

АО «Евразийский банк»

Консолидированная финансовая
отчетность

за год, закончившийся
31 декабря 2007 года

Содержание

Отчет независимых аудиторов	
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	5
Консолидированный бухгалтерский баланс	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7-8
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	10-100



KPMG Audit LLC
Koktem Business Centre
180 Dostyk Avenue
050051 Almaty, Kazakhstan

Telephone +7 (727) 298 08 98
Fax +7 (727) 298 07 08
E-mail company@kpmg.kz

Отчет независимых аудиторов

Совету Директоров и Правлению АО «Евразийский банк»

Отчет по консолидированной финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Евразийский банк» (далее, «Банк») и его дочерних компаний (далее совместно именуемых «Группа»), состоящей из консолидированного бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2007 года, консолидированных отчетов о прибылях и убытках, об изменениях собственного капитала и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

Ответственность руководства за подготовку финансовой отчетности

Ответственность за подготовку указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство Группы. Данная ответственность включает в себя: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, необходимой для подготовки и достоверного представления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок, выбор и применение соответствующей учетной политики, использование обоснованных применительно к обстоятельствам оценок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют от нас соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные и раскрытия, содержащиеся в финансовой отчетности. Выбор процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска наличия существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор учитывает систему внутреннего контроля, обеспечивающую подготовку и достоверное представление финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку правильности использованных принципов бухгалтерского учета и обоснованности оценочных показателей, рассчитанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита доказательства дают нам достаточные основания для выражения мнения об указанной финансовой отчетности.


*АО «Евразийский банк»
Консолидированный отчет о прибылях и убытках
за год, закончившийся 31 декабря 2007 года*

	Примечание	2007 год тыс. тенге	2006 год тыс. тенге
Доходы в виде вознаграждения	6	19,489,025	10,416,198
Расходы в виде вознаграждения	6	(10,481,491)	(4,756,593)
Чистый доход в виде вознаграждения		9,007,534	5,659,605
Комиссионные доходы	7	2,813,917	1,903,546
Комиссионные расходы	7	(837,505)	(206,176)
Чистый комиссионный доход		1,976,412	1,697,370
Заработанные страховые премии, нетто	8	7,360,183	-
Чистый доход от операций с иностранной валютой	9	1,113,176	1,422,274
Чистый реализованный доход от операций с активами, имеющимися в наличии для продажи	10	561,989	38,473
Прочие доходы	11	326,522	131,006
		20,345,816	8,948,728
Убытки от обесценения	12	(2,523,022)	(261,660)
Страховые выплаты, нетто	13	(3,341,477)	-
Расходы на персонал	14	(4,265,868)	(2,301,373)
Административные расходы	14	(3,989,458)	(1,818,443)
Резервы на покрытие забалансового кредитного риска	37	64,330	(18,799)
Доход до налогообложения		6,290,321	4,548,453
Расходы по подоходному налогу	15	(686,992)	(730,306)
Чистый доход		5,603,329	3,818,147
Прибыль на акцию (в тенге)	34	66,959	60,668

Данная консолидированная финансовая отчетность, представленная на страницах 5-100, утверждена руководством 15 апреля 2008 года, и подписана от имени руководства:



 Председатель Правления
 Конопасевич А.В.

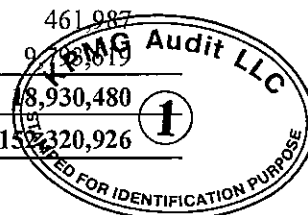


 Главный бухгалтер
 Бичурина А.А.

Консолидированный отчет о прибылях и убытках следует читать вместе с примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.



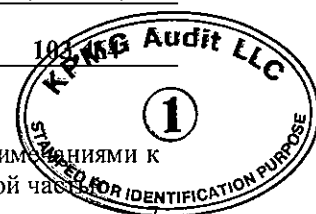
	Приме - чание	2007 год тыс. тенге	2006 год тыс. тенге
АКТИВЫ			
Денежные средства	42	5,065,043	3,541,164
Средства в Национальном Банке Республики Казахстан	42	8,658,213	6,214,200
Счета и депозиты в банках и других финансовых учреждениях	16	28,787,312	22,667,968
Дебиторская задолженность по сделкам «Обратное РЕПО»	17	9,866,697	-
Производные финансовые инструменты	18	2,350	-
Займы клиентам	19	115,757,725	92,835,826
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования	20	950,503	-
Активы, имеющиеся в наличии для продажи			
- Находящиеся в собственности Группы	21	18,597,831	13,622,543
- Обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	21	9,406,144	85,642
- Обремененные залогом по займам от других банков	21	-	9,892,698
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	22	1,328,012	-
Предоплата по подоходному доходу		331,867	377,877
Отсроченные налоговые активы	23	166,002	70,033
Основные средства	24	10,574,097	2,265,301
Нематериальные активы	25	509,019	277,935
Прочие активы	26	611,415	469,739
Итого активы		210,612,230	152,320,926
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Счета и депозиты банков и других финансовых учреждений	27	38,329,428	40,298,105
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	28	8,583,385	77,064
Производные финансовые инструменты	18	17,902	-
Текущие счета и депозиты клиентов	29	89,207,141	80,320,093
Выпущенные долговые ценные бумаги	30	1,501,617	1,500,120
Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги	31	15,597,213	10,656,016
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	32	1,546,414	-
Резервы по договорам страхования	20	6,680,278	-
Прочие обязательства	33	5,592,451	539,048
Итого обязательства		167,055,829	133,390,446
Капитал			
Акционерный капитал	34	7,999,927	7,999,927
Дополнительно оплаченный капитал		25,632	25,632
Резерв на покрытие общих банковских рисков		648,282	649,315
Резерв по переоценке активов, имеющихся в наличии для продажи		(669,944)	461,987
Нераспределенный доход		35,552,504	9,230,119
Итого собственный капитал		43,556,401	18,930,480
Итого обязательства и собственный капитал		210,612,230	152,320,926
Потенциальные и условные обязательства	37-39		



Консолидированный бухгалтерский баланс следует читать вместе с примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

	2007 год тыс. тенге	2006 год тыс. тенге
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Доход до налогообложения	6,290,321	4,548,453
Корректировки:		
Износ и амортизация	510,402	235,339
Убытки от обесценения	2,523,022	261,660
Резервы на покрытие забалансового кредитного риска	(64,330)	18,799
Доходы от продажи основных средств	(97)	(12,965)
Начисление резерва по отпускам	118,563	43,289
Чистое изменение восстановительной стоимости производных финансовых инструментов	15,552	-
Изменение в начисленном доходе в виде вознаграждения	(2,688,438)	(861,660)
Изменение в начисленном расходе в виде вознаграждения	947,397	358,993
Амортизация дисконта по выпущенным субординированным долговым ценным бумагам	147,785	35,994
Амортизация премии по активам, имеющимся в наличии для продажи	187,991	714,125
Операционный доход до изменений в чистых операционных активах	7,988,168	5,342,027
Увеличение/(уменьшение) операционных активов		
Обязательные резервы	311,180	(6,705,348)
Счета и депозиты в банках и других финансовых учреждениях	(7,728,091)	(1,432,032)
Дебиторская задолженность по сделкам «Обратное РЕПО»	(8,920,408)	-
Займы клиентам	(22,702,443)	(27,784,835)
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	1,881,133	-
Прочие активы	1,134,113	(147,893)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств		
Счета и депозиты банков и других финансовых учреждений	(2,964,476)	18,301,054
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	8,496,221	(3,482,001)
Текущие счета и депозиты клиентов	8,703,081	16,692,419
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	(466,188)	-
Резервы по договорам страхования	119,164	-
Прочие обязательства	463,681	129,073
Чистое (использование)/поступление денежных средств от операционной деятельности до уплаты подоходного налога	(13,684,865)	912,464
Подоходный налог уплаченный	(650,103)	(809,000)
(Использование)/поступление денежных средств от операционной деятельности	(14,334,968)	

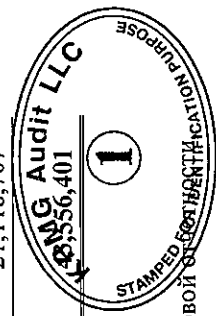
Консолидированный отчет о движении денежных средств следует читать вместе с примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.



	2007 год тыс. тенге	2006 год тыс. тенге
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Приобретение активов, имеющихся в наличии для продажи	(30,593,222)	(15,267,857)
Поступления от реализации и погашения активов, имеющихся в наличии для продажи	45,734,977	14,745,275
Приобретение дочерних предприятий	(38,686)	-
Продажа/(приобретение) драгоценных металлов	29,691	(46,737)
Приобретение основных средств	(4,250,914)	(1,113,805)
Реализация основных средств	11,915	72,527
Приобретение нематериальных активов	(306,509)	(237,643)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности	10,587,252	(1,848,240)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Поступления от эмиссии долговых ценных бумаг	-	898,162
Поступления от эмиссии субординированных долговых ценных бумаг	5,248,668	7,509,447
Выпуск акций	-	1,999,910
Движение денежных средств от финансовой деятельности	5,248,668	10,407,519
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	1,500,952	8,662,743
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	21,602,407	12,939,664
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 42)	23,103,359	21,602,407



