в результате снижения возможностей Группы по привлечению соответствующего фондирования.

КУАП контролирует риск ликвидности посредством анализа по срокам погашения, подготовленным Департаментом Финансового Контроля, определяя стратегию группы на следующий финансовый период. Управление текущей ликвидностью осуществляется Казначейством посредством операций на денежных рынках и размещения свободных средств в ликвидные ценные бумаги в пределах лимитов, установленных КУАП.

С целью управления риском ликвидности Группа осуществляет ежедневную оценку ожидаемых будущих поступлений и оттоков от операций с клиентами и банковских операций, что является частью процесса управления активами и пассивами.

Также Группа обеспечивает соответствие ликвидности Группы требованиям, установленным регуляторным органом, такие как коэффициенты текущей и краткосрочной ликвидности, а также лимиты валютной ликвидности. Вышеуказанные требования, устанавливаемые регуляторными органами, являются, по мнению Группы, жесткими мерами и обеспечивают достаточный уровень ликвидности.

Нижеприведенные таблицы используются руководством при контроле рисков ликвидности и процентных ставок. Таблица основана на сроках до погашения или договорном сроке пересмотра ставки вознаграждения по требованиям и обязательствам.

	До 1 мес.	1 - 3 мес.	3 мес. - 1 год	1 год - 5 лет	Более 5 лет	Срок пога- шения не установлен (млн. тенге)	31 декабря 2008 г. (млн. тенге)
	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)
АКТИВЫ:							
Долговые ценные бумаги и производные финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,127	6,647	26,489	13,592	8,407	-	56,262
Ссуды и средства, предоставленные банкам	181,044	14,210	39,658	1,051	4,727	-	240,690
Ссуды, предоставленные клиентам	69,388	94,480	484,754	861,803	536,174	-	2,046,599
Долговые ценные бумаги включенные в инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	106	-	822	4,292	5,631	-	10,851
Инвестиции, удерживаемые до погашения	174	6	2	105	470	-	757
Всего активы, по которым начисляются проценты	251,839	115,343	551,725	880,843	555,409	-	2,355,159
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках	90,478	-	-	-	-	-	90,478
Драгоценные металлы	317	-	-	-	-	-	317
Долевые ценные бумаги оцениваемы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	-	-	1,276	1,276
Долевые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	3,301	3,301
Инвестиции в зависимые компании	-	-	-	-	-	1,775	1,775
Деловая репутация	-	-	-	-	-	2,405	2,405
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	35,465	35,465
Начисленный процентный доход по активам, по которым начисляются проценты	30,866	23,345	43,105	3,504	1	-	100,821
Прочие активы	14,826	2,424	5,571	987	-	-	23,808
ИТОГО АКТИВЫ	388,326	141,112	600,401	885,334	555,410	44,222	2,614,805

	До 1 мес.	1 – 3 мес.	3 мес. - 1 год	1 год - 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен (млн. тенге)	31 декабря 2008 г. (млн. тенге)
	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Суды и средства банков	75,572	21,388	92,777	93,727	10,689	-	294,153
Средства клиентов	383,076	32,790	316,450	229,805	2,722	-	964,843
Выпущенные долговые ценные бумаги	487	8,405	90,220	260,093	299,501	-	658,706
Прочие привлеченные средства	2	7,416	8,876	81,475	38,991	-	136,760
Субординированный заем	-	-	3,337	-	95,005	17,454	115,796
Всего обязательства, по которым начисляются проценты	459,137	69,999	511,660	665,100	446,908	17,454	2,170,258
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	426	229	720	37,524	15,440	-	54,339
Прочие резервы	1,710	1,090	1,794	1,677	-	4,005	10,276
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	-	-	4	10,201	-	-	10,205
Дивиденды к выплате	-	5	-	-	-	-	5
Начисленный процентный расход по обязательствам, по которым начисляются проценты	3,476	15,973	16,312	3,158	-	-	38,919
Прочие обязательства	13,032	1,973	1,927	9	-	-	16,941
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	477,781	89,269	532,417	717,669	462,348	21,459	2,300,943
Разница между активами и обязательствами	(89,455)	51,843	67,984	167,665	93,062		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	(207,298)	45,344	40,065	215,743	108,501		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты нарастающим итогом	(207,2)	(161,9)	(121,8)	93,8	202,3		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	(7.9%)	(6.2%)	(4.7%)	3.6%	7.7%		
Условные обязательства и обязательства по предоставлению займов	4,9	30,8	52,9	57,8	490	54	

