

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

ВЫБОРОЧНЫЕ ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2007 г. (НЕ АУДИРОВАНО)

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

АО «Казкоммерцбанк» (далее - «Банк») является акционерным банком и осуществляет свою деятельность в Республике Казахстан с 1990 г. Деятельность Банка регулируется Национальным Банком Республики Казахстан (далее - «НБРК») в соответствии с лицензией № 48. 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 24 филиала в Республике Казахстан и представительство в г. Лондоне (Великобритания) и в г. Душанбе (Таджикистан).

Банк является материнской компанией банковской группы (далее - «Группа»), в которую входят следующие компании, консолидированные в сжатой промежуточной консолидированной финансовой информации:

Наименование	Страна ведения деятельности	Доля участия Банка в капитале		Вид деятельности
		30 июня 2007	31 декабря 2006	
АО «Казкоммерц Секьюритиз»	Республика Казахстан	100%	100%	Операции на рынке ценных бумаг
ТОО «Процессинговая компания»	Республика Казахстан	100%	100%	Осуществление операций по платежным и другим видам карточек
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%	-	Совершение сделок с финансовыми инструментами на торговой площадке Регионального финансового центра Алматы
АО «Казкоммерц LIFE»	Республика Казахстан	100%	-	Страхование жизни
АО «Казкоммерцбанк Кыргызстан»	Кыргызская Республика	93.58%	93.58%	Коммерческий банк
АО НПФ «Грантум»	Республика Казахстан	80.01%	80.01%	Пенсионный фонд
АО Страховая Компания «Казкоммерц-Полис»	Республика Казахстан	65%	65%	Страхование

11 января 2007 г. начала функционировать одна из дочерних компаний Банка ТОО «Казкоммерц РФЦА». Компания получила лицензию на проведение сделок №0401201454 от 2 марта 2007 от АФН.

Несмотря на то, что на момент составления промежуточной консолидированной финансовой информации Банк не имел какой-либо доли в уставном капитале ООО «Москоммерцбанк» (далее «МКБ»), коммерческого банка в Российской Федерации, МКБ был включен в консолидированную финансовую информацию Группы, так как Банк имел возможность и осуществлял эффективный контроль над его деятельностью.

В 2003 г. между акционерами МКБ и Банка были заключены договора доверительного управления с 60.04% долей Банка в уставном капитале МКБ, согласно которому Банк приобрел контроль над 60.04% акций. Одновременно, между акционерами МКБ (владеющими в совокупности 39.96% долей в уставном капитале МКБ) и Банком заключено соглашение о разграничении ответственности в отношении управления МКБ, предусматривающее невмешательство данных акционеров в политику деятельности МКБ, определенную Банком.

В сентябре 2006 г. Банк и акционеры МКБ досрочно расторгли договора доверительного управления на 2.6% в капитале МКБ с уменьшением доли участия с 60.04% до 57.44%. В четвертом квартале 2006 г. МКБ увеличил уставный капитал на сумму 750 млн. российских рублей (3,608 млн. тенге по среднему обменному курсу, действующему в четвертом квартале 2006 г.) и дополнительный уставный капитал на 562.5 млн. российских рублей (2,706 млн. тенге по среднему обменному курсу, действующему в четвертом квартале 2006 г.).

15 декабря 2006 г. Совет директоров Банка одобрил устное соглашение между Банком и действующими акционерами МКБ на приобретение 52.11% доли в уставном капитале МКБ и принять оставшиеся 47.89% доли в доверительное управление. В настоящее время имеется разрешение на покупку от Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (АФН), а также было получено предварительное согласие Центрального Банка Российской Федерации №03-28-012/25710 от 12 апреля 2007 г. на приобретение 52.11% долей МКБ.

24 июля 2007 г. Банк приобрел 52.11% доли в уставном капитале МКБ. Текущая стоимость чистых приобретенных активов будет представлена в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2007 г.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ

Основные принципы бухгалтерского учета

Сжатая промежуточная консолидированная финансовая информация Группы была подготовлена в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета №34 «Промежуточная Финансовая Отчетность». Соответственно, определенные данные и раскрытия, обычно требуемые для включения в примечания к годовой консолидированной финансовой информации, были пропущены или сжаты. Данную сжатую промежуточную консолидированную финансовую информацию необходимо рассматривать совместно с консолидированной финансовой информацией и соответствующими выборочными примечаниями, включенными в консолидированную финансовую информацию Группы за год, закончившийся 31 декабря 2006 г.

Сжатая промежуточная консолидированная финансовая информация подготовлена по методу начислений и принципа исторической стоимости, кроме переоценки зданий и сооружений и стоимости финансовых активов и обязательств, которые были изменены с целью оценки справедливой стоимости вложений в ценные бумаги, имеющих в наличии для продажи, финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, производных финансовых инструментов.

Подготовка сжатой промежуточной консолидированной финансовой информации в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») требует от руководства Группы выработки оценок и предположений, влияющих на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств, 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, наиболее подверженные изменениям, относятся к формированию резервов на обесценение по ссудам и инвестициям, а также к определению справедливой стоимости финансовых инструментов и отсроченных налоговых обязательств.

Несмотря на то, что не был проведен аудит сжатой промежуточной консолидированной финансовой информации, последняя отражает все корректировки, которые, по мнению руководства Группы, необходимы для достоверного представления результатов деятельности за промежуточные периоды. Такие корректировки к финансовой информации являются характерными и повторяющимися из года в год. Так как результаты обычной деятельности Группы тесно связаны и зависят от изменений рыночных условий, то результаты деятельности Группы за промежуточный период не обязательно являются показательными результатами за год.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принципы консолидации

При подготовке данной сжатой промежуточной консолидированной финансовой информации Группой применялись те же принципы учетной политики, что и при подготовке консолидированной финансовой информации Группы за год, закончившийся 31 декабря 2006 г.

4. РЕКЛАССИФИКАЦИИ

В сжатой промежуточной финансовой информации по состоянию на 30 июня 2006 г. и за шесть месяцев, закончившихся на эту дату, были произведены изменения классификации для приведения ее в соответствие с формой представления информации на 30 июня 2007 г. и за шесть месяцев, закончившихся на эту дату в связи с тем, что форма представления отчетности текущего периода дает лучшее представление о финансовом положении Группы. Данные реклассификации не существенны и не оказывают влияния на финансовые результаты Группы.

5. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	За три месяца, закончившихся 30 июня 2006 г. (не аудировано) (млн. тенге)	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2006 г. (не аудировано) (млн. тенге)
Процентный доход				
Проценты по ссудам, предоставленным клиентам и обратному РЕПО:				
- по ссудам, предоставленным клиентам	66,587	27,925	119,870	52,002
- по обратному РЕПО	771	231	1,569	459
Проценты по долговым ценным бумагам	2,226	2,015	5,084	3,811
Проценты по ссудам и средствам, предоставленным банкам и обратному РЕПО:				
- по ссудам и и средствам, предоставленным банкам	2,353	1,153	5,046	2,726
- по обратному РЕПО	174	43	417	64
Амортизация дисконта по ссудам	2,695	1,251	5,393	1,838
Итого процентные доходы	74,806	32,618	137,379	60,900
Процентный расход				
Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам	15,056	8,398	27,850	16,309
Проценты по средствам клиентов и РЕПО:				
- по средствам клиентов	12,937	3,772	23,751	7,269
- по РЕПО	23	205	44	241
Проценты по ссудам и средствам банков и РЕПО:				
- по ссудам и средствам банков	6,696	1,490	15,808	5,464
- по РЕПО	1,070	368	2,467	435
Дивиденды по привилегированным акциям	150	147	299	311
Проценты по программе секьюритизации	1,648	1,905	2,734	2,619
Прочие процентные расходы	3,409	1,552	3,678	1,678
Итого процентные расходы	40,989	17,837	76,631	34,326
Чистый процентный доход до формирования резервов на обесценение активов, по которым начисляются проценты	33,817	14,781	60,748	26,574