	Акционер- ный капитал	Дополни- тельно оплачен- ный капитал	Резерв на покрытие общих банковских рисков	Резерв по переоценке активов, имеющихся в наличии для продажи	Нераспре- деленный доход	Итого собствен- ный капитал
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
Остаток по состоянию на 1 января 2006 года	6,000,017	25,632	650,346	325,122	5,974,441	12,975,558
Чистый доход за год	-	-	-	-	3,818,147	3,818,147
Чистый нерезализованный доход от операций с активами, имеющимися в наличии для продажи	-	-	-	175,338	-	175,338
Чистый реализованный доход от операций с активами, имеющимися в наличии для продажи, отраженный в отчете о прибылях и убытках при выбытии	-	-	-	(38,473)	-	(38,473)
Переводы	-	-	(1,031)	-	1,031	-
Итого признанный доход за год	1,999,910	-	-	-	-	3,955,012
Выпуск акций	-	-	-	-	-	1,999,910
Остаток по состоянию на 31 декабря 2006 года	7,999,927	25,632	649,315	461,987	9,793,619	18,930,480
Чистый доход за год	-	-	-	-	5,603,329	5,603,329
Чистый нерезализованный доход от операций с активами, имеющимися в наличии для продажи	-	-	-	(1,534,126)	-	(1,534,126)
Чистый реализованный доход от операций с активами, имеющимися в наличии для продажи, отраженный в отчете о прибылях и убытках при выбытии	-	-	-	(561,989)	-	(561,989)
Переводы	-	-	(1,033)	-	1,033	-
Итого признанный доход за год	-	-	-	964,184	20,154,523	3,507,214
Приобретение дочерних предприятий (Примечание 5)	-	-	-	-	-	21,118,707
Остаток по состоянию на 31 декабря 2007 года	7,999,927	25,632	648,282	(669,944)	35,552,504	44,556,401



Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале следует читать вместе с примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

1 Введение

(а) Основная деятельность

Данная консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность АО «Евразийский банк» (далее «Банк») и его дочерних предприятий. Банк и его дочерние предприятия далее совместно именуются как «Группа».

АО «Евразийский банк» (далее «Банк») было основано в 1994 году в Республике Казахстан, как закрытое акционерное общество, в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Вследствие изменений, внесенных в законодательство в 2003 году, Банк был перерегистрирован как акционерное общество 2 сентября 2003 года. Банк осуществляет свою деятельность на основании генеральной лицензии на ведение банковской деятельности №237, выданной 28 декабря 2007 года. Банк также имеет лицензии №0401100623 и №0407100189 от 8 октября 2003 года на ведение брокерско-дилерской и кастодиальной деятельности. Основными видами деятельности Банка являются привлечение депозитов, открытие и ведение счетов клиентов, предоставление займов и гарантий, осуществление кастодиального и расчетно-кассового обслуживания, проведение операций с ценными бумагами и иностранной валютой.

Деятельность Банка регулируется Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее «АФН») и Национальным Банком Республики Казахстан (далее «НБРК»).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2007 года, Банк приобрел четыре дочерних предприятий и создал компанию специального назначения. Краткое описание приобретенных предприятий представлено ниже. Подробная информация по приобретениям, осуществленным в течение года, представлена в Примечании 5.

- АО «Страховая компания «Евразия» зарегистрировано на территории Республики Казахстан и осуществляет свою деятельность на основании лицензии, выданной АФН, на предоставление таких услуг страхования, как общее страхование ответственности, страхование имущества, грузов и страхование ответственности работодателя. Дочернее предприятие также предоставляет услуги перестрахования.
- АО «ООИУПА «Bailyk Asset Management» зарегистрировано на территории Республики Казахстан и осуществляет свою деятельность на основании лицензии, выданной АФН, на инвестирование пенсионных активов в государственные ценные бумаги, ценные бумаги неправительственных организаций Республики Казахстан, государственные ценные бумаги зарубежных государств, ценные бумаги иностранных неправительственных организаций, банковские депозиты и ценные бумаги определенных международных финансовых учреждений. К основной деятельности данного дочернего предприятия также относится управление инвестиционными портфелями физических лиц и корпоративных клиентов.



1 Введение, продолжение

(а) Основная деятельность, продолжение

- АО «Открытый накопительный пенсионный фонд «Сеним» зарегистрировано Департаментом Юстиций города Алматы в соответствии с регистрационным номером № 22310-1910 от 5 сентября 2007 года. Фонд имеет лицензию № 0000016 от 25 июня 2004 года, выданную АФН и его основными целями являются накопление пенсионных сбережений работников в соответствии с пенсионной схемой АО «Открытый накопительный пенсионный фонд «Сеним», управление счетами вкладчиков и выплата пенсий. По состоянию на 31 декабря 2007 года под управлением фонда находились пенсионные активы 267,178 участников в общей сумме 42,671,019 тысяч тенге.
- АО «Евразия Капитал» зарегистрировано в Республике Казахстан и специализируется на проведении брокерско-дилерской деятельности, предоставляет услуги по управлению рисками и инвестиционным портфелем, а также консультационные услуги.
- 8 февраля 2007 года Банк создал новое дочернее предприятие «Eurasian Capital B.V.», являющееся компанией специального назначения для содействия Банку в выпуске долговых ценных бумаг. На 31 декабря 2007 года, Банк владел 100% акционерного капитала «Eurasian Capital B.V.».

Группа осуществляет деятельность в двух основных операционных сегментах: банковская и страховая деятельность. Деятельность Группы регулируется АФН и НБРК.

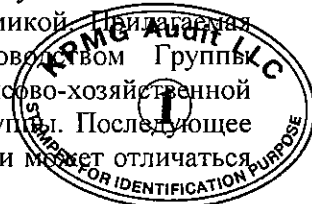
Группа имеет 18 региональных банковских филиалов, 40 расчетно-кассовых центров и 2 страховых филиала, через которые она осуществляет свою деятельность на территории Казахстана. Головной офис Банка зарегистрирован по адресу: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Кунаева, 56. Большая часть активов и обязательств Группы находится на территории Казахстана. Средняя численность сотрудников Группы в отчетном периоде составила 1,887 человек (в 2006 году: 1,070 человек).

(б) Акционеры

Группа полностью принадлежит АО «Евразийская Финансово-Промышленная Компания» (далее «Материнская Компания»).

(в) Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Казахстане

За последние годы Республика Казахстан пережила период политической и экономической нестабильности, которая оказала и может продолжать оказывать значительное влияние на операции предприятий, осуществляющих деятельность в Республике Казахстан. Вследствие этого, осуществление финансово-хозяйственной деятельности в Республике Казахстан связано с рисками, которые нетипичны для стран с рыночной экономикой. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством Группы возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.



2 Основы представления финансовой отчетности

(а) Соответствие принципам бухгалтерского учета

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»).

(б) Принципы оценки

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной стоимости, за исключением активов, имеющих в наличии для продажи и финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражены в составе прибыли или убытка, которые отражаются по справедливой стоимости.

(в) Функциональная валюта и валюта представления

Национальной валютой Республики Казахстан является казахстанский тенге (далее «тенге»). Руководство определило тенге в качестве функциональной валюты Банка и большинства дочерних предприятий Банка, так как тенге отражает экономическую сущность событий и операций Группы. Тенге также является валютой представления Группы для целей данной консолидированной финансовой отчетности.

Все числовые показатели, представленные в тенге, округлены до ближайшей тысячи, если не указано иное.

(г) Использование оценок и суждений

Руководство использовало ряд оценок и предположений в отношении представления активов и обязательств и раскрытия условных активов и обязательств при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

В частности, информация об основных сферах, требующих оценки неопределенности, и о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения принципов учетной политики, представлена в Примечании 19 «Займы клиентам» и Примечании 20 «Резервы по договорам страхования».

3 Основные принципы учетной политики

Далее изложены основные принципы учетной политики, использованные при составлении данной консолидированной финансовой отчетности. Данные принципы последовательно применялись на протяжении ряда лет, кроме тех изменений учетной политики, которые описаны в конце данного примечания.



3 Основные принципы учетной политики, продолжение

(a) Принципы консолидации

(i) *Дочерние предприятия*

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Контроль имеет место в тех случаях, когда Группа правомочна определять финансовую и хозяйственную политику какого-либо предприятия с целью получения экономических выгод от его деятельности. При оценке наличия контроля в расчет принимается влияние потенциальных прав голосования, которые могут быть использованы на момент проведения такой оценки. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты приобретения контроля до даты его прекращения.

(ii) *Приобретения предприятий, находящихся под общим контролем*

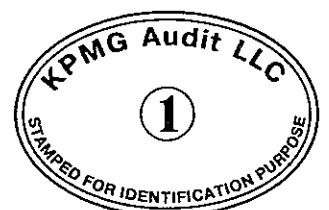
Активы и обязательства, приобретенные в результате приобретения контрольного пакета акций предприятия, находящиеся под контролем бенефициариев Группы, отражаются по их балансовой стоимости, по которой они были отражены в отдельной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, определенной приобретаемого предприятия. Разница между суммой вознаграждения, уплаченной за приобретение и балансовой стоимостью приобретенных чистых активов, признается непосредственно в составе капитала.

(iii) *Операции, исключенные в процессе консолидации*

При подготовке консолидированной финансовой отчетности подлежат взаимоисключению сальдо расчетов между членами Группы и любые суммы нереализованной прибыли и расходов, возникающих по операциям между ними. Нереализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нереализованная прибыль, исключая случаи появления признаков обесценения.

(б) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в функциональную валюту Группы по обменному курсу, действующему на день операции. Все денежные активы и обязательства, деноминированные в иностранной валюте на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на указанную дату. Неденежные активы и обязательства, деноминированные в иностранной валюте и отраженные по первоначальной стоимости, переводятся в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на день операции. Курсовые разницы, возникающие в результате пересчета, признаются в отчете о прибылях и убытках.



3 Основные принципы учетной политики, продолжение

(б) Операции в иностранной валюте, продолжение

Обменные курсы валют на конец года, использованные Группой при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности представлены следующим образом по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов:

<i>Валюта</i>	<u>2007 год</u>	<u>2006 год</u>
1 Доллар США	120.30	127.00
1 Евро	177.17	167.12
1 Российский рубль	4.92	4.82

(в) Денежные средства и их эквиваленты

Группа рассматривает денежные средства и счета типа «Ностро» в НБРК, счета типа «Ностро» и депозиты в банках с первоначальным сроком погашения до трех месяцев как денежные средства и их эквиваленты. Минимальный резервный вклад в НБРК не рассматривается как денежный эквивалент в связи с ограничениями возможности его использования.