	До 1 мес.	1 - 3 мес.	3 мес. - 1 год	1 год - 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2007 г. Всего
	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)
АКТИВЫ:							
Долговые ценные бумаги и производные финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10,459	129,347	31,817	-	-	-	171,623
Ссуды и средства, предоставленные банкам	158,420	26,415	6,918	18,572	1,171	-	211,496
Ссуды, предоставленные клиентам	121,342	160,508	449,367	858,742	709,549	-	2,299,508
Долговые ценные бумаги включенные в инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	3	179	1,535	1,147	-	2,864
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	24	34	104	208	-	370
Всего активы, по которым начисляются проценты	290,221	316,297	488,315	878,953	712,075	-	2,685,861
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках	168,148	-	-	-	-	-	168,148
Долевые ценные бумаги оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	-	-	15,647	15,647
Долевые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	2	2
Инвестиции в зависимые компании	-	-	-	-	-	3,222	3,222
Деловая репутация	-	-	-	-	-	2,405	2,405
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	34,259	34,259
Начисленный процентный доход по активам, по которым начисляются проценты	34,227	19,371	10,687	5,219	331	-	69,835
Прочие активы	3,012	8,143	5,125	1,573	-	-	17,853
ИТОГО АКТИВЫ	495,608	343,811	504,127	885,745	712,406	55,535	2,997,232

	До 1 мес.	1 – 3 мес.	3 мес. - 1 год	1 год - 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен (млн. тенге)	31 декабря 2007 г. Всего (млн. тенге)
	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)		
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Ссуды и средства банков	141,216	160,676	230,012	166,715	19,540	-	718,159
Средства клиентов	320,227	127,509	203,474	225,057	2,300	-	878,567
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,964	11,060	35,288	280,996	389,255	-	718,563
Прочие привлеченные средства	-	585	-	43,231	104,498	-	148,314
Субординированный заем	-	-	-	3,293	103,080	-	106,373
Всего обязательства, по которым начисляются проценты	463,407	299,830	468,774	719,292	618,673	-	2,569,976
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	331	7,399	-	-	-	-	7,730
Прочие резервы	950	3,022	1,770	1,471	3	3,422	10,638
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	2,339	1,362	8,651	10,251	7,893	-	30,496
Дивиденды к выплате	-	2	-	-	-	-	2
Начисленный процентный расход по обязательствам, по которым начисляются проценты	7,111	20,614	14,321	1,445	1,835	-	45,326
Прочие обязательства	10,415	1,601	1,717	112	-	-	13,845
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	484,553	333,830	495,233	732,571	628,404	3,422	2,678,013
Разница между активами и обязательствами	11,055	9,981	8,894	153,174	84,002		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	(173,186)	16,467	19,541	159,661	93,402		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты нарастающим итогом	(173,186)	(156,719)	(137,178)	22,483	115,885		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	(5.78%)	(5.23%)	(4.58%)	0.75%	3.87%		
Условные обязательства и обязательства по предоставлению займов	208	66,057	69,709	45,883	-	6,515	

Таблицы включают даты погашения для финансовых активов и обязательств, в момент когда по ним наступает срок погашения. На основании предыдущего опыта Группа считает маловероятным, что по всем лицевым счетам и депозитам потребуется выплата в срок погашения. Исторически большинство таких вкладов продлевается. Группа понимает значимость сохранения стабильности данных вкладов. В целях достижения этого важно, чтобы Группа обеспечивала уверенность вкладчиков в ликвидности Группы, посредством продолжения позиционирования себя в качестве лучшего выбора вкладчиков на местных рынках и лидирующего финансового института, как в Республике Казахстан, так и за ее пределами. При управлении своей деятельностью Группа не использует информацию о не дисконтированных контрактных погашениях.

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.