6. РЕЗЕРВЫ НА ОБЕСЦЕНЕНИЕ, ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

	Ссуды и средства, предоставлен- ные банкам (млн. тенге)	Ссуды, предоставлен- ные клиентам (млн. тенге)	Итого (млн. тенге)
31 марта 2006 г.	694	42,404	43,098
(Восстановление)/формирование резервов	(406)	7,047	6,641
Списание активов	-	(5)	(5)
Восстановление ранее списанных активов	(2)	(2,109)	(2,111)
Курсовая разница	-	-	-
30 июня 2006 г. (не аудировано)	286	47,337	47,623
31 марта 2007 г.	551	82,138	82,689
Формирование резервов	349	19,717	20,066
Списание активов	-	(299)	(299)
Восстановление ранее списанных активов	-	3	3
Курсовая разница	(8)	(779)	(787)
30 июня 2007 г. (не аудировано)	892	100,780	101,672

	Ссуды и средства, предоставленные банкам (млн. тенге)	Ссуды, предоставленные клиентам (млн. тенге)	Итого (млн. тенге)
31 декабря 2005 г.	1,245	42,162	43,407
(Восстановление)/формирование резервов	(957)	8,373	7,416
Списание активов	-	(132)	(132)
Курсовая разница	(2)	(3,066)	(3,068)
30 июня 2006 г. (не аудировано)	<u>286</u>	<u>47,337</u>	<u>47,623</u>
31 декабря 2006 г.	857	73,936	74,793
Формирование резервов	65	29,240	29,305
Списание активов	-	(408)	(408)
Восстановление ранее списанных активов	-	8	8
Курсовая разница	(30)	(1,996)	(2,026)
30 июня 2007 г. (не аудировано)	<u>892</u>	<u>100,780</u>	<u>101,672</u>

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

	Страховые резервы (млн. тенге)	Прочие активы (млн. тенге)	Итого (млн. тенге)
31 марта 2006 г.	2,527	138	2,665
Восстановление резервов	(221)	(4)	(225)
Списание активов	-	(20)	(20)
Курсовая разница	-	(4)	(4)
30 июня 2006 г. (не аудировано)	<u>2,306</u>	<u>110</u>	<u>2,416</u>
31 марта 2007 г.	2,969	162	3,131
Формирование резервов	305	7	312
Списание активов	-	(26)	(26)
Восстановление ранее списанных активов	-	17	17
Курсовая разница	-	1	1
30 июня 2007 г. (не аудировано)	<u>3,274</u>	<u>161</u>	<u>3,435</u>

	Страховые резервы (млн. тенге)	Прочие активы (млн. тенге)	Итого (млн. тенге)
31 декабря 2005 г.	2,345	131	2,476
(Восстановление)/формирование резервов	(39)	28	(11)
Списание активов	-	(45)	(45)
Курсовая разница	-	(4)	(4)
30 июня 2006 г. (не аудировано)	<u>2,306</u>	<u>110</u>	<u>2,416</u>
31 декабря 2006 г.	2,703	117	2,820
Формирование резервов	571	53	624
Списание активов	-	(29)	(29)
Восстановление ранее списанных активов	-	18	18
Курсовая разница	-	2	2
30 июня 2007 г. (не аудировано)	<u>3,274</u>	<u>161</u>	<u>3,435</u>

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

	2007 (млн. тенге)	2006 (млн. тенге)
31 марта	5,548	3,015
Восстановление резервов	(833)	(480)
Курсовая разница	<u>(39)</u>	<u>(175)</u>
30 июня (не аудировано)	<u>4,676</u>	<u>2,360</u>
	2007 (млн. тенге)	2006 (млн. тенге)
1 января	4,055	2,589
Формирование резервов	721	34
Курсовая разница	<u>(100)</u>	<u>(263)</u>
30 июня (не аудировано)	<u>4,676</u>	<u>2,360</u>
	30 июня 2007 (не аудировано) (млн.тенге)	31 декабря 2006 (млн.тенге)
Страховые резервы	3,274	2,703
Резервы по гарантиям и прочим внебалансовым обязательствам	<u>4,676</u>	<u>4,055</u>
Итого резервы	<u>7,950</u>	<u>6,758</u>

7. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ, ОЦЕНИВАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	За три месяца, закончившихся 30 июня 2006 г. (не аудировано) (млн. тенге)	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2006 г. (не аудировано) (млн. тенге)
Облигации	724	(315)	443	(1,607)
Обыкновенные акции	(399)	(1,133)	479	139
Производные финансовые инструменты	1,255	(1,001)	5,669	(1,687)
Итого чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	1,580	(2,449)	6,591	(3,155)

8. ДОХОДЫ И РАСХОДЫ ПО УСЛУГАМ И КОМИССИИ

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	За три месяца, закончившихся 30 июня 2006 г. (не аудировано) (млн. тенге)	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2006 г. (не аудировано) (млн. тенге)
Доходы по услугам и комиссиям полученные:				
Кассовые операции	2,164	1,155	3,653	2,004
Проведение документарных операций	1,367	868	2,576	1,584
Операции с иностранной валютой и ценными бумагами	1,216	592	2,047	1,068
Расчетные операции	748	539	1,377	1,071
Операции с пластиковыми картами	750	429	1,349	780
Операции по инкассации	64	38	115	70
Прочее	574	410	883	693
Итого доходы по услугам и комиссии полученные	6,883	4,031	12,000	7,270
Расходы по услугам и комиссиям уплаченные:				
Услуги по использованию банковских карт	275	167	487	307
Страховая деятельность	189	84	358	177
Операции с иностранной валютой и ценными бумагами	54	30	99	59
Услуги банков - корреспондентов	37	-	66	51
Услуги вычислительного центра НБРК	22	21	42	42
Проведение документарных операций	6	32	12	33
Прочее	44	90	54	101
Итого расходы по услугам и комиссии уплаченные	627	424	1,118	770

9. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	За три месяца, закончившихся 31 июня 2006 г. (не аудировано) (млн. тенге)	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	За шесть месяцев, закончившихся 31 июня 2006 г. (не аудировано) (млн. тенге)
	Расходы на персонал	3,703	1,916	6,976
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	652	439	1,220	847
Текущая аренда	607	223	928	431
Платежи в Фонд страхования вкладов	443	94	774	178
Расходы на рекламу	268	186	501	379
Техническое обслуживание основных средств	265	173	464	289
Налог на добавленную стоимость	129	203	329	310
Телекоммуникации	161	122	302	217
Командировочные расходы	159	74	252	126
Обучение	116	62	179	78
Налоги, кроме налога на прибыль	86	37	156	80
Охрана	82	45	149	78
Содержание автотранспорта	69	47	130	91
Обслуживание системы банковских карточек	59	47	123	82
Консультационные услуги и аудит	-	48	122	82
Канцтовары	55	48	89	66
Прочие товарно-материальные ценности	40	41	40	41
Расходы на благотворительные цели и спонсорскую помощь	7	8	39	46
Расходы на почтовые и курьерские услуги	19	25	34	35
Представительские расходы	11	10	27	18
Инкассация	12	8	12	8
Юридические услуги	10	11	10	11
Расходы на периодические издания	7	9	7	9
Пени, штрафы	1	2	1	2
Прочие расходы	14	99	187	248
Итого операционные расходы	6,975	3,977	13,051	7,693

10. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 30 июня 2007 г. и 31 декабря 2006 г. представлен следующим образом:

	30 июня 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
Отсроченные налоговые активы:		
Непереносимые убытки по операциям с ценными бумагами	1,309	-
Начисленные бонусы	-	325
Несамортизированные комиссии по предоставленным ссудам	282	191
Резерв незаработанной премии, за вычетом доли перестрахования	-	123
Нереализованная переоценка инвестиций	31	10
Прочие активы	531	34
Итого отсроченные налоговые активы	2,153	683