(г) Финансовые инструменты

(i) Классификация

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой активы и обязательства, которые:

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- являются производными (за исключением производных финансовых инструментов, созданных и фактически используемых как инструменты хеджирования); или
- являются в момент первоначального признания определенными Группой в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.



3 Основные принципы учетной политики, продолжение

(г) Финансовые инструменты, продолжение

(i) Классификация, продолжение

Группа определяет финансовые активы и обязательства в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если выполняется одно из условий:

- управление активами или обязательствами и их оценка осуществляются на основе справедливой стоимости;
- такой подход полностью или существенно устраняет эффект несоответствия в бухгалтерском учете, которое иначе существовало бы; или
- актив или обязательство содержит встроенный производный финансовый инструмент, который существенно изменяет потоки денежных средств, которые при его отсутствии ожидалось бы по договору.

Все торговые производные инструменты в чистой позиции к получению (положительная справедливая стоимость), как и приобретенные опционы, отражаются как актив. Все торговые производные инструменты в чистой позиции к оплате (отрицательная справедливая стоимость), как и проданные опционы, отражаются как обязательства.

Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не реклассифицируются после первоначального признания.

Займы и дебиторская задолженность представляют собой непроемкие финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые:

- Группа намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- в момент первоначального признания Группа определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- в момент первоначального признания Группа определяет в категорию имеющих в наличии для продажи; либо
- по которым Группа может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения займа.



3 Основные принципы учетной политики, продолжение

(г) Финансовые инструменты, продолжение

(i) Классификация, продолжение

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Группа намерена и способна удерживать до наступления срока погашения, за исключением тех, которые:

- в момент первоначального признания Группа определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- Группа определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо
- соответствуют определению займов и дебиторской задолженности.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой те финансовые активы, которые определяются в категорию имеющихся в наличии для продажи или не подпадают под определение займов и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до срока погашения, или финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Руководство определяет категорию, к которой следует отнести финансовый инструмент, в момент его первоначального признания.

(ii) Признание

Финансовые активы и обязательства отражаются в бухгалтерском балансе, когда Группа вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются в финансовой отчетности на дату осуществления расчетов.

(iii) Оценка

Финансовый актив или обязательство первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива или обязательства, оцениваемого не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, затраты по сделкам, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.



3 Основные принципы учетной политики, продолжение

(г) Финансовые инструменты, продолжение

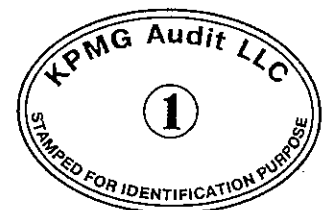
(iii) Оценка

После первоначального признания финансовые активы, включая производные финансовые инструменты, являющиеся активами, оцениваются по их справедливой стоимости без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением:

- займов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций, удерживаемых до погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки; и
- инвестиций в долевые инструменты, не имеющих рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности, оцениваются по фактической стоимости.

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости. Амортизированная стоимость рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по первоначальным сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются на основе метода эффективной процентной ставки данного инструмента.

В случае если величина первоначальной прибыли или первоначального убытка оценивается с использованием общедоступных рыночных данных, то величина такой прибыли или такого убытка незамедлительно признается в составе прибыли или убытка. В случае если величина первоначальной прибыли или первоначального убытка оценивается не только с использованием общедоступных рыночных данных, то величина такой прибыли или такого убытка переносится на будущие периоды и признается в соответствии с выбранным методом на протяжении всего срока действия актива или обязательства или признается в момент появления цен или в момент выбытия данного актива или обязательства.



3 Основные принципы учетной политики, продолжение

(г) Финансовые инструменты, продолжение

(iv) Принцип оценки по справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых инструментов определяется на основе их котируемых рыночных цен по состоянию на отчетную дату без вычета каких-либо затрат по сделкам. В случае отсутствия котируемых рыночных цен, справедливая стоимость определяется с использованием ценовых моделей или методов дисконтирования денежных потоков.

В случае использования методов дисконтирования денежных потоков, предполагаемые будущие денежные потоки определяются на основании их наиболее вероятного прогноза руководством Группы, а в качестве ставки дисконтирования используется рыночная ставка по финансовым инструментам с аналогичными условиями по состоянию на отчетную дату. В случае использования ценовых моделей, исходные данные определяются на основании рыночных показателей по состоянию на отчетную дату.

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, которые не котируются на бирже, определяется как сумма, которую Группа получила бы или заплатила бы при расторжении договора с учетом текущих рыночных условий и кредитоспособности контрагентов по сделке по состоянию на отчетную дату.

(v) Доходы и убытки, возникающие при последующей оценке

Доход или убыток, возникающие при изменении справедливой стоимости финансового актива или обязательства, отражаются следующим образом:

- доход или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, отражается в отчете о прибылях и убытках;
- доход или убыток по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается непосредственно в составе капитала через отчет об изменениях в собственном капитале (за исключением убытков от обесценения и изменений в курсах валют) до момента прекращения признания актива, с одновременным отнесением накопленных доходов или убытков, ранее отражавшихся в составе капитала, на соответствующие статьи отчета о прибылях и убытках. Вознаграждение по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается в момент возникновения в отчете о прибылях и убытках и рассчитывается по методу эффективной процентной ставки.

По финансовым активам и обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости, доход или убыток отражается в отчете о прибылях и убытках в случае прекращения признания или обесценения финансового актива или обязательства, и через процесс амортизации.



3 Основные принципы учетной политики, продолжение

(г) Финансовые инструменты, продолжение

(vi) Прекращение признания

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда права требования по получению денежных средств по финансовому активу прекращаются или когда она переводит все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив. Любые права или обязательства, появившиеся или сохраненные в процессе перевода, отражаются отдельно как активы или обязательства. Признание финансового обязательства прекращается в случае его исполнения.

Группа также прекращает признание определенных активов в случае списания остатков, относящихся к активам, которые признаны безнадежными к взысканию.

(vii) Соглашения РЕПО и обратного РЕПО

Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа (сделки «РЕПО»), отражаются как операции по привлечению финансирования, обеспеченные залогом ценных бумаг, при этом ценные бумаги продолжают отражаться в балансе, а обязательства перед контрагентами включаются в статью «Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО». Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой расход в виде вознаграждения и отражается в отчете о прибылях и убытках за период действия сделки «РЕПО» с использованием метода эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи (сделки «Обратное РЕПО»), отражаются по статье «Дебиторская задолженность по сделкам «Обратное РЕПО». Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход, который начисляется за период действия сделки «РЕПО» с использованием метода эффективной процентной ставки.

Если активы, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи, продаются третьим сторонам, обязательство вернуть ценные бумаги отражается как обязательство, предназначенное для торговли, и оценивается по справедливой стоимости.

(viii) Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты включают в себя сделки «своп», срочные и фьючерсные сделки, сделки «спот» и опционы на процентные ставки, иностранную валюту, драгоценные металлы и ценные бумаги, а также любые комбинации вышеперечисленных инструментов.

Производные финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости на дату заключения сделки и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Все производные финансовые инструменты отражаются как активы, если справедливая стоимость является положительной, и как обязательства, если справедливая стоимость является отрицательной.



3 Основные принципы учетной политики, продолжение

(г) Финансовые инструменты, продолжение

(viii) Производные финансовые инструменты, продолжение

Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов незамедлительно отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Несмотря на то, что Группа осуществляет торговые операции с производными финансовыми инструментами в целях хеджирования рисков, указанные инструменты не отвечают критериям для применения правил учета операций хеджирования.

(ix) Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и итоговая сумма отражается в бухгалтерском балансе в том случае, если существуют юридическое право для взаимозачета признанных сумм и намерение сторон произвести зачет на нетто основе или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

(д) Основные средства

(i) Собственные активы

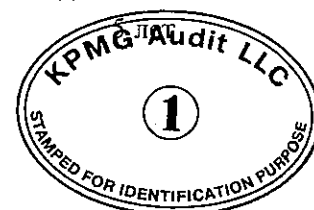
Объекты основных средств учитываются по фактической стоимости за вычетом сумм накопленного износа и убытков от обесценения.

Если объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезной службы, каждый из них учитывается как отдельный объект основных средств.

(ii) Износ

Износ начисляется по методу прямолинейного начисления износа в течение предполагаемого срока полезной службы отдельных активов и отражается в отчете о прибылях и убытках. Износ начисляется с первого дня месяца, следующего за датой приобретения объекта, а для объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Земля не является объектом начисления износа. Сроки полезного использования объектов основных средств представлены ниже:

Здания	от 25 до 40 лет
Компьютерное и банковское оборудование	от 3 до 8 лет
Транспортные средства	7 лет
Мебель	от 8 до 10 лет
Улучшение арендованной недвижимости	



3 Основные принципы учетной политики, продолжение

(е) Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретаемые Группой, отражаются по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Затраты на приобретение лицензий на программное обеспечение капитализируются исходя из затрат, понесенных при приобретении и приведении определенного программного обеспечения в соответствующее состояние для его использования.

Амортизация начисляется по прямолинейному методу начисления в течение предполагаемого срока полезной службы нематериального актива и отражается в отчете о прибылях и убытках. Сроки полезной службы нематериальных активов составляют от 5 до 7 лет.