	До 1 мес.	1 – 3 мес.	3 мес. - 1 год	1 год - 5 лет	Более 5 лет	Срок пога шения не установлен (млн. тенге)	31 декабря 2008 г. (млн. тенге)
	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Ссуды и средства банков	75,572	21,388	92,777	93,727	10,689	-	294,153
Средства клиентов	383,076	32,790	316,450	229,805	2,722	-	964,843
Выпущенные долговые ценные бумаги	487	8,405	90,220	260,093	299,501	-	658,706
Прочие привлеченные средства	2	7,416	8,876	81,475	38,991	-	136,760
Субординированный заем	-	-	3,337	-	95,005	17,454	115,796
Всего обязательства, по которым начисляются проценты	459,137	69,999	511,660	665,100	446,908	17,454	2,170,258
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	426	229	720	37,524	15,440	-	54,339
Начисленный процентный расход по обязательствам, по которым начисляются проценты	56,233	76,215	190,354	489,600	195,914	333	1,008,649
Прочие финансовые обязательства	12,265	3,990	33,835	25,251	219,610	9,538	304,489
ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	528,061	150,433	736,569	1,217,475	877,872	27,325	3,537,735

	До 1 мес.	1 – 3 мес.	3 мес. - 1 год	1 год - 5 лет	Более 5 лет	Срок пога шения не установлен (млн. тенге)	31 декабря 2007 г. (млн. тенге)
	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Ссуды и средства банков	141,216	160,676	230,012	166,715	19,540	-	718,159
Средства клиентов	320,227	127,509	203,474	225,057	2,300	-	878,567
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,964	11,060	35,288	280,996	389,255	-	718,563
Прочие привлеченные средства	-	585	-	43,231	104,498	-	148,314
Субординированный заем	-	-	-	3,293	103,080	-	106,373
Всего обязательства, по которым начисляются проценты	463,407	299,830	468,774	719,292	618,673	-	2,569,976
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	331	7,399	-	-	-	-	7,730
Начисленный процентный расход по обязательствам, по которым начисляются проценты	31,548	79,781	162,263	451,145	283,070	322	1,008,129
Прочие финансовые обязательства	513	4,080	44,408	29,382	240,849	-	319,232
ВСЕГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	495,799	391,090	675,445	1,199,819	1,142,592	322	3,905,067

Рыночный риск

Группа включает в понятие рыночного риска риски по инструментам в торговом портфеле, а так же по инструментам в наличии для продажи, связанными с изменениями процентной ставки, валютных курсов, и ценами на фондовых и товарных рынках.

Департамент Казначейства в настоящее время проводит мониторинг рыночных рисков на ежедневной основе. В то же время, Группа находится в процессе передачи функций управления рыночными рисками из Департамента казначейства в Управление рыночных рисков Департамента риск-менеджмента. Управление рыночных рисков измеряет риск и готовит отчетность по позициям Казначейства, которые выносятся на рассмотрение КУАП. Управление рыночных рисков рассчитывает VaR рыночного риска по позициям долговых и долевым инструментам, валютным позициям и разделяет их по отдельным факторам риска (валютный, ценовой и процентный риски и т.д.). Это позволяет группе анализировать размер риска по каждому риск-фактору и принимать дальнейшие решения по снижению воздействия каждого индивидуального риска.

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск образования убытков по открытым валютным позициям и изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Группа подвержена воздействию колебаний обменных курсов иностранных валют по ее открытым позициям и торговому портфелю.

КУАП контролирует валютный риск путем определения открытой валютной позиции на основе макроэкономического анализа и прогнозов изменения обменных курсов, что дает Группе возможность минимизировать потери от значительных валютных колебаний. Подобно управлению риска ликвидности Департамент казначейства управляет открытыми валютными позициями Группы, используя данные полученные Управлением мониторинга пруденциальных нормативов и кредитной отчетности на ежедневной основе.

АФН устанавливает строгие ограничения по открытым валютным позициям. Это также ограничивает валютный риск. В дополнение, Департамент Казначейства использует различные стратегии хеджирования, включая межвалютные свопы для снижения воздействия валютного риска.