	30 июня 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
Отсроченные налоговые обязательства:		
Резервы на обесценение займов, предоставленных банкам и клиентам	17,318	13,662
Нереализованная переоценка инвестиций	4,854	1,530
Основные средства и нематериальные активы	2,563	1,583
Инвестиции в зависимые компании	484	201
Резервы по выданным гарантиям и аккредитивам	266	1,167
Прочие обязательства	-	11
	<u>25,485</u>	<u>18,154</u>
Итого отсроченные налоговые обязательства		
	<u>23,332</u>	<u>17,471</u>

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2007 г. и 30 июня 2006 г., представлено следующим образом:

	За три месяца, закончив- шихся 30 июня 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	За три месяца, закончив- шихся 30 июня 2006 г. (не аудировано) (млн. тенге)	За шесть месяцев, закончив- шихся 30 июня 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	За шесть месяцев, закончив- шихся 30 июня 2006 г. (не аудировано) (млн. тенге)
Прибыль до налога на прибыль	<u>17,164</u>	<u>9,237</u>	<u>34,585</u>	<u>19,966</u>
Налог по установленным ставкам (30%)	5,149	2,771	10,376	5,990
Необлагаемый налогом доход от ипотечных займов и финансового лизинга	(1,587)	(3,231)	(1,885)	(3,533)
Необлагаемый налогом доход от государственных ценных бумаг и котируемых ценных бумаг листинга «А» и «В»	(439)	(363)	(573)	(538)
Прочий необлагаемый налогом доход	(526)	(23)	(544)	(32)
Провизии на займы связанным сторонам и финансовый лизинг	346	491	346	491
Процентные расходы, не относящиеся на вычеты	35	134	74	220
Расходы SPV Moscow Stars, выплаченные организаторам	28	-	28	-
Дивиденды по привилегированным акциям	1	44	90	93
Корректировки прошлых лет	21	6	21	6
Прочие расходы, не относящиеся на вычеты	(57)	(55)	122	16
Налоговый эффект доходов дочерних организаций, подлежащих налогообложению по разным ставкам	(207)	(4)	(377)	45
	<u>2,764</u>	<u>(230)</u>	<u>7,678</u>	<u>2,758</u>
Расходы по налогу на прибыль				
Расходы по текущему налогу на прибыль	596	1,000	2,766	2,420
Расходы по отсроченному налогу на прибыль	2,168	(1,230)	4,912	338
	<u>2,764</u>	<u>(230)</u>	<u>7,678</u>	<u>2,758</u>
			2007	2006
			(не аудировано)	(млн. тенге)
			(млн. тенге)	(млн. тенге)
Обязательства по отсроченному налогу на прибыль				
1 января			17,471	8,290
Уменьшение резерва переоценки основных средств			949	407
Расходы по отсроченному налогу на прибыль			<u>4,912</u>	<u>8,774</u>
			<u>23,332</u>	<u>17,471</u>
Чистые отсроченные налоговые обязательства				

11. ПРИБЫЛЬ В РАСЧЕТЕ НА ОДНУ АКЦИЮ

	За три месяца, закончившихся 30 июня 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	За три месяца, закончившихся 30 июня 2006 г. (не аудировано) (млн. тенге)	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2006 г. (не аудировано) (млн. тенге)
Прибыль:				
Чистая прибыль, относящаяся к акционерам материнской компании за период	13,149	9,136	25,149	16,474
Средневзвешенное количество простых акций для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию	<u>429,010,008</u>	<u>375,363,090</u>	<u>428,988,300</u>	<u>375,367,178</u>
Прибыль на акцию – базовая и разводненная (тенге)	<u>30.65</u>	<u>24.34</u>	<u>58.62</u>	<u>43.89</u>

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

	30 июня 2007 г. (млн. тенге)	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
Наличные средства в кассе	27,000	31,100
Остатки на счетах в национальных (центральных) банках	<u>135,572</u>	<u>177,905</u>
Итого деньги и остатки в национальных (центральных) банках	<u>162,572</u>	<u>209,005</u>

Остатки денег на счетах в Центральном банке Российской Федерации («ЦБР») на 30 июня 2007 г. включает сумму 2,438 млн. тенге (31 декабря 2006 г.: 1,712 млн. тенге), представляющую собой обязательные резервы, перечисленные в ЦБР. Группа обязана депонировать обязательные резервы в ЦБР на постоянной основе.

Остатки денег на счетах в НБРК и наличные средства в кассе на 30 июня 2007 г. включает сумму 152,862 млн. тенге (31 декабря 2006 г.: 135,001 млн. тенге), представляющие собой минимальные обязательные резервы. Группа обязана депонировать в виде наличных в кассе и денег на корреспондентских счетах в НБРК средства, в соответствии с минимальными обязательными резервными требованиями, на постоянной основе.

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

	30 июня 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	30 июня 2006 г. (не аудировано) (млн. тенге)	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
Денежные средства и остатки в национальных (центральных) банках	162,572	113,990	209,005
Ссуды и средства, предоставленные банкам стран ОЭСР	63,660	11,387	41,923
За вычетом суммы резервов, размещенных в НБРК	(152,862)	(40,110)	(135,001)
За вычетом суммы резервов, размещенных в ЦБР	<u>(2,438)</u>	<u>(939)</u>	<u>(1,712)</u>
Итого денежные средства и их эквиваленты	<u>70,932</u>	<u>84,328</u>	<u>114,215</u>

**13. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ
ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ И УБЫТКИ**

		30 июня 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)		31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
Долговые ценные бумаги		245,740		309,405
Долевые ценные бумаги		8,121		6,126
Производные финансовые инструменты		19,227		7,087
		<u>273,088</u>		<u>322,618</u>
	Процентная ставка к номиналу	30 июня 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	Процентная ставка к номиналу	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
Долговые ценные бумаги:				
Облигации международных финансовых учреждений	1.21-17.50%	196,916	1.10-17.5%	217,362
Облигации казахстанских компаний	8-11.10%	21,929	8.0-11.30%	18,230
Облигации российских компаний	7.20-13.80%	7,214	7.95-13.30%	5,321
Облигации казахстанских банков	8-10.90%	4,476	6.8-10.9%	17,378
Еврооблигации стран-членов ОЭСР	3.60%	3,957	3,60%	8,233
Краткосрочные ноты НБРК	5.52-6.37%	3,686	5,04%	34,895
Еврооблигации казахстанских банков	7.88-9.0%	3,062	7.88-9.0%	2,332
Облигации местных исполнительных органов Российской Федерации	7.95-13.30%	2,070	7.20-10.90%	1,496
Облигации федерального займа Министерства финансов Российской Федерации	6.30-10.0%	1,174	6.3-10.0%	1,392
Еврооблигации Министерства финансов Республики Казахстан	-	-	11,13%	1,052
Государственные Казначейские Обязательства Министерства финансов Республики Казахстан	3.78-6.68%	1,037	3.78-6.68%	998
Облигации Банка Развития Казахстана	-	-	6.5-7.125%	476
Облигации Атырауского местного исполнительного органа	8.50%	219	8,50%	240
		<u>245,740</u>		<u>309,405</u>
	Доля в собственности %	30 июня 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	Доля в собственности %	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
Акции:				
АДР казахстанских компаний	0.65%	3,152	0.57%	2,342
ГДР казахстанских компаний	0.247%	2,758	0.10%	1,148
Акции казахстанских компаний	0.0013%-0.402%	824	0.016%-0.391%	2,498
ГДР российских банков	0.07%	707	-	-
Акции казахстанских банков	0.0007%-0.37%	589	0.003%-0.013%	64
Акции российских компаний	0.0001%-0.001%	75	0.0001%-0.12%	74
Акции российских банков	0.0001%	16	-	-
		<u>8,121</u>		<u>6,126</u>

По состоянию на 30 июня 2007 г. в стоимость активов, предназначенных для торговли, включен наращенный процентный доход по долговым ценным бумагам на общую сумму 1,104 млн. тенге (31 декабря 2006 г.: 1,816 млн. тенге).