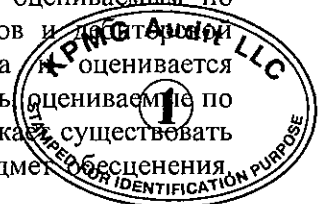
(ж) Обесценение активов

(i) Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят, главным образом, из займов, прочей дебиторской задолженности и некотируемых долговых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи (далее «займы и дебиторская задолженность»). Группа регулярно проводит оценку займов и дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения. Заем или дебиторская задолженность обесцениваются, и убытки от обесценения имеют место, исключительно, при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания займа или дебиторской задолженности и при условии, что указанное событие (или события) имели влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по займу, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

Объективные доказательства обесценения финансовых активов могут включать в себя неисполнение обязательств (дефолт) или просрочки выплат, допущенных заемщиком, нарушение заемщиком обязательств по договору или условий договора, реструктуризацию займа или аванса на условиях, которые в любом другом случае Группа не рассматривала бы, признаки возможного банкротства заемщика или эмитента, исчезновение активного рынка для ценной бумаги, снижение стоимости обеспечения или другие наблюдаемые данные, относящиеся к активам Группы, такие как ухудшение платежеспособности заемщиков, входящих в группу, или изменение экономических условий, которые влияют на неисполнение обязательств (дефолт) заемщиками, входящими в указанную группу.

Группа вначале оценивает наличие объективных доказательств обесценения отдельно по займам и дебиторской задолженности, являющимся существенными по отдельности, и отдельно или коллективно по займам и дебиторской задолженности, не являющимся существенными по отдельности. В случае если Группа определяет отсутствие объективных доказательств обесценения по займу или дебиторской задолженности, оцениваемым по отдельности, существенным или нет, заем включается в группу займов и дебиторской задолженности с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается коллективно на предмет обесценения. Займы и дебиторская задолженность оцениваются по отдельности на предмет обесценения, по которым возникает или продолжает существовать убыток от обесценения, не включаются в коллективную оценку на предмет обесценения.



3 Основные принципы учетной политики, продолжение

(ж) Обесценение активов, продолжение

(i) Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, продолжение

В случае существования объективных доказательств понесения убытка от обесценения по займу или дебиторской задолженности, сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью займа или дебиторской задолженности и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, включая возмещаемую стоимость гарантий и обеспечения, дисконтированных с использованием эффективной ставки вознаграждения по займу или дебиторской задолженности. Потоки денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров и исторический опыт получения убытков, скорректированные на основании соответствующей имеющейся в наличии информации, отражающей текущие экономические условия, служат основой для определения предполагаемых потоков денежных средств.

В ряде случаев имеющаяся в наличии информация, необходимая для определения суммы убытка от обесценения по займу или дебиторской задолженности, может быть ограничена или более не соответствовать текущим условиям и обстоятельствам. Подобное может иметь место в случае, если заемщик испытывает финансовые затруднения, а объем доступной информации в отношении аналогичных заемщиков ограничен. В подобных случаях Группа использует свой опыт и суждения для определения суммы убытка от обесценения.

Все убытки от обесценения займов и дебиторской задолженности отражаются в отчете о прибылях и убытках и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения.

В случае если взыскание задолженности по займу невозможно, заем списывается за счет соответствующего резерва под обесценение займов. Такие займы (и любые соответствующие резервы под обесценение займов) списываются после того, как руководство Группы определяет, что взыскание задолженности по займам невозможно, и были завершены все необходимые процедуры по взысканию задолженности по займам.

(ii) Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам, включают некотируемые долевые инструменты, включенные в состав активов, имеющих в наличии для продажи, которые отражаются не по справедливой стоимости, поскольку их справедливая стоимость не может быть определена с достаточной степенью надежности. В случае наличия объективных признаков того, что подобные инвестиции обесценились, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью инвестиций и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием текущей рыночной нормы прибыли по аналогичным финансовым активам.

Все убытки от обесценения указанных инвестиций отражаются в отчете о прибылях и убытках и не подлежат восстановлению.



3 Основные принципы учетной политики, продолжение

(ж) Обесценение активов, продолжение

(iii) *Нефинансовые активы*

Прочие нефинансовые активы, отличные от отсроченных налоговых активов, оцениваются на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и стоимости использования актива. При определении стоимости использования актива предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая величина определяется по единице, генерирующей денежные средства, к которой принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в отчете о прибылях и убытках и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в финансовой отчетности.

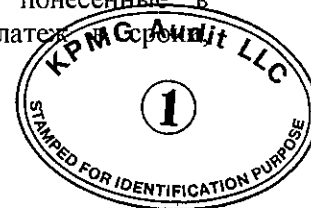
(з) Резервы

Резервы отражаются в бухгалтерском балансе в том случае, когда Группа имеет законное или подразумеваемое обязательство в результате прошлого события, и существует вероятность оттока экономических выгод для погашения данного обязательства. Если данный эффект является значительным, резервы определяются путем дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков по ставке, применяемой до налогообложения и отражающей текущие рыночные оценки временной стоимости денег и, при необходимости, риски, характерные для обязательства.

(и) Обязательства кредитного характера

В ходе осуществления текущей хозяйственной деятельности Группа принимает на себя обязательства кредитного характера, включающие неиспользованные кредитные линии, аккредитивы и гарантии, и предоставляет другие формы кредитного страхования.

Финансовые гарантии – это договоры, обязывающие Группу осуществлять определенные платежи, компенсирующие держателю финансовой гарантии потери, понесенные в результате того, что определенный дебитор не смог осуществить платежи, определенные условиями долгового инструмента.



3 Основные принципы учетной политики, продолжение

(и) Обязательства кредитного характера, продолжение

Обязательство по финансовой гарантии первоначально признается по справедливой стоимости за вычетом связанных затрат по сделке, и впоследствии оценивается по наибольшей из двух величин: суммы, признанной первоначально, за вычетом накопленной амортизации, и величины резерва под возможные потери по данной гарантии. Резервы под возможные потери по финансовым гарантиям и другим обязательствам кредитного характера признаются, когда существует высокая вероятность возникновения потерь, и размеры таких потерь могут быть измерены с достаточной степенью надежности.

Обязательства по финансовым гарантиям и резервы по другим обязательствам кредитного характера включены в состав прочих обязательств.

(к) Дивиденды

Возможность Группы объявлять и выплачивать дивиденды подпадает под регулирование действующего законодательства Республики Казахстан.

Дивиденды по простым акциям отражаются в финансовой отчетности как использование нераспределенной прибыли по мере их объявления.

(л) Налогообложение

Подходный налог за год включает текущий и отсроченный налоги. Подходный налог признается в отчете о прибылях и убытках, кроме случаев, когда он относится к статьям, признающимся непосредственно в капитале.

Текущий налог представляет собой ожидаемый налог, уплачиваемый с налогооблагаемого дохода за год, рассчитанный с использованием налоговых ставок, действующих или в основном действующих на отчетную дату, и любые корректировки налога к уплате в отношении прошлых лет.

Отсроченный налог определяется по методу обязательств бухгалтерского баланса с учетом временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, используемой в целях финансовой отчетности, и суммами, используемыми в налоговых целях. Расчет суммы отсроченного налога основывается на способе предполагаемой реализации или урегулировании балансовой стоимости активов и обязательств с использованием налоговых ставок, действующих или в основном действующих на отчетную дату.

Отсроченный налоговый актив отражается только в той степени, в которой существует вероятность наличия в будущем налогооблагаемого дохода, за счет которого может быть покрыт данный актив. Отсроченные налоговые активы уменьшаются в той степени, в которой реализация налогового актива становится невозможной.



3 Основные принципы учетной политики, продолжение

(м) Признание доходов и расходов

За исключением финансовых активов, удерживаемых для торговли, и прочих финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, доходы и расходы в виде вознаграждения признаются в отчете о прибылях и убытках на основе метода эффективной процентной ставки. Доходы в виде вознаграждения по финансовым активам, удерживаемым для торговли, и прочим финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, состоят только из купонного вознаграждения.

Дисконты и премии, начисленные в отношении финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, признаются в составе доходов за вычетом убытков от финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, соответственно.

Комиссии за организацию займов, комиссии за обслуживание займов и прочие комиссии, рассматриваемые в качестве неотъемлемой составной части общей доходности по займам, а также соответствующие прямые затраты, отражаются как доходы будущих периодов и амортизируются в составе доходов в виде вознаграждения в течение предполагаемого срока действия финансового инструмента с использованием метода эффективной процентной ставки.

Доход в форме дивидендов отражается в отчете о прибылях и убытках на дату объявления дивидендов.

Доходы и убытки от производных финансовых инструментов с иностранной валютой включаются в чистый доход от операций с иностранной валютой.

Прочие комиссии, а также прочие доходы и расходы отражаются на дату предоставления соответствующей услуги.

(н) Фидуциарные активы

Группа предоставляет кастодиальные услуги, которые заключаются во владении активами от имени третьих лиц. Данные активы и связанные с ними доходы исключаются из данной консолидированной финансовой отчетности, так как эти активы не принадлежат Группе. Комиссии, получаемые от данного вида деятельности, отражены в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе комиссионных доходов.



3 Основные принципы учетной политики, продолжение

(o) Договоры страхования

(i) Классификация

Договоры, согласно которым Группа принимает на себя значительный страховой риск другой стороны (далее «страхователь»), соглашаясь компенсировать страхователю или другому бенефициарию, в случае если определенное возможное будущее событие (далее «страховой случай») негативно повлияет на страхователя или иного бенефициария, классифицируются как договоры страхования. Страховой риск это риск, отличный от финансового риска. Финансовый риск - это риск возможного изменения в будущем одной или нескольких определенных ставок вознаграждения, стоимости ценных бумаг, цен на товары, валютного курса, индекса цен или ставок, кредитного рейтинга или прочих переменных при условии, что в случае наличия нефинансовых переменных, такие переменные не являются характерными для стороны договора страхования. По договорам страхования также может передаваться определенный финансовый риск. Договоры страхования, согласно которым переход страхового риска от страхователя к Группе является незначительным, классифицируются как инвестиционные контракты.