По состоянию на 31 декабря 2008 г. подверженность Группы валютному риску представлена в таблице ниже:

	Тенге	Доллар США	Евро	Российский рубль	Прочая валюта	31 декабря 2008 г. Всего
	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)
АКТИВЫ:						
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках	40,444	9,627	2,723	3,599	34,085	90,478
Драгоценные металлы	-	-	-	-	317	317
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	35,299	3,302	9,546	5,510	4,473	58,130
Ссуды и средства, предоставленные банкам	4,499	164,905	62,302	4,779	5,328	241,813
Ссуды, предоставленные клиентам	725,185	1,340,347	12,024	66,171	1,055	2,144,782
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	12,209	2,847	-	-	-	15,056
Инвестиции, удерживаемые до погашения	600	-	-	-	176	776
Инвестиции в зависимые компании	1,775	-	-	-	-	1,775
Деловая репутация	2,405	-	-	-	-	2,405
Основные средства и нематериальные активы	33,572	-	-	1,736	157	35,465
Прочие активы	12,034	2,526	1,368	7,376	504	23,808
ИТОГО АКТИВЫ	868,022	1,523,554	87,963	89,171	46,095	2,614,805
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Ссуды и средства банков	16,512	244,090	11,211	23,847	731	296,391
Средства клиентов	443,862	481,640	39,467	12,505	1,979	979,453
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	52,306	2,033	-	-	-	54,339
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	359,271	188,535	22,727	107,752	678,285
Прочие привлеченные средства	9,362	127,962	-	-	-	137,324
Прочие резервы	5,379	4,322	351	221	3	10,276
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	10,196	-	-	-	9	10,205
Дивиденды к выплате	-	-	-	-	5	5
Прочие обязательства	13,630	2,402	8	829	72	16,941
Субординированный заем	38,139	79,585	-	-	-	117,724
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	589,386	1,301,305	239,572	60,129	110,551	2,300,943
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	278,636	222,249	(151,609)	29,042	(64,456)	

Производные финансовые инструменты и сделки спот

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов и сделок спот включается в приведенный выше анализ по видам валют. Анализ валютного риска по производным финансовым инструментам и сделкам спот по состоянию на 31 декабря 2008 г. представлен в следующей таблице:

	Тенге	Доллар США	Евро	Российский рубль	Прочая валюта	31 декабря 2008 г. Всего
	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)
Обязательства по спот, форвардным, своп сделкам	(120,432)	(294,254)	(16,143)	-	(5,872)	(436,701)
Требования по спот, форвардным своп сделкам	50,780	135,391	168,951	1,644	75,401	432,167
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ	(69,652)	(158,863)	152,808	1,644	69,529	

По состоянию на 31 декабря 2007 г. подверженность Группы валютному риску представлена в таблице ниже:

	Тенге	Доллар США	Евро	Российский рубль	Прочая валюта	31 декабря 2007 г. Всего
	(млн. тенге)					
АКТИВЫ:						
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках	57,840	46,588	3,465	6,171	54,084	168,148
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	59,371	97,047	8,445	17,896	6,017	188,776
Ссуды и средства, предоставленные банкам	12,968	125,370	56,086	11,527	6,872	212,823
Ссуды, предоставленные клиентам	891,041	1,369,863	24,955	79,548	928	2,366,335
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	3,036	-	-	-	-	3,036
Инвестиции, удерживаемые до погашения	317	-	-	-	58	375
Инвестиции в зависимые компании	3,222	-	-	-	-	3,222
Деловая репутация	2,405	-	-	-	-	2,405
Основные средства и нематериальные активы	31,974	-	-	2,146	139	34,259
Прочие активы	9,568	3,791	1,555	2,318	621	17,853
ИТОГО АКТИВЫ	1,071,742	1,642,659	94,506	119,606	68,719	2,997,232
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Ссуды и средства банков	31,993	576,394	22,682	14,721	77,641	723,431
Средства клиентов	542,353	290,241	33,372	27,808	1,309	895,083
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2,831	4,861	-	25	13	7,730
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	363,358	194,526	57,120	124,684	739,688
Прочие привлеченные средства	18,929	130,005	-	-	-	148,934
Прочие резервы	7,235	2,528	804	60	11	10,638
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	30,486	-	-	-	10	30,496
Дивиденды к выплате	-	-	-	-	2	2
Прочие обязательства	8,934	1,389	1,149	1,670	703	13,845
Субординированный заем	28,929	79,237	-	-	-	108,166
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	671,690	1,448,013	252,533	101,404	204,373	2,678,013
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	400,052	194,646	(158,027)	18,202	(135,654)	

Производные финансовые инструменты и сделки спот

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов и сделок спот включается в приведенный выше анализ по видам валют. Анализ валютного риска по производным финансовым инструментам и сделкам спот по состоянию на 31 декабря 2007 г. представлен в следующей таблице:

	Тенге	Доллар США	Евро	Российский рубль	Прочая валюта	31 декабря 2007 г. Всего
	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)
Обязательства по спот, форвардным, своп сделкам	(200,473)	(312,485)	(1,240)	(6,992)	(605)	(521,795)
Требования по спот, форвардным своп сделкам	70,626	159,739	160,870	14,846	140,394	546,475
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ	(129,847)	(152,746)	159,630	7,854	139,789	

Чувствительность к валютному риску

Группа проводит анализ чувствительности на основе внутреннего отчета об открытых валютных позициях, включая производные финансовые инструменты, исходя из предполагаемого уровня изменения валютных курсов на 10%, для оценки возможных изменений прибыли и стоимости капитала.

Приведенный анализ состоит в расчете влияния возможного изменения валютных курсов доллара США, евро и российского рубля на консолидированный отчет о прибылях и убытках и консолидированный капитал, так как на 31 декабря 2008 г. Группа имела основные открытые позиции по данным видам валют. Диапазон изменения в результате укрепления или ослабления данных валют в пределах 10% признан как «разумно возможный» на текущую дату. Все другие параметры приняты величинами постоянными. Отрицательные и положительные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое влияние данных изменений на консолидированный отчет о прибылях и убытках или на консолидированный капитал. Группа хеджирует денежные потоки по обязательствам в иностранной валюте кросс-валютными свопами. Согласно международным стандартам, эффективная часть переоценки кросс-валютных свопов, учитываемых в хеджировании денежных потоков, отражается в резерве капитала. Таким образом, капитал Группы чувствителен к движениям курсов иностранных валют, влияющих на стоимость инструментов хеджирования.

	31 декабря 2008 г. (млн. тенге)						31 декабря 2007 г. (млн. тенге)					
	Тенге/доллар США		Тенге/евро		Тенге/российский рубль		Тенге/доллар США		Тенге/евро		Тенге/российский рубль	
	10%	-10%	10%	-10%	10%	-10%	10%	-10%	10%	-10%	10%	-10%
Влияние на отчет о прибылях и убытках	8,583	(8,525)	445	(445)	3,069	(3,069)	4,190	(4,190)	160	(160)	2,606	(2,606)
Влияние на капитал	(3,356)	3,442	3,489	(3,489)			-	-	-	-	-	-

В таблице показан возможный эффект на консолидированную прибыль и капитал Группы от укрепления или девальвации одной из представленных иностранных валют на 10% на текущую дату ко всем другим валютам, представленным в балансе. В случае укрепления или девальвации тенге, влияние на прибыль оказывают открытые позиции по всем иностранным валютам, в то время как переоценка кросс-валютных свопов не чувствительна к движению курса тенге. Таким образом, положительный эффект на консолидированный отчет о прибылях и убытках Группы при девальвации тенге на 25% за отчетную дату составил бы 24,004 млн. тенге, в случае девальвации тенге на 35% сумма равнялась бы 33,655 млн. тенге. В нижеприведенной таблице указан эффект от девальвации тенге:

	31 декабря 2008 г. (млн. тенге)									
	Тенге/доллар США		Тенге/евро		Тенге/российский рубль		Тенге/другие валюты		Итого	
	-25%	-35%	-25%	-35%	-25%	-35%	-25%	-35%	-25%	-35%
Влияние на отчет о прибылях и убытках	14,764	20,720	300	420	7,672	10,741	1,268	1,776	24,004	35,655

Ограничения анализа чувствительности

В приведенных выше таблицах отражен эффект изменения главного риск фактора, 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 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, так как стратегия Группы в области управления финансовыми рисками нацелена на управление подверженности колебаниям рынка. В случае резких и неожиданных колебаний цен на рынке руководство может обращаться к таким методам, как продажа инвестиций, изменение состава инвестиционного портфеля, а также иным методам защиты. Следовательно, фактическое влияние изменений риск факторов может отличаться от влияния, указанного выше.

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 достаточной степенью уверенности. Также ограничением является предположение, что все процентные ставки изменяются идентичным образом.

Чувствительность к ценовому риску

Группа подвержена ценовому риску, возникающему от долговых ценных бумаг. Долевые ценные бумаги удерживаются Группой для стратегических целей, нежели для целей перепродажи. Долговые инвестиции представляют не значительную часть инвестиционного портфеля Группы.