По состоянию на 30 июня 2007 г. в состав активов, предназначенных для торговли, были, в том числе, включены облигации местных исполнительных органов Российской Федерации, облигации казахстанских и российских компаний, банков, а также международных финансовых учреждений, переданные в качестве обеспечения по соглашениям РЕПО с другими банками/клиентами, справедливой стоимостью 205,171 млн. тенге (31 декабря 2006 г.: 262,008 млн. тенге).

Все соглашения по состоянию на 30 июня 2007 года и на 31 декабря 2006 года действуют по октябрь 2007 г. и по январь 2007 г., соответственно (Примечания 17, 18).

	Номи- нальная стоимость	30 июня 2007 г.		Номи- нальная стоимость	31 декабря 2006 г.	
		Чистая справедливая стоимость (не аудировано) (млн. тенге)			Чистая справедливая стоимость (млн. тенге)	
		Активы	Обязательства		Активы	Обязательства
Производные финансовые инструменты						
<i>Валютные контракты</i>						
Процентный своп	290,887	6,311	(3,036)	128,055	2,284	(2,544)
Форвардные контракты	137,219	1,696	(1,238)	72,480	728	(130)
Валютный своп	111,511	11,220	(1,969)	29,704	4,075	(876)
<i>Контракты на покупку/продажу ценных бумаг</i>						
Форвардные контракты		-	-	610	-	(4)
		<u>19,227</u>	<u>(6,243)</u>		<u>7,087</u>	<u>(3,554)</u>

14. ССУДЫ И СРЕДСТВА, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ БАНКАМ

	30 июня 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
Ссуды и средства, предоставленные банкам	146,601	122,266
Корреспондентские счета в других банках	40,448	30,277
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	<u>1,958</u>	<u>45,505</u>
	189,007	198,048
За вычетом резервов на обесценение	<u>(892)</u>	<u>(857)</u>
Итого ссуды и средства, предоставленные банкам	<u>188,115</u>	<u>197,191</u>

Информация о движении резервов на обесценение по ссудам и средствам, предоставленным банкам, за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2007 г. и 30 июня 2006 г., представлена в Примечании 6.

По состоянию на 30 июня 2007 г. в состав ссуд и средств, предоставленных банкам, включен начисленный процентный доход на сумму 3,112 млн. тенге (31 декабря 2006 г.: 860 млн. тенге).

Справедливая стоимость заложенных активов и балансовая стоимость ссуд по соглашениям обратного РЕПО по состоянию на 30 июня 2007 г. и 31 декабря 2006 г., представлены следующим образом:

	30 июня 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)		31 декабря 2006 г. (млн. тенге)	
	Справедливая стоимость заложенных активов	Балансовая стоимость ссуд	Справедливая стоимость заложенных активов	Балансовая стоимость ссуд
Акции казахстанских банков	2,686	1,936	817	760
Акции казахстанских компаний	23	22	4,940	3,254
Ноты Национального Банка Республики Казахстан	-	-	26,318	25,010
Облигации казахстанских банков	-	-	8,667	7,100
Облигации казахстанских компаний	-	-	6,127	5,042
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	-	-	4,763	4,339
Итого ценные бумаги, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО	2,709	1,958	51,632	45,505

По состоянию на 30 июня 2007 г. гарантийный депозит, включенный в ссуды и средства, предоставленные банкам, был размещен в банке JP Morgan Chase Bank London в качестве обеспечения резервного аккредитива на сумму 2,460 млн. тенге.

15. ССУДЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

	30 июня 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
Ссуды, предоставленные клиентам	2,431,670	1,713,183
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	36,275	35,020
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	5,493	4,573
	2,473,438	1,752,776
За вычетом резервов на обесценение	(100,780)	(73,936)
Итого ссуды, предоставленные клиентам	2,372,658	1,678,840

По состоянию на 30 июня 2007 г. начисленный процентный доход, включенный в ссуды, предоставленные клиентам, составлял 48,254 млн. тенге (31 декабря 2006 г.: 33,106 млн. тенге).

Информация о движении резервов на обесценение по ссудам, предоставленным клиентам за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2007 г. и 30 июня 2006 г., представлена в Примечании 6.

	30 июня 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
Анализ по видам залога:		
Ссуды, обеспеченные недвижимостью	803,412	429,701
Ссуды, обеспеченные акциями банков и других компаний	292,440	199,680
Ссуды, обеспеченные гарантиями компаний	256,184	219,410
Ссуды, обеспеченные смешанными видами залога	237,885	168,269
Ссуды, обеспеченные залогом оборудования	178,664	127,966
Ссуды, обеспеченные счетами к получению	92,378	106,318
Ссуды, обеспеченные денежными средствами или гарантиями Правительства Республики Казахстан	75,287	51,414
Ссуды, обеспеченные товарными запасами	46,318	69,070
Ссуды, обеспеченные гарантиями финансовых учреждений	34,722	46,104
Ссуды, обеспеченные ценными бумагами	6,181	6,183
Ссуды с залогами на стадии оформления (недвижимость, земельные участки, акции, гарантии, прочее)	168,309	160,300
Необеспеченные ссуды	<u>180,878</u>	<u>94,425</u>
Итого ссуды, предоставленные клиентам	<u>2,372,658</u>	<u>1,678,840</u>

	30 июня 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
Анализ по секторам экономики:		
Торговля	494,185	310,842
Частный сектор	400,503	261,708
Жилищное строительство	242,917	183,380
Строительство коммерческой недвижимости	169,757	201,298
Транспорт и связь	162,484	43,342
Недвижимость	150,216	103,101
Гостиничный бизнес	130,827	47,260
Инвестиции и финансы	101,890	87,724
Энергетика	74,525	46,302
Пищевая промышленность	61,306	53,069
Сельское хозяйство	47,693	38,931
Машиностроение	42,157	23,134
Производство строительных материалов	35,217	34,145
Промышленное и прочее строительство	26,908	68,904
Добывающая промышленность и металлургия	22,928	23,708
Медицинская промышленность	3,748	2,467
Культура и искусство	3,663	568
Прочее	<u>201,734</u>	<u>148,957</u>
Итого ссуды, предоставленные клиентам	<u>2,372,658</u>	<u>1,678,840</u>

Ссуды, предоставленные физическим лицам, представляют следующие продукты:

	30 июня 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
Ипотечные ссуды	262,826	148,346
Потребительские ссуды	94,617	74,987
Автокредиты	26,796	15,672
Прочие	<u>16,264</u>	<u>22,703</u>
Всего ссуды, предоставленные физическим лицам	<u>400,503</u>	<u>261,708</u>

По состоянию на 30 июня 2007 г. и 31 декабря 2006 г. Группой было выдано ссуд следующим заемщикам, задолженность каждого из которых превышала 10% суммы капитала Группы, рассчитанного в соответствии с правилами, установленными Базельским Комитетом (Примечание 28).

	30 июня 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
ТОО «Кен-Сары»	64,437	-
Холдинг Алиби	60,073	36,715
Холдинг КУАТ	47,915	35,229
Корпорация Ордабасы	-	34,492
Mayberry Financial Services S.A.	-	34,942
Холдинг Джейлан Лимитед	-	36,423
	<u>172,425</u>	<u>177,801</u>

По состоянию на 30 июня 2007 г. значительная часть ссуд, 74.36%, (31 декабря 2006 г.: 70.34%) всего портфеля была предоставлена компаниям, осуществляющим свою деятельность на территории Республики Казахстан, что представляет собой существенную географическую концентрацию.