(ii) Страховые премии

Страховые премии по общему страхованию

Начисленные премии по общему страхованию включают страховые премии по договорам страхования, вступающим в силу в текущем периоде, независимо от того имеют ли они отношение в целом или частично к последующему учетному периоду. Премии представлены валовой суммой с комиссией посредников и не включают налоги и сборы по премиям. Заработанная часть полученных премий признается как доход. Премии являются заработанными с даты начала страхового покрытия в течение гарантийного периода на основе структуры страхуемого риска. Премии, переданные на перестрахование, признаются как расходы, в соответствии со структурой услуги по перестрахованию. Часть премий, переданная на перестрахование, которая не признается, рассматривается как предоплата.

Резерв по незаработанным премиям

Резерв по незаработанным премиям представляет собой часть принятых премий, которая, как ожидается, будет заработана в следующем или дальнейших отчетных периодах, рассчитывается отдельно для каждого договора страхования с использованием ежедневного пропорционального метода.



3 Основные принципы учетной политики, продолжение

(o) Договоры страхования, продолжение

(iii) Претензии

Претензии, возникающие в связи с общим страхованием

Претензии, понесенные в отношении общего страхования, состоят из претензий и расходов по урегулированию претензий, начисленных в течение финансового года, вместе с изменением в резерве по неоплаченным претензиям. Неоплаченные претензии состоят из резервов, созданных Группой в пределах оценочных расходов по окончательному урегулированию всех претензий, понесенных, но неоплаченных на отчетную дату, независимо от того, были они признаны или нет, а также связанных внутренних и внешних затрат по урегулированию претензий. Неоплаченные претензии формируются за счет оценки индивидуальных претензий и создания резервов для понесенных, но еще незаявленных претензий, принимая во внимание влияние внутренних и внешних прогнозируемых факторов, таких как изменение в процедурах по урегулированию претензий, изменения в законодательстве. Произшедшие, но незаявленные претензии приведены с использованием допущений, предусмотренных законодательством, как описано в Примечании 20. Ожидаемые возмещения за счет перестрахования и оценочные суммы компенсации за счет остаточной реализации имущества и суброгации признаются отдельно как активы. Возмещения от перестрахования и прочих компенсаций оцениваются так же, как и неоплаченные претензии.

Хотя руководство считает, что брутто резервы по претензиям и связанные компенсации за счет перестрахования справедливо отражены на основе имеющейся в настоящий момент информации, окончательное обязательство будет изменяться в результате появления последующей информации и возникновения событий, и может привести к значительным корректировкам созданного резерва. Используемые методы и произведенные оценки рассматриваются на регулярной основе.

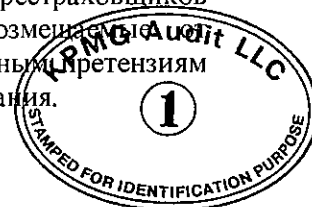
Обязательства по общему страхованию

Данный резерв представляет предполагаемую окончательную стоимость по урегулированию всех претензий, включая прямые и косвенные затраты на урегулирование, возникающие в результате событий, произошедших до отчетной даты. Неоплаченные убытки и затраты по корректировке убытков состоят из оценок по заявленным но неурегулированным убыткам и резервов по произошедшим но незаявленным убыткам.

(iv) Перестрахование

Группа производит перестрахование в ходе обычной деятельности с целью ограничения своего чистого потенциального убытка путем диверсификации рисков. Договоры по перестрахованию не освобождают Группу от ее прямых обязательств в отношении страхователей.

Активы по перестрахованию включают суммы к получению от компаний-перестраховщиков в отношении переданных обязательств по страхованию. Суммы, возмещаемые перестрахованию, оцениваются в соответствии с резервами по невыплаченным претензиям или урегулированными претензиями, относящимися к договору перестрахования.



3 Основные принципы учетной политики, продолжение

(o) Договоры страхования, продолжение

(iv) Перестрахование, продолжение

Премии по принятому перестрахованию признаются как доходы и учитываются, как если бы перестрахование рассматривалось как прямая деятельность, учитывая классификацию продукта перестрахованной деятельности.

Суммы, возмещаемые по договорам перестрахования, проверяются на обесценение на каждую отчетную дату. Такие активы считаются обесцененными при наличии объективного доказательства, что в результате события, произошедшего после первоначального признания активов, Группа не сможет компенсировать все суммы к получению, и что это событие имеет влияние, которое может быть достоверно оценено, на суммы, которые Группа получит от перестраховщика.

(v) Обязательства и связанные с ними активы в рамках теста на адекватность обязательств

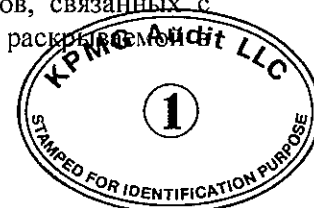
Договоры страхования тестируются на адекватность, путем дисконтирования текущих оценок всех будущих денежных потоков по договорам страхования и сравнения данной суммы с балансовой стоимостью обязательств.

(ii) Сегментная отчетность

Сегмент представляет собой различимый компонент Группы, который либо производит родственные товары или услуги (операционный сегмент), либо производит товары или услуги в конкретных экономических условиях (географический сегмент), риски и выгоды которого отличаются от рисков и выгод, присущих другим компонентам. При раскрытии сегментной информации, Группа выделяет в качестве первичных сегментов операционные сегменты. Так как большей частью операции группы осуществляются в Казахстане, ее операции представляют собой единый географический сегмент.

(p) Изменения учетной политики

По состоянию на 1 января 2007 года Группа приняла Международный стандарт финансовой отчетности МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и изменение к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» – «Раскрытие информации о капитале». Применение изменения приводит к увеличению объема информации, раскрываемой в отношении финансовых инструментов Группы, характера и уровня рисков, связанных с финансовыми инструментами, а также к увеличению объема информации, раскрываемой в отношении целей Группы, его политике и методах управления капиталом.



3 Основные принципы учетной политики, продолжение

(с) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснений еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2007 года, и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует принять к использованию указанные стандарты и изменения после их вступления в силу. Группа еще не проанализировала вероятного влияния этих новых стандартов на его финансовую отчетность.

МСФО 8 «Операционные сегменты», вступающий в действие для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 года или позднее, определяет, каким образом предприятие должно представлять информацию об операционных сегментах, и устанавливает требования для соответствующих раскрытий о продуктах и услугах, географических сферах деятельности и важнейших клиентах. Операционные сегменты представляют собой компоненты деятельности предприятия, по которым имеется финансовая информация, регулярно оцениваемая лицом, ответственным за принятие операционных решений, при распределении ресурсов и оценки финансовых результатов деятельности. Финансовая информация должна предоставляться на той же основе, на которой она используется самим предприятием при оценке результатов деятельности операционных сегментов и принятии решений о распределении ресурсов по операционным сегментам. МСФО 8 «Операционные сегменты» заменит МСФО 14 «Сегментная отчетность».

МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» (пересмотренный), вступающий в действие для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 года или позднее, определяет, каким образом предприятие должно представлять в финансовой отчетности изменения в собственном капитале, отличные от тех, которые возникают в результате операций с собственниками Группы, а также прочие изменения в собственном капитале, и вводит прочие требования в отношении представления информации в финансовой отчетности.

4 Сегментная отчетность

Сегментная информация представляется в отношении операционных сегментов Группы. Первичные сегменты, представленные операционными сегментами, выделены исходя из управленческой структуры Группы, и принятой в ней системы внутренней отчетности.

Деятельность Группы организована по следующим двум основным операционным сегментам:

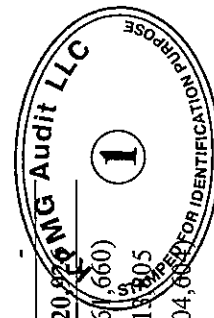
- Банковские операции включают в себя привлечение депозитов и оказание услуг по обслуживанию счетов клиентов, кредитование и предоставление гарантий, расчётно-кассовые операции, операции с ценными бумагами и иностранными валютами.
- Страховая деятельность включает предоставление продуктов общего страхования и перестрахования.



4 Сегментная отчетность, продолжение

Ниже приведена информация по основным операционным сегментам Группы по состоянию на 31 декабря 2007 года и за год, закончившийся 31 декабря 2007 года:

тыс. тенге	2007 год		2006 год		
	Банковские операции	Страховая деятельность	Нераспределено	Итого	Банковские операции
Доход от операций с внешними контрагентами					
Доходы в виде вознаграждения	18,022,035	1,614,111	56,791	19,489,025	10,416,198
Расходы в виде вознаграждения	(10,644,570)	-	(40,833)	(10,481,491)	(4,756,593)
Чистый комиссионный доход	1,787,169	(189,923)	379,166	1,976,412	1,697,370
Заработанные страховые премии, нетто	-	7,360,183	-	7,360,183	-
Чистый доход от операций с иностранной валютой	1,123,432	(10,457)	201	1,113,176	1,422,274
Чистый реализованный доход от операций с активами, имеющимися в наличии для продажи	341,651	228,328	(7,990)	561,989	38,473
Прочие доходы	204,266	99,845	22,411	326,522	131,006
	(214,970)	214,419	551	-	-
Доход от операций между сегментами					
Итого сегментный доход	10,619,013	9,316,506	410,297	20,345,816	8,948,728
Результат по сегменту	2,156,931	4,245,819	(112,429)	6,290,321	4,548,453
Расходы по подоходному налогу	(505,041)	(25,198)	(156,753)	(686,992)	(730,306)
Чистый доход за период	1,651,890	4,220,621	(269,182)	5,603,329	3,818,147
Активы по сегментам	181,917,686	26,858,565	-	208,776,251	152,320,926
Нераспределенные активы	-	-	1,835,979	1,835,979	-
Итого активы	181,917,686	26,858,565	1,835,979	210,612,230	152,320,926
Обязательства по сегментам	158,243,907	8,395,893	-	166,639,800	133,390,446
Нераспределенные обязательства	-	-	416,029	416,029	-
Итого обязательства	158,243,907	8,395,893	416,029	167,055,829	133,320,926
Убытки от обесценения	(2,501,593)	(21,429)	-	(2,523,022)	(201,660)
Покупка основных средств	8,201,058	45,577	8,338	8,254,973	1,113,305
Амортизация	(380,887)	(40,152)	(11,936)	(432,975)	(204,082)



5 Приобретение дочерних предприятий

В январе 2007 года Банк приобрел у связанной стороны 100% акций АО «Открытый накопительный пенсионного фонд «Сеним», рассчитавшись денежными средствами в размере 377,315 тысяч тенге. Разница в размере 136,155 тысячи тенге между уплаченными средствами и балансовой стоимостью приобретенных чистых активов предприятия была напрямую отражена в собственном капитале.

В марте 2007 года Банк приобрел у связанной стороны, ТОО «Восток-Импэкс», 100% акций АО «Страховая компания «Евразия», рассчитавшись денежными средствами в размере 200,000 тысяч тенге. Разница в размере 20,307,016 тысяч тенге между уплаченными средствами и балансовой стоимостью приобретенных чистых активов предприятия была напрямую отражена в собственном капитале.

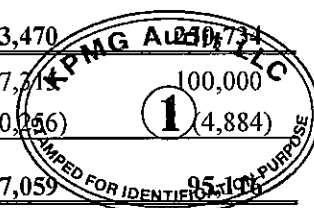
В марте 2007 года Банк приобрел у связанной стороны, ТОО «Best», 100% акционерного капитала АО «ООИУПА «Bailyk Asset Management», рассчитавшись денежными средствами в размере 350,000 тысяч тенге. Разница в размере 524,801 тысяча тенге между уплаченными средствами и балансовой стоимостью приобретенных чистых активов предприятия была напрямую отражена в собственном капитале.

В мае 2007 года Банк приобрел у связанной стороны, «Dampier Enterprises S.A.», 100% акционерного капитала АО «Евразия Капитал», рассчитавшись денежными средствами в размере 100,000 тысяч тенге. Разница в размере 150,734 тысячи тенге между уплаченными средствами и балансовой стоимостью приобретенных чистых активов предприятия была напрямую отражена в собственном капитале.

Данные приобретения были осуществлены от компаний, находящихся под общим контролем и учитываются по балансовой стоимости.

На даты приобретения чистые активы приобретенных дочерних предприятий были следующими:

тыс. тенге	АО «Страховая компания «Евразия»	АО «ООИУПА «Bailyk Asset Management»	АО «Открытый накопитель- ный пенсио- ный фонд «Сеним»	АО «Евразия Капитал»
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	613,043	190,446	180,256	4,884
Депозиты в банках	737,276	75,583	84,792	-
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	21,309,586	692,776	291,312	27,929
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования	3,083,975	-	-	-
Дебиторская задолженность	3,209,688	50,166	23,931	4,835
Прочие активы	2,458,299	48,948	78,217	218,697
	31,411,867	1,057,919	658,508	256,345
Обязательства				
Резервы по договорам страхования	8,694,586	-	-	-
Прочие обязательства	2,210,265	183,118	145,038	5,611
	10,904,851	183,118	145,038	5,611
Балансовая стоимость чистых активов	20,507,016	874,801	513,470	256,345
Средства уплаченные	200,000	350,000	377,315	100,000
Денежные средства приобретенные	(613,043)	(190,446)	(180,256)	(4,884)
Чистый отток/(приток) денежных средств	(413,043)	159,554	197,059	95,196



5 Приобретение дочерних предприятий, продолжение

Если бы сделки по приобретению были осуществлены 1 января 2007 года, то доходы Группы за отчетный период составили бы 31,755,934 тысячи тенге, а чистый доход за год составил бы 7,498,089 тысяч тенге.

6 Чистый доход в виде вознаграждения

	2007 год тыс. тенге	2006 год тыс. тенге
Доходы в виде вознаграждения		
Займы клиентам	16,018,405	8,406,521
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	1,964,329	1,238,398
Счета и депозиты в банках и других финансовых учреждениях	1,280,577	705,489
Дебиторская задолженность по сделкам «Обратное РЕПО»	138,839	24,227
Счета в НБРК	86,875	41,563
Итого доходов в виде вознаграждения	19,489,025	10,416,198
Расходы в виде вознаграждения		
Текущие счета и депозиты клиентов	(5,179,380)	(2,742,008)
Счета и депозиты банков и других финансовых учреждений	(3,943,788)	(1,370,844)
Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги	(1,216,330)	(452,243)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(102,283)	(97,251)
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	(39,710)	(94,247)
Итого расходов в виде вознаграждения	(10,481,491)	(4,756,593)
Чистый доход в виде вознаграждения	9,007,534	5,659,605



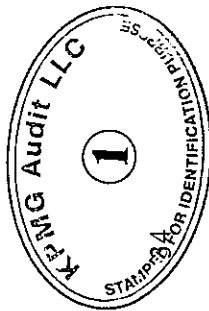
7 Чистый комиссионный доход

	2007 год тыс. тенге	2006 год тыс. тенге
Комиссионные доходы		
Операции по обмену иностранной валюты	618,046	751,206
Кассовые операции	467,399	520,159
Комиссии за управление пенсионными активами	622,965	-
Денежные переводы	461,981	315,281
Управление активами	188,416	-
Выпуск гарантий и аккредитивов	163,484	163,343
Услуги инкассации	70,403	64,127
Ведение карточных счетов	50,613	22,431
Комиссии по страхованию и перестрахованию	45,278	-
Кастодиальные услуги	38,391	36,791
Прочее	86,941	30,208
Итого комиссионных доходов	2,813,917	1,903,546
Комиссионные расходы		
Убыток от торговых операций с ценными бумагами в составе пенсионных активов фондов, находящихся под управлением	(374,773)	-
Комиссии по страхованию и перестрахованию	(224,143)	-
Управление активами	(92,209)	-
Кассовые операции	(68,084)	(129,407)
Денежные переводы	(35,131)	(37,484)
Кастодиальные услуги	(15,560)	(4,511)
Документарные расчеты	(1,576)	(29,789)
Прочее	(26,029)	(4,985)
Итого комиссионных расходов	(837,505)	(206,176)
Чистый комиссионный доход	1,976,412	1,697,370



8 Заработанные страховые премии, нетто

2007 год тыс. тенге	Добровольное страхование грузов	Добровольное страхование имуществва	Добровольное страхование финансовых убытков	Доброволь- ное страхование прочее	Доброволь- ное страхование - причинение вреда третьим лицам	Обязательное страхование работодателя	Обязательное страхование ответствен- ности прочее	Итого
Начисленные страховые премии, брутто	262,796	1,521,634	1,581,536	1,165,632	1,440,958	1,819,299	30,661	8,218,888
Страховые премии, переданные перестраховщикам	-	(1,282)	(815,214)	(701,900)	(559,049)	-	-	(2,077,445)
Начисленные страховые премии, нетто	262,796	1,520,352	766,322	463,732	881,909	1,819,299	30,661	6,141,443
Изменения в брутто резерве на незаработанные премии	31,109	131,918	2,328,779	90,424	539,832	(388,553)	7,934	2,702,461
Доля перестраховщиков в изменении в брутто резерве по незаработанным премиям	-	-	(1,737,982)	367,345	(104,665)	(8,419)	-	(1,483,721)
Заработанные страховые премии	31,109	131,918	590,797	457,769	435,167	(396,972)	7,934	1,218,740
Заработанные страховые премии, нетто	293,905	1,652,270	1,357,119	921,501	1,317,076	1,422,327	38,595	7,360,183



9 Чистый доход от операций с иностранной валютой

	2007 год тыс. тенге	2006 год тыс. тенге
Доход от сделок «спот» и производных финансовых инструментов	1,188,191	1,468,170
Убыток от переоценки финансовых активов и обязательств	(75,015)	(45,896)
	1,113,176	1,422,274

10 Чистый реализованный доход от операций с активами, имеющимися в наличии для продажи

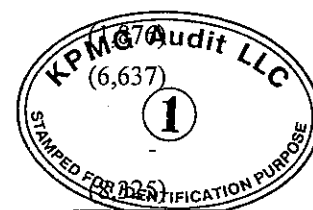
	2007 год тыс. тенге	2006 год тыс. тенге
Акции местных банков	490,482	22,790
Казначейские ноты иностранных государств	86,926	12,072
Облигации местных банков	18,831	-
Ноты НБРК	16,192	192
Казахстанские муниципальные облигации	115	58
Государственные ценные бумаги Республики Казахстан	(50,657)	3,870
Прочее	100	(509)
	561,989	38,473

11 Прочие доходы

	2007 год тыс. тенге	2006 год тыс. тенге
Штрафы и пени	128,510	88,959
Поступления от арендной платы	69,298	-
Доход/(убыток) от торговли драгоценными металлами	22,875	(2,037)
Погашение финансовой помощи сотрудниками	13,042	-
Доход от реализации основных средств	97	12,965
Прочие доходы	92,700	31,119
	326,522	131,006

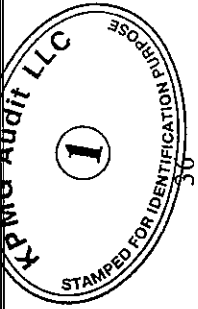
12 Убытки от обесценения

	2007 год тыс. тенге	2006 год тыс. тенге
Займы клиентам (Примечание 19)	2,452,532	278,498
Счета и депозиты в банках и других финансовых учреждениях (Примечание 16)	15,096	(6,637)
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	543	-
Прочие активы (Примечание 26)	54,851	-
	2,523,022	261,660