Справедливая стоимость заложенных активов и балансовая стоимость ссуд по соглашениям обратного РЕПО по состоянию на 30 июня 2007 г. и 31 декабря 2006 г. представлена следующим образом:

	30 июня 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)		31 декабря 2006 г. (млн. тенге)	
	Справедливая стоимость заложенных активов	Балансовая стоимость ссуд	Справедливая стоимость заложенных активов	Балансовая стоимость ссуд
Акции казахстанских компаний	38,625	18,911	30,640	21,574
Акции российских компаний	13,576	9,578	6,686	5,803
Облигации казахстанских компаний	3,135	3,298	3,000	3,112
Облигации российских компаний	2,182	1,870	1,318	1,157
Облигации казахстанских банков	932	1,013	1,362	1,914
Акции казахстанских банков	859	868	521	585
Акции российских банков	776	737	958	875
	<u>60,085</u>	<u>36,275</u>	<u>44,485</u>	<u>35,020</u>
Итого ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	<u>60,085</u>	<u>36,275</u>	<u>44,485</u>	<u>35,020</u>

16. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	30 июня 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
Предоплата и прочие дебиторы	5,190	4,968
Расходы будущих периодов	3,306	3,232
Налоги к возмещению, кроме налога на прибыль	1,945	1,101
Дебиторская задолженность по договорам страхования	1,331	1,220
Предоплата по текущему налогу на прибыль	-	2,611
	<hr/>	<hr/>
	11,772	13,132
За вычетом резервов на обесценение	(161)	(117)
	<hr/>	<hr/>
Итого прочие активы	<u>11,611</u>	<u>13,015</u>

Информация о движении резервов на обесценение прочих активов за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2007 г. и 30 июня 2006 г., представлена в Примечании 6.

17. ССУДЫ И СРЕДСТВА БАНКОВ

	30 июня 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
Корреспондентские счета других банков	57,543	46,273
Корреспондентские счета организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций	56	-
Ссуды банков и финансовых учреждений, включая:		
Синдицированный займ от банков (<i>ING Bank N.V.</i>) (срок погашения – февраль 2008 г., процентная ставка – 5.67%)	103,102	107,377
Синдицированный займ от банков (<i>Bank of Tokyo Mitsubishi/ ING UniCredit/Standard Chartered Bank</i>) (срок погашения – декабрь 2007 г., процентная ставка – 5.625%)	86,639	88,481
Синдицированный займ от банков (<i>Bank of Tokyo Mitsubishi</i>) (срок погашения – декабрь 2008 г., процентная ставка - 6.22%)	50,277	61,044
Синдицированный займ от банков (<i>Bank of Tokyo Mitsubishi/ ING UniCredit/Standard Chartered Bank</i>) (срок погашения – декабрь 2009 г., процентная ставка – 5.95%)	36,997	37,809
Займ от ЕБРР (срок погашения – сентябрь 2007 г., процентная ставка – 5.69%-6.25%)	3,744	4,933
Займ от ЕБРР (срок погашения – декабрь 2009 г., процентная ставка - 4.376 – 6.403%)	3,412	2,371
Ссуды прочих банков и финансовых учреждений	276,837	276,779
Вклады банков	12,210	8,382
Ссуды, полученные по соглашениям РЕПО	200,260	250,852
	<hr/>	<hr/>
Итого ссуды и средства банков	<u>831,077</u>	<u>884,301</u>

По состоянию на 30 июня 2007 г. ссуды и средства банков включали в себя начисленные расходы, на сумму 5,366 млн. тенге (31 декабря 2006 г.: 3,391 млн. тенге).

По состоянию на 30 июня 2007 г. ссуды прочих банков и финансовых учреждений на сумму 243,813 млн. тенге (88.07% от всех ссуд прочих банков и финансовых учреждений) (31 декабря 2006 г.: 262,938 млн. тенге (95.00% от всех ссуд прочих банков и финансовых учреждений)) состояли из 47 (31 декабря 2006 г.: 34) банков и финансовых учреждений таких стран как Россия, Великобритания, Нидерланды, Чешская Республика, Канада, США, Швейцария, Кувейт, Австрия, Люксембург, Корея, Казахстан, Германия, Бельгия и Сингапур. Сроки погашения данных ссуд составляют от 3 дней до 101 месяца (31 декабря 2006 г.: 1 до 67 месяцев). Процентная ставка по ссудам прочих банков и финансовых учреждений варьировалась от 2.33% до 10.41% (31 декабря 2006 г.: 0.5% до 10.412%).

По состоянию на 30 июня 2007 г. ссуды и средства банков включали ссуды, полученные по соглашениям РЕПО, на сумму 200,260 млн. тенге (31 декабря 2006 г. 250,852 млн. тенге), со сроком погашения в июле 2007 года и январе 2007 года, соответственно.

По состоянию на 30 июня 2007 г. и 31 декабря 2006 г. справедливая стоимость активов, переданных в качестве обеспечения, и балансовая стоимость обязательств по соглашениям РЕПО составили:

	30 июня 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)		31 декабря 2006 г. (млн. тенге)	
	Справедливая стоимость заложенных активов	Балансовая стоимость ссуд	Справедливая стоимость заложенных активов	Балансовая стоимость ссуд
Облигации международных финансовых учреждений	190,930	188,009	208,837	204,549
Еврооблигации стран-членов ОЭСР	4,063	4,003	7,946	8,408
Облигации российских компаний	556	542	-	-
Местные исполнительные органы Российской Федерации	734	704	-	-
Акции российских компаний	14	14	-	-
Ноты Национального Банка Республики Казахстан	-	-	24,944	24,942
Облигации казахстанских компаний	4,619	3,865	13,151	10,952
Облигации казахстанских банков	2,154	2,117	2,485	2,001
Еврооблигации казахстанских банков	1,308	1,006	-	-
	<u>204,378</u>	<u>200,260</u>	<u>257,363</u>	<u>250,852</u>
Итого ссуды, полученные по соглашениям РЕПО				

18. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

	30 июня 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
	Срочные вклады	668,472
Вклады до востребования	281,815	257,600
Ссуды, полученные по соглашениям РЕПО	728	4,384
Итого средства клиентов	<u>951,015</u>	<u>687,806</u>

По состоянию на 30 июня 2007 г. средства клиентов включали начисленные процентные расходы на сумму 10,960 млн. тенге (31 декабря 2006 г.: 7,466 млн. тенге).

По состоянию на 30 июня 2007 г. средства клиентов были удержаны в качестве гарантии по выпущенным аккредитивам и иным транзакциям, связанным с условными обязательствами, и составляли сумму 3,777 млн. тенге (31 декабря 2006 г.: 2,542 млн. тенге).

По состоянию на 30 июня 2007 г. средства клиентов на сумму 313,253 млн. тенге (32,94%) (31 декабря 2006 г.: 250,184 млн. тенге (36.37%)) относились к 10 клиентам, что представляет собой значительную концентрацию.

	30 июня 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
Анализ по секторам:		
Частный сектор	311,724	196,072
Химическая и нефтехимическая промышленность	217,697	167,466
Предоставление индивидуальных услуг	89,515	36,608
Инвестиции и финансы	69,459	52,076
Торговля	62,399	52,364
Транспорт и связь	57,624	30,209
Строительство	48,302	75,750
Сельское хозяйство	23,407	20,232
Добывающая промышленность и металлургия	9,115	7,724
Образование	8,045	2,170
Здравоохранение	5,009	965
Недвижимость	4,507	11,266
Производство и распределение электричества, газа и воды	3,841	3,352
Общественные организации, объединения	2,163	680
Пищевая промышленность	2,006	1,568
Гостиничный бизнес	1,230	4,972
Культура и искусство	833	1,031
Машиностроение	745	689
Легкая промышленность	730	3,592
Энергетика	1	1
Прочее	32,663	19,019
	<u>951,015</u>	<u>687,806</u>
Итого средства клиентов	<u>951,015</u>	<u>687,806</u>

По состоянию на 30 июня 2007 г. средства клиентов включали ссуды по соглашениям РЕПО на сумму 728 млн. тенге (31 декабря 2006 г.: 4,384 млн. тенге), соответственно, со сроком погашения в течение одного месяца и шести месяцев, соответственно.