13 Страховые выплаты, нетто

2007 год тыс. тенге	Добровольное медицинское страхование		Добровольное страхование груза		Добровольное страхование имущества		Добровольное страхование финансовых убытков		Добровольное страхование вреда третьим лицам		Обязательное страхование – ответственности работодателя		Обязательное страхование – прочие		Итого
	страхование	страхование	страхование	страхование	страхование	страхование	страхование	страхование	страхование	страхование	страхование	страхование	страхование	страхование	
Расходы по урегулированию убытков и претензий текущего года	307,518	616,373	887,145	-	225,382	-	326,044	8,533	2,370,995						
Изменения в резервах по понесенным, но незаявленным убыткам	20,969	(30,429)	335,005	40,379	174,678	22,285	(2,912)	1,345	561,320						
Изменения в резервах по заявленным, но не урегулированным претензиям	10	46,029	(833,512)	6,572	157,247	5,150	739,652	5,683	126,831						
Итого страховые выплаты, брутто	328,497	631,973	388,638	46,951	557,307	27,435	1,062,784	15,561	3,059,146						
Претензии текущего года, доля перестраховщиков	-	-	(336,162)	-	(29,650)	-	(1,609)	-	(367,421)						
Изменение доли перестраховщиков в резервах по понесенным, но не заявленным убыткам	-	-	35,339	(34,246)	(5,708)	-	1,528	25	(3,062)						
Изменение доли перестраховщиков в резервах по заявленным, но не урегулированным претензиям	-	-	607,465	-	34,171	-	11,178	-	652,814						
Итого понесенных претензий, доля перестраховования	-	-	306,642	(34,246)	(1,187)	-	11,097	25	282,331						
Страховые выплаты, нетто	328,497	631,973	695,280	12,705	556,120	27,435	1,073,881	15,586	3,341,477						

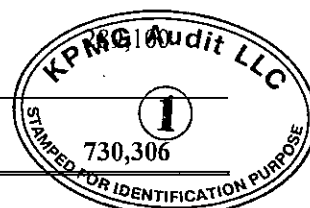


14 Расходы на персонал и административные расходы

	2007 год тыс. тенге	2006 год тыс. тенге
Вознаграждения сотрудников	3,505,497	2,001,026
Затраты на социальное обеспечение	408,755	209,950
Прочие затраты на персонал	351,616	90,397
Итого расходов на персонал	4,265,868	2,301,373
	2007 год тыс. тенге	2006 год тыс. тенге
Налоги, кроме подоходного налога	974,212	204,583
Реклама и маркетинг	622,787	437,580
Износ и амортизация	510,402	235,339
Аренда помещений	498,090	290,004
Профессиональные услуги	414,645	44,038
Расходы на услуги связи и информационные услуги	178,386	108,394
Командировочные расходы	155,595	94,084
Расходы на охрану	111,522	61,102
Расходы на ремонт и техобслуживание	126,980	91,852
Расходы на канцелярские принадлежности для офиса	61,169	41,907
Транспортные расходы	36,219	17,065
Обучение	37,062	18,974
Страхование	9,068	3,994
Штрафы и пени	3,313	1,920
Прочее	250,008	167,607
Итого административных расходов	3,989,458	1,818,443

15 Расходы по подоходному налогу

	2007 год тыс. тенге	2006 год тыс. тенге
Расходы по текущему подоходному налогу		
Текущий год	647,031	441,206
Подоходный налог, недоначисленный за прошлые отчетные годы	57,403	-
	704,434	441,206
Расходы по отсроченному подоходному налогу		
Возникновение и восстановление временных разниц	(17,442)	
Итого расходов по подоходному налогу, отраженных в консолидированном отчете о прибылях и убытках	686,992	730,306



15 Расход по подоходному налогу, продолжение

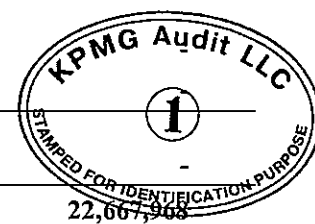
Применимая налоговая ставка для текущего и отсроченного подоходного налога Группы составляет 30% (в 2006 году: 30%).

Сверка эффективной налоговой ставки:

	2007 год тыс. тенге	%	2006 год тыс. тенге	%
Доход до налогообложения	6,290,321	100	4,548,453	100
Подоходный налог, рассчитанный по применяемой налоговой ставке	1,887,096	30	1,364,536	30
Необлагаемые налогом доходы по ценным бумагам и займам	(910,157)	(15)	(677,993)	(15)
Необлагаемая налогом страховая деятельность	(1,210,193)	(19)	-	-
Подоходный налог, недоначисленный за прошлые отчетные периоды	57,403	1	-	-
Налоговый эффект невычитаемых статей	862,843	14	43,763	1
	686,992	11	730,306	16

16 Счета и депозиты в банках и других финансовых учреждениях

	2007 год тыс. тенге	2006 год тыс. тенге
<i>Необесцененные или непросроченные</i>		
Счета типа «Ностро»		
Банки стран, входящих в состав ОЭСР	17,127,653	19,782,149
10 крупнейших банков Казахстана	527,488	42,824
Прочие иностранные банки	45,926	65,807
Итого счетов типа «Ностро»	17,701,067	19,890,780
Займы и депозиты		
15 крупнейших банков Казахстана	10,794,309	1,502,359
Прочие иностранные банки	2,150	1,274,829
Итого необесцененных займов и депозитов	10,796,459	2,777,188
<i>Просроченные или обесцененные</i>		
Займы, выданные прочим иностранным банкам	304,882	-
Резерв под обесценение	(15,096)	-
Чистая сумма обесцененных займов, выданных прочим иностранным банкам	289,786	-
	28,787,312	22,067,968



16 Счета и депозиты в банках и других финансовых учреждениях, продолжение

(а) Концентрация счетов и депозитов в банках и других финансовых учреждениях

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов Группа имела 1 и 2 банка и других финансовых учреждений, соответственно, на долю каждого из которых приходилось более 10% от совокупного объема остатков по счетам и депозитам в банках и других финансовых учреждениях. Совокупный объем остатков по указанным счетам и депозитам по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов составил 15,601,845 тысяч тенге и 18,492,415 тысяч тенге, соответственно.

(б) Анализ изменения резерва под обесценение

	2007 год тыс. тенге	2006 год тыс. тенге
Остаток по состоянию на начало года	-	1,876
Чистое начисление/(восстановление) резерва за год (Примечание 12)	15,096	(1,876)
Остаток по состоянию на конец года	15,096	-

17 Дебиторская задолженность по сделкам «Обратное РЕПО»

	2007 год тыс. тенге	2006 год тыс. тенге
Дебиторская задолженность банков и других финансовых учреждений		
Сделки, заключенные на рынке «авто репо» через Казахстанскую фондовую биржу	9,727,026	-
Дебиторская задолженность клиентов	139,671	-
	9,866,697	-

Обеспечение

По состоянию на 31 декабря 2007 года дебиторская задолженность по сделкам «Обратное РЕПО» была обеспечена следующими ценными бумагами:

	2007 год тыс. тенге	2006 год тыс. тенге
Казначейские векселя Министерства Финансов Республики Казахстан	2,167,740	-
Ноты НБРК	7,363,866	-
Облигации казахстанских банков	1,152,105	-
Корпоративные облигации	74,001	-
Корпоративные акции	37,061	-
	10,794,773	-



18 Производные финансовые инструменты

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, удерживаемых по состоянию на 31 декабря 2007 года (в 2006 году: ноль), представлена в следующей таблице:

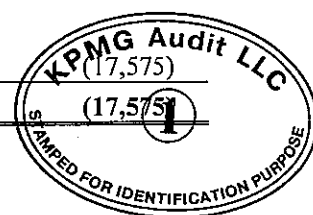
тыс.тенге	Договорная / условная сумма	Справедливая стоимость	
		Активы	Обязательства
Производные финансовые инструменты в иностранной валюте			
Валютные сделки типа «спот»	423,456	-	(327)
Валютные срочные сделки	1,712,725	2,350	(17,575)
Итого признанных производных активов/(обязательств)		2,350	(17,902)

Производные финансовые инструменты обращаются в основном на внебиржевом рынке среди профессиональных участников на стандартных условиях или на бирже. Условная стоимость определенных видов финансовых инструментов может служить основой для их сравнения с финансовыми инструментами, признанными в бухгалтерском балансе, но не обязательно отражает будущие денежные потоки или текущую справедливую стоимость финансовых инструментов и, следовательно, условная стоимость таких инструментов не отражает подверженность Группы кредитному или ценовому рискам. Производные финансовые инструменты отражаются как активы (при положительной справедливой стоимости) или как обязательства (при отрицательной справедливой стоимости) в результате изменений рыночных котировок. Общая договорная или условная стоимость имеющегося в распоряжении производного финансового инструмента, величина производного финансового инструмента, отраженная как актив или как обязательство, а также, соответственно, совокупная справедливая стоимость производных финансовых активов или обязательств могут значительно изменяться с течением времени.

Срочные сделки с иностранной валютой представляют собой внебиржевые договоры, устанавливающие условия сделки, расчеты по которой производятся на определенную дату в будущем.

Сроки погашения, справедливая стоимость и средневзвешенные валютные курсы для срочных сделок с иностранной валютой по состоянию на 31 декабря 2007 года представлены в нижеследующей таблице.