По состоянию на 30 июня 2007 г. и 31 декабря 2006 г. справедливая стоимость активов, переданных в качестве обеспечения, и балансовая стоимость обязательств по соглашениям РЕПО составили:

	30 июня 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)		31 декабря 2006 г. (млн. тенге)	
	Справедливая стоимость заложенных активов	Балансовая стоимость ссуд	Справедливая стоимость заложенных активов	Балансовая стоимость ссуд
Акции российских компаний	391	330	1,551	1,515
Акции казахстанских банков	300	300	-	-
Облигации российских компаний	48	46	2,477	2,304
Местные исполнительные органы Российской Федерации	54	52	617	565
	<u>793</u>	<u>728</u>	<u>4,645</u>	<u>4,384</u>
Итого ссуды, полученные по соглашениям РЕПО	<u>793</u>	<u>728</u>	<u>4,645</u>	<u>4,384</u>

19. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

	Валюта	Срок погашения	Процентная ставка, годовых %	30 июня 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
Еврооблигации Kazkommerts International B.V.:					
Выпущенные в мае 2002 г. по цене 99.043%	доллар США	Май 2007	10.125%	-	17,594
Выпущенные в ноябре 2002 г. по цене 107.00%	доллар США	Май 2007	10.125%	-	6,350
Выпущенные в мае 2007 г. с нулевым купоном	доллар США	16 мая 2008	-	30,415	-
Выпущенные в феврале 2006 г. по цене 100%	Сингапурский доллар	Февраль 2009	4.25%	7,921	8,288
Выпущенные в ноябре 2004 г. по цене 98.967%	доллар США	Ноябрь 2009	7.0%	42,082	42,786
Выпущенные в феврале 2005 г. по цене 98.967%	доллар США	Ноябрь 2009	7.0%	18,249	19,050
Выпущенные в марте 2006 г. по цене 99.993%	Евро	Март 2011	5.125%	48,458	48,465
Выпущенные в феврале 2007 г. по цене 99.962%	Фунт стерлингов	Февраль 2012	7.625%	85,204	-
Выпущенные в апреле 2003 г. по цене 97.548%	доллар США	Апрель 2013	8.5%	42,498	43,729
Выпущенные в апреле 2004 г. по цене 99.00%	доллар США	Апрель 2013	8.5%	18,249	19,050
Выпущенные в апреле 2004 г. по цене 99.15%	доллар США	Апрель 2014	7.875%	48,603	50,165
Выпущенные в ноябре 2005 г. по цене 98.32%	доллар США	Ноябрь 2015	8.0%	60,830	63,246
Выпущенные в ноябре 2006 г. по цене 98.282%	доллар США	Ноябрь 2016	7.5%	60,830	63,500
Выпущенные в феврале 2007 г. по цене 99.277%	Евро	Февраль 2017	6.875%	122,783	-
				586,122	382,223
(За вычетом)/с учетом:					
Дисконта по выпущенным долговым ценным бумагам				(6,179)	(5,023)
Суммы начисленного вознаграждения по выпущенным долговым ценным бумагам				10,281	6,385
Итого выпущенные еврооблигации Kazkommerts International B.V.				590,224	383,585
Выпущенные облигации Банка				-	3,036
Начисленные процентные расходы по выпущенным облигациям Банка				-	97
Выпущенные векселя и облигации МКБ				89,386	36,982
Начисленные процентные расходы по выпущенным вексям и облигациям МКБ				1,132	462
Итого выпущенные долговые ценные бумаги				680,742	424,162

По состоянию на 30 июня 2007 г. начисленные процентные расходы включены в долговые ценные бумаги на сумму 11,413 млн. тенге (31 декабря 2006 г.: 6,944 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 мае 2008 г. процент выплачивается 16 мая.

МКБ были выпущены облигации со сроком погашения в декабре 2034 г., первая выплата процента 16 августа 2007 г., а срок погашения – декабрь 2034 г., в дальнейшем процент выплачивается 15-го числа каждого месяца.

20. ПРОЧИЕ ПРИВЛЕЧЕННЫЕ СРЕДСТВА

	Валюта	Срок погашения	Процентная ставка %	30 июня 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	Процентная ставка %	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
Финансирование покупки сельскохозяйственного оборудования, предоставленное Atlantik Forfaiting AG	доллар США	4 октября 2007	9,01%	12	9,53%	26
Moore's Creek	Тенге	14 февраля 2009	7,56%	6,568	-	-
Финансирование, предоставленное Министерством финансов РК и Министерством финансов КР	евро	20 декабря 2009	5%	43	5%	104
Intesa Seditic Trade Finance LTD	доллар США	25 июня 2010	6.86 – 7,47%	2,381	6.86%	2,545
Private Export Funding Corporation	доллар США	25 марта 2011	5.76 – 5.86%	1,274	5.65 – 5.97%	1,160
Финансирование покупки сельскохозяйственного оборудования предоставленное Export Development Canada	доллар США	31 марта 2011	5.59 – 5.9%	779	5.64 – 6.04%	990
Финансирование, предоставленное Министерством финансов РК и Министерством финансов КР	Тенге	30 сентября 2011	0.5 – 5.81%	135	0.5 – 5.81%	156
Deere Credit	доллар США	12 июня 2012	5.75 – 5.86%	258	5.75 – 5.8%	480
Kazkommerts DPR Company	доллар США	Июнь 2013	6.58 – 7.95%	114,818	6.59 – 7.95%	56,792
DEG-Deutsche Investitions MBH	доллар США	15 января 2014	6.86 – 8.63%	6,273	7.88 – 8.86%	6,559
Финансирование, предоставленное Министерством финансов КР	доллар США	01 июля 2015	1.5%	2	1.5%	2
Societe Generale Financial Corp	доллар США	25 сентября 2017	5.53 – 7.96%	4,300	-	-
Итого прочие привлеченные средства				<u>136,843</u>		<u>68,814</u>

По состоянию на 30 июня 2007 г. начисленный процентный расход включается в прочие привлеченные средства на сумму 445 млн. тенге (31 декабря 2006 г.: 255 млн. тенге).

21. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	30 июня 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	2,735	2,992
Обязательства перед сотрудниками	2,201	1,576
Начисленный подоходный налог	1,214	-
Задолженность перед перестраховщиками	642	616
Авансы полученные	64	144
Прочая кредиторская задолженность	1,836	3,259
Итого прочие обязательства	8,692	8,587

22. СУБОРДИНИРОВАННЫЙ ДОЛГ

	Валюта	Срок погашения (год)	Процент- ная ставка %	30 июня 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
Индексированные субординированные облигации	тенге	2007	7.0%	3,368	3,479
Международные субординированные облигации	доллар США	2007	11%	2,428	2,537
Субординированные облигации	доллар США	2007	5.5%	-	42
Субординированный долг Citigroup GMD AG & CO	доллар США	2014	8.194%	12,399	12,943
Субординированные облигации	тенге	2015	7.5%	12,682	12,639
Субординированный долг Kazkommerts Finance II B.V.	доллар США	2016	9.6417%	25,139	26,239
Субординированный долг Kazkommerts Finance II B.V.	доллар США	2017	9.5367%	30,369	-
Обязательства по привилегированным акциям	тенге	-	-	5,516	5,758
Бессрочный долг Kazkommerts Finance II B.V.	доллар США	-	9.2531%	12,189	12,715
Субординированные облигации МКВ	Доллар США	2016	10%	-	2,570
Итого субординированный долг				104,090	78,922

По состоянию на 30 июня 2007 г. начисленные процентные расходы, включенные в субординированный долг, составили 1,764 млн. тенге (31 декабря 2006 г.: 1,677 млн. тенге).

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

23. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ И ЭМИССИОННЫЙ ДОХОД

По состоянию на 30 июня 2007 г. и 30 июня 2006 г. начисленные дивиденды по привилегированным акциям составили 299 млн. тенге и 311 млн. тенге, соответственно (Примечание 5). По состоянию на 30 июня 2007 г. и 30 июня 2006 г. дивиденды по простым акциям не были объявлены.

24. 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 бухгалтерском балансе.

По состоянию на 30 июня 2007 г. созданный резерв по аккредитивам и гарантиям составил 4,676 млн. тенге (31 декабря 2006 г.: 4,055 млн. тенге).

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

По состоянию на 30 июня 2007 года и 31 декабря 2006 года номинальные суммы или суммы согласно договорам и суммы, взвешенные согласно группе риска, составляли:

	30 июня 2007 г.		31 декабря 2006 г.	
	Номинальная сумма	Сумма, взвешенная с учетом риска	Номинальная сумма	Сумма, взвешенная с учетом риска
Условные обязательства и обязательства по займам				
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	104,119	104,119	91,683	91,683
Аккредитивы и прочие условные обязательства, относящиеся к расчетным операциям	98,224	18,812	92,413	17,982
Обязательства по займам и неиспользованным кредитным линиям	<u>12,028</u>	<u>12,028</u>	<u>10,921</u>	<u>10,921</u>
Итого условные обязательства и обязательства по займам	<u>214,371</u>	<u>134,959</u>	<u>195,017</u>	<u>120,586</u>

Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 30 июня 2007 г. сумма обязательств по капитальным затратам составила 3,998 млн. тенге (31 декабря 2006 г.: 5,866 млн. тенге).

Обязательства по договорам операционной аренды

По состоянию на 30 июня 2007 г. и 31 декабря 2006 г. у Группы не имелось существенных обязательств по операционной аренде.

Фидуциарная деятельность

В ходе своей деятельности Группа заключает соглашения с ограничениями по принятию решения с клиентами в целях управления фондами клиентов в соответствии с определенными критериями, установленными ими. Группа может нести ответственность за убытки или действия по присвоению чужих средств до тех пор, пока эти средства или ценные бумаги не будут возвращены клиенту. Максимальный потенциальный финансовый риск Группы в любой момент времени равен объему средств клиентов плюс/минус любая нереализованная прибыль/убытки по позиции клиента.

Группа также предоставляет своим клиентам услуги депозитария. По состоянию на 30 июня 2007 и 31 декабря 2006 гг. у Группы на счетах номинального держателя находились ценные бумаги клиентов в количестве:

- по брокерско-дилерской деятельности в количестве 88,262,126 штук и 41,579,877 штук, соответственно.
- по кастодиальной деятельности в количестве 1,729,331,555 штук и 726,520,526 штук, соответственно.

Судебные иски

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

Налогообложение

По причине наличия в коммерческом законодательстве стран деятельности Группы и, в частности, в налоговом законодательстве положений, которые могут иметь более одного толкования, а также в связи с практикой налоговых органов выносить произвольное суждение по вопросам деятельности компании, 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, в частности, относиться к оценке финансовых инструментов, формированию величины резервов на обесценение и определение рыночного уровня ценовых показателей по сделкам. Руководство Группы считает, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, каких-либо резервов в консолидированной финансовой информации начислено не было. Налоговые органы могут проводить проверку данных по налогообложению за последние пять лет.

Пенсионные выплаты

Сотрудники имеют право на пенсионное обеспечение в соответствии с требованиями законодательства стран, в которых Группа и его дочерние компании осуществляют свою деятельность. По состоянию на 30 июня 2007 г. и 31 декабря 2006 г. у Группы не было обязательств перед своими нынешними или бывшими сотрудниками по дополнительным пенсионным выплатам, оплате медицинского обслуживания после ухода на пенсию, страховым выплатам или иным льготам при уходе на пенсию.

Экономическая ситуация

Основная экономическая деятельность Группы осуществляется в Республике Казахстан. 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.

25. 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.

Информация об операциях Группы со связанными сторонами представлена далее:

	30 июня 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)		31 декабря 2006 г. (млн. тенге)	
	Балансы связанных сторон	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Балансы связанных сторон	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Ссуды, предоставленные клиентам	785	2,473,438	2,052	1,752,776
-сторонам, являющимся объектом совместного контроля	114	-	114	-
- ключевому управленческому персоналу компании или ее материнской компании	671	-	1,938	-
- прочим связанным сторонам	-	-	-	-
Резерв на обесценение	41	100,780	50	73,936
-сторонам, являющимся объектом совместного контроля	16	-	15	-
- ключевому управленческому персоналу компании или ее материнской компании	25	-	35	-
- прочим связанным сторонам	-	-	-	-
Инвестиции в зависимые компании	1,922	1,959	1,718	1,755
- зависимым компаниям	1,922	-	1,718	-
Средства клиентов	4,681	951,015	8,326	687,806
-сторонам, являющимся объектом совместного контроля	1,136	-	92	-
- зависимым компаниям	1,095	-	1,050	-
- ключевому управленческому персоналу компании или ее материнской компании	2,438	-	7,062	-
- прочим связанным сторонам	12	-	122	-
Прочие обязательства				
- ключевому управленческому персоналу компании или ее материнской компании	25	8,692	332	8,587
Резерв по гарантиям и прочим внебалансовым обязательствам	-	4,676	356	4,055
- ключевому управленческому персоналу компании или ее материнской компании	-	-	1	-
- прочим связанным сторонам	-	-	355	-
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	696	12,028	651	10,921
-сторонам, являющимся объектом совместного контроля	206	-	215	-
- ключевому управленческому персоналу компании или ее материнской компании	490	-	431	-
- прочим связанным сторонам	-	-	5	-
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	18	104,119	7,142	91,683
- ключевому управленческому персоналу компании или ее материнской компании	18	-	30	-
- прочим связанным сторонам	-	-	7,112	-

Далее представлены суммы, возникшие при транзакциях со связанными сторонами, включенные в отчет о прибылях и убытках, за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2007 г. и 30 июня 2006 г.:

	За шесть месяцев закончившихся 30 июня 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)		За шесть месяцев закончившихся 30 июня 2006 г. (не аудировано) (млн. тенге)	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Процентные доходы	37	137,379	70	60,900
Процентные расходы	(146)	(76,631)	(88)	(34,326)
Операционные расходы	(476)	(13,051)	(357)	(7,693)
<i>Краткосрочные вознаграждения</i>	(476)	(6,976)	(357)	(3,941)

Вознаграждение ключевого управленческого персонала за период, закончившийся 30 июня 2007 г. и 30 июня 2006 г. представлено краткосрочным вознаграждением.

26. ИНФОРМАЦИЯ ПО ОТЧЕТНЫМ 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 – 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.

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. Активы и обязательства сегментов представляют собой активы и обязательства, составляющие большую часть бухгалтерского баланса, но исключая такие статьи, как налогообложение и привлеченные средства. В результатах деятельности каждого сегмента отражены внутренние платежи и корректировки трансфертного ценообразования. Для разумного распределения доходов, полученных от внешних клиентов, между сегментами используются соглашения о распределении доходов.

Информация по операционным сегментам приведена ниже.

	Обслужи- вание частных клиентов	Обслужи- вание корпора- тивных клиентов	Инвести- ционная деятель- ность	Прочие	Нераспре- деленные суммы	Элиминации	За шесть месяцев, Закончив- шихся 30 июня 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)
Внешние процентные доходы	23,483	103,706	9,776	248	166	-	137,379
Внутренние процентные доходы	12,560	14,979	61,765	-	30,859	(120,598)	(435)
Внешние процентные расходы	(9,717)	(12,900)	(54,186)	2	170	-	(76,631)
Внутренние процентные расходы	<u>(14,818)</u>	<u>(58,294)</u>	<u>(16,192)</u>	<u>-</u>	<u>(30,859)</u>	<u>120,598</u>	<u>435</u>
Чистый процентный доход до формирования резервов на обесценение активов, по которым начисляются проценты	11,508	47,491	1,163	250	336	-	60,748
Формирование резервов на обесценение активов, по которым начисляются проценты	(4,450)	(24,846)	(9)	-	-	-	(29,305)
Чистый непроцентный доход	<u>4,927</u>	<u>6,091</u>	<u>4,576</u>	<u>1,859</u>	<u>(5)</u>	<u>(114)</u>	<u>17,334</u>
Операционные доходы	11,985	28,736	5,730	2,109	331	(114)	48,777
Операционные расходы	<u>(7,251)</u>	<u>(4,589)</u>	<u>(758)</u>	<u>(527)</u>	<u>(40)</u>	<u>114</u>	<u>(13,051)</u>
Прибыль от операционной деятельности	4,734	24,147	4,972	1,582	291	-	35,726
Доля в прибыли зависимых компаний	-	-	204	-	-	-	204
Формирование резервов по гарантиям и прочим внебалансовым обязательствам и на обесценение по прочим операциям	<u>-</u>	<u>(640)</u>	<u>(102)</u>	<u>(603)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,345)</u>
Прибыль до налогообложения	4,734	23,507	5,074	979	291	-	34,585
Расходы по налогу на прибыль	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(7,678)</u>	<u>-</u>	<u>(7,678)</u>
Чистая прибыль	<u>4,734</u>	<u>23,507</u>	<u>5,074</u>	<u>979</u>	<u>(7,387)</u>	<u>-</u>	<u>26,907</u>
Сегментные активы	<u>400,503</u>	<u>1,935,880</u>	<u>682,224</u>	<u>9,917</u>	<u>993,878</u>	<u>(979,513)</u>	<u>3,042,889</u>
Сегментные обязательства	<u>311,724</u>	<u>638,562</u>	<u>1,812,394</u>	<u>3,844</u>	<u>950,612</u>	<u>(966,849)</u>	<u>2,750,287</u>

	Обслуживани е частных клиентов	Обслуживани е корпора- тивных клиентов	Инвести- ционная деятельность	Прочие	Нераспре- деленные суммы	Элиминации	За шесть месяцев, закончивших ся 30 июня 2006 г. (не аудировано) (млн. тенге)
Внешние процентные доходы	9,511	44,329	6,928	132	-	-	60,900
Внутренние процентные доходы	4,426	4,863	32,593	-	17,705	(59,587)	-
Внешние процентные расходы	(3,211)	(3,062)	(28,344)	6	285	-	(34,326)
Внутренние процентные расходы	<u>(5,565)</u>	<u>(25,491)</u>	<u>(10,826)</u>	<u>-</u>	<u>(17,705)</u>	<u>59,587</u>	<u>-</u>
Чистый процентный доход до формирования резервов на обесценение активов, по которым начисляются проценты	5,161	20,639	351	138	285	-	26,574
Формирование резервов на обесценение активов, по которым начисляются проценты	(1,232)	(7,136)	958	(6)	-	-	(7,416)
Чистый непроцентный доход	<u>2,900</u>	<u>3,390</u>	<u>1,384</u>	<u>659</u>	<u>(6)</u>	<u>33</u>	<u>8,360</u>
Операционные доходы	6,829	16,893	2,693	791	279	33	27,518
Операционные расходы	<u>(3,007)</u>	<u>(3,864)</u>	<u>(394)</u>	<u>(376)</u>	<u>(19)</u>	<u>(33)</u>	<u>(7,693)</u>
Прибыль от операционной деятельности	3,822	13,029	2,299	415	260	-	19,825
Доля в прибыли зависимых компаний	-	-	164	-	-	-	164
Формирование резервов по гарантиям и прочим внебалансовым обязательствам и на обесценение по прочим операциям	<u>-</u>	<u>(548)</u>	<u>476</u>	<u>49</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(23)</u>
Прибыль до налогообложения	3,822	12,481	2,939	464	260	-	19,966
Расходы по налогу на прибыль	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2,758)</u>	<u>-</u>	<u>(2,758)</u>
Чистая прибыль	<u>3,822</u>	<u>12,481</u>	<u>2,939</u>	<u>464</u>	<u>(2,498)</u>	<u>-</u>	<u>17,208</u>
Сегментные активы	<u>139,787</u>	<u>779,504</u>	<u>334,961</u>	<u>6,752</u>	<u>540,598</u>	<u>(547,772)</u>	<u>1,253,830</u>
Сегментные обязательства	<u>128,740</u>	<u>205,099</u>	<u>829,382</u>	<u>2,825</u>	<u>516,746</u>	<u>(541,042)</u>	<u>1,141,750</u>

27. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость финансовых инструментов Группы соответствует требованиям МСБУ № 32 «Финансовые инструменты: представление информации» и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». 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. Так как информация о рыночных ценах на большую часть финансовых инструментов Группы отсутствует, необходимо применять суждения для определения справедливой стоимости используя метод оценки, основанный на текущей экономической ситуации и специфичных рисках, присущих определенному инструменту. Определение стоимости, предоставленное ниже, не обязательно отражает объемы, которые Группа может выполнить на рынке, реализовав полностью определенный инструмент.

	30 июня 2007 г. (не аудировано)		31 декабря 2006 г.	
	Балансовая стоимость (млн. тенге)	Справедли- вая стоимость (млн. тенге)	Балансовая стоимость (млн. тенге)	Справедли- вая стоимость (млн. тенге)
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках	162,572	162,572	209,005	209,005
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	273,088	273,088	322,618	322,618
Ссуды и средства, предоставленные банкам	188,115	188,866	197,191	203,318
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	2,976	2,976	2,628	2,628
Инвестиции, удерживаемые до погашения	400	400	357	357
Ссуды и средства банков	831,077	835,195	884,301	890,812
Средства клиентов	951,015	951,080	687,806	688,067
Производные финансовые инструменты	6,243	6,243	3,554	3,554
Выпущенные долговые ценные бумаги	680,742	632,727	424,162	434,851
Прочие привлеченные средства	136,843	136,843	68,814	68,814
Субординированный долг	104,090	105,955	78,922	79,928

Справедливая стоимость ссуд, предоставленных клиентам, не может быть определена с достаточной степенью достоверности, так как невозможно получить рыночную информацию или применить другой способ оценки таких финансовых инструментов.

28. ПРУДЕНЦИАЛЬНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ

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

Норматив рассчитан в соответствии с правилами, установленными Базельским Соглашением, с использованием следующих оценок риска для активов и внебалансовых обязательств за вычетом резерва 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
50%	Обязательства по неиспользованным займам с первоначальным сроком действия более 1 года
100%	Прочие активы

По состоянию на 30 июня 2007 г. общая сумма капитала Группы для целей достаточности капитала составляла 382,575 млн. тенге (31 декабря 2006: 327,063 миллионов тенге), и сумма капитала первого уровня составляла 269,738 млн. тенге (31 декабря 2006: 270,384 миллионов тенге) с коэффициентами 13.54% (31 декабря 2006: 15.05%) и 9.55% (31 декабря 2006: 12.45%), соответственно.

При расчете достаточности капитала по состоянию на 30 июня 2007 г. и 31 декабря 2006 г. Группа включила в расчет капитала полученный субординированный долг в размере, ограниченном 50% величины капитала первого уровня. В случае банкротства или ликвидации Банка погашение этой задолженности производится после исполнения обязательств Банка перед всеми остальными кредиторами.

29. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками играет важную роль в банковской деятельности и является ее неотъемлемой частью. Основные риски, присущие деятельности Банка, включают кредитные риски, риски ликвидности, риск изменения процентных ставок и курсов валют.

30. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Советом Директоров АО «Казкоммерцбанк» от 29 мая 2007 года было принято решение о создании дочернего банка ЗАО «Казкоммерцбанк Таджикистан» в Республике Таджикистан с долей участия банка в уставном капитале 100%. 5 июля 2007 г. Банк направил в АФН необходимые документы для создания дочернего банка в Таджикистане. Создание планируется закончить к концу сентября 2007 года.

АО «Казкоммерцбанк» 17 июля 2007 года приобрёл 327 штук простых акций АО «НПФ УларУмит», составляющих 8,175% от общего количества голосующих акций. После заключения сделки доля участия Банка в уставном капитале АО «НПФ УларУмит» составила 49,35%.

18 июля 2007 года МКБ завершил секьюритизацию портфеля ипотечных кредитов на сумму 179 млн. долл. Ведущими менеджерами выпуска выступили банки HSBC Bank PLC и Raiffeisen Zentralbank Osterreich AG. Структура сделки предполагает выпуск трех классов обеспеченных ценных бумаг специально учрежденной для целей сделки нидерландской компанией (SPV) - Mortgage Stars B.V.