тыс.тенге	Договорная / условная сумма сделок	Средневзвешенный валютный курс сделок	Справедливая стоимость	
			Активы	Обязательства
Срочные сделки с иностранной валютой				
Покупка тенге за доллары США				
На срок менее 3 месяцев	844,450	120.64	2,350	-
Покупка долларов США за евро				
На срок менее 3 месяцев	868,275	1.44	-	(17,575)
	1,712,725		2,350	(17,575)



19 Займы клиентам

	2007 год тыс. тенге	2006 год тыс. тенге
Коммерческие займы		
Займы, выданные крупным корпоративным клиентам	53,649,255	50,379,610
Займы, выданные малым и средним предприятиям («МСБ»)	8,342,022	9,901,961
Итого коммерческих займов	61,991,277	60,281,571
Займы, выданные физическим лицам		
Ипотечные займы	28,103,930	18,176,160
Займы на индивидуальную предпринимательскую деятельность	12,578,515	3,602,606
Потребительские займы	10,922,411	9,388,433
Займы на покупку автомобилей	3,468,889	1,267,477
Прочее	2,385,115	1,881,941
Итого займов, выданных физическим лицам	57,458,860	34,316,617
Общая величина займов клиентам	119,450,137	94,598,188
Резерв под обесценение	(3,692,412)	(1,762,362)
Займы клиентам, нетто	115,757,725	92,835,826

Изменение резерва на покрытие убытков от обесценения займов за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 годов, представлено ниже:

	2007 год тыс. тенге	2006 год тыс. тенге
Остаток на начало года	1,762,362	1,593,577
Чистое начисление резерва за год (Примечание 10)	2,452,532	278,498
Списания	(522,482)	(109,713)
Остаток на конец года	3,692,412	1,762,362

По состоянию на 31 декабря 2007 года сумма начисленного вознаграждения по обесцененным займам, составила 544,218 тысяч тенге (31 декабря 2006 года: 314,962 тысячи тенге).



19 Займы клиентам, продолжение

(a) Качество коммерческих займов, составляющих кредитный портфель Группы

В нижеследующей таблице представлена информация о качестве коммерческих займов, составляющих кредитный портфель Группы, по состоянию на 31 декабря 2007 года:

	Займы до вычета резерва под обесценение тыс. тенге	Величина обесценения тыс. тенге	Займы за вычетом резерва под обесценение тыс. тенге	Величина обесценения по отношению к сумме займов до вычета резерва под обесценение %
Займы, выданные крупным корпоративным клиентам				
Займы, по которым не было выявлено признаков обесценения:	46,803,885	(288,468)	46,515,417	0.62
Обесцененные займы:				
- непросроченные займы	3,808,237	(270,752)	3,537,485	7.11
- займы, просроченные на срок менее 90 дней	2,892,773	(607,748)	2,285,025	21.01
- займы, просроченные на срок более 90 дней и менее 1 года	144,360	(144,360)	-	100.00
Итого обесцененных займов	6,845,370	(1,022,860)	5,822,510	14.94
Итого займов, выданных крупным корпоративным клиентам	53,649,255	(1,311,328)	52,337,927	2.44
Займы, выданные малым и средним предприятиям				
Займы, по которым не было выявлено признаков обесценения:	7,328,887	(69,150)	7,259,737	0.94
Обесцененные займы:				
- непросроченные займы	227,896	(9,823)	218,073	4.31
- займы, просроченные на срок менее 90 дней	389,880	(24,425)	365,455	6.26
- займы, просроченные на срок более 90 дней и менее 1 года	387,041	(105,030)	282,011	27.14
- займы, просроченные на срок более 1 года	8,318	(8,318)	-	100.00
Итого обесцененных займов	1,013,135	(147,596)	865,539	14.57
Итого займов, выданных малым и средним предприятиям	8,342,022	(216,746)	8,125,276	2.60
Итого коммерческих займов	61,991,277	(1,528,074)	60,463,203	2.46



19 Займы клиентам, продолжение

(a) Качество коммерческих займов, составляющих кредитный портфель Группы, продолжение

В нижеследующей таблице представлена информация о качестве коммерческих займов, составляющих кредитный портфель Группы, по состоянию на 31 декабря 2006 года:

	Займы до вычета резерва под обесценение тыс. тенге	Величина обесценения тыс. тенге	Займы за вычетом резерва под обесценение тыс. тенге	Величина обесценения по отношению к сумме займов до вычета резерва под обесценение %
Займы, выданные крупным корпоративным клиентам				
Займы, по которым не было выявлено признаков обесценения:	46,818,950	-	46,818,950	-
Обесцененные займы:				
- непросроченные займы	2,813,585	(244,354)	2,569,231	8.68
- займы, просроченные на срок менее 90 дней	747,075	(747,075)	-	100.00
Итого обесцененных займов	3,560,660	(991,429)	2,569,231	27.84
Итого займов, выданных крупным корпоративным клиентам	50,379,610	(991,429)	49,388,181	1.97
Займы, выданные малым и средним предприятиям				
Итого займов, по которым не было выявлено признаков обесценения:	9,468,428	-	9,468,428	-
Обесцененные займы:				
- непросроченные займы	298,537	(23,737)	274,800	7.95
- займы, просроченные на срок менее 90 дней	104,403	(25,952)	78,451	24.86
- займы, просроченные на срок более 90 дней и менее 1 года	15,313	(15,313)	-	100.00
- займы, просроченные на срок более 1 года	15,280	(15,280)	-	100.00
Итого обесцененных займов	433,533	(80,282)	353,251	18.52
Итого займов, выданных малым и средним предприятиям	9,901,961	(80,282)	9,821,679	0.81
Итого коммерческих займов	60,281,571	(1,071,711)	59,209,860	1.78



19 Займы клиентам, продолжение

(a) Качество коммерческих займов, составляющих кредитный портфель Группы, продолжение

При определении размера резерва под обесценение коммерческих займов по состоянию на 31 декабря 2007 года руководство Группы использует средний годовой уровень понесенных фактических убытков, равный 0.62% и 0.94% для крупных корпоративных клиентов и предприятий МСБ, соответственно.

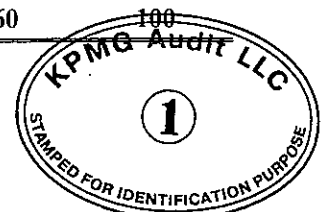
Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на резерв под обесценение займов. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на один процент, размер резерва под обесценение коммерческих займов по состоянию на 31 декабря 2007 года был бы на 604,632 тысячи тенге ниже/выше.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2007 года Группа изменила условия договоров по коммерческим займам, которые в противном случае были бы просрочены или обесценены, на общую сумму 6,661,575 тысяч тенге (31 декабря 2006 года: 3,579,474 тысячи тенге). Целью данных изменений было управление отношениями с клиентами и максимизация суммы возврата задолженности.

(i) Анализ обеспечения

Нижеследующая таблица содержит анализ портфеля коммерческих займов по типам обеспечения за вычетом суммы обесценения по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов:

	2007 год тыс. тенге	Доля от портфеля займов, %	2006 год тыс. тенге	Доля от портфеля займов, %
Недвижимость	34,681,223	57	28,877,630	49
Переуступка прав требования имущества	10,021,101	17	3,321,206	6
Товары в пути	3,246,809	5	2,429,891	4
Оборудование	2,937,260	5	3,535,229	6
Транспортные средства	2,863,318	5	3,654,998	6
Гарантии юридических и физических лиц	2,534,084	4	11,677,959	20
Банковские депозиты	1,431,964	2	3,025,560	5
Права на интеллектуальную собственность	623,648	1	-	-
Торговые ценные бумаги	116,468	1	1,010,000	2
Прочее обеспечение	1,395,143	2	271,296	-
Без обеспечения	612,185	1	1,406,091	2
Итого	60,463,203	100	59,209,860	100



19 Займы клиентам, продолжение

(a) Качество коммерческих займов, составляющих кредитный портфель Банка, продолжение

(i) Анализ обеспечения, продолжение

Суммы, отраженные в представленной выше таблице, представляют собой балансовую стоимость займов и не обязательно справедливую стоимость обеспечения.

По состоянию на 31 декабря 2007 года обесцененные или просроченные займы совокупной стоимостью 754,152 тысячи тенге (в 2006 году: 287,502 тысячи тенге) имеют обеспечение справедливой стоимостью 60,150 тысяч тенге (в 2006 году: 94,698 тысяч тенге). В отношении оставшейся части обесцененных займов на сумму 7,104,353 тысячи тенге (в 2006 году: 3,706,691 тысяча тенге) не представляется возможным определить справедливую стоимость обеспечения либо обеспечение отсутствует.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2007 года, Группа не приобрела какие-либо активы путем получения контроля над обеспечением, принятым по коммерческим займам (31 декабря 2006 года: подобных активов нет).

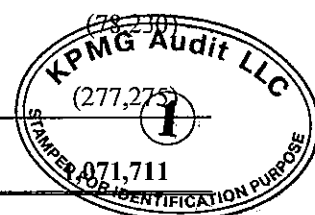
(ii) Анализ изменения резерва под обесценение

Ниже представлен анализ изменения величины резерва под обесценение займов по классам коммерческих займов за год, закончившийся 31 декабря 2007 года:

тыс. тенге	Займы, выданные крупным корпоративным клиентам	Займы, выданные малым и средним предприятиям	Итого
Величина резерва под обесценение займов по состоянию на 1 января	991,429	80,282	1,071,711
Займы, списанные в течение года как безнадежные к взысканию	(443,855)	(40,855)	(484,710)
Убытки от обесценения займов в течение года	763,754	177,319	941,073
Величина резерва под обесценение займов по состоянию на 31 декабря	1,311,328	216,746	1,528,074

Ниже представлен анализ изменений величины резерва под обесценение займов по категориям коммерческих займов за год, закончившийся 31 декабря 2006 года:

тыс. тенге	Займы, выданные крупным корпоративным клиентам	Займы, выданные малым и средним предприятиям	Итого
Величина резерва под обесценение займов по состоянию на 1 января	1,288,538	138,678	1,427,216
Займы, списанные в течение года как безнадежные к взысканию	(65,380)	(12,850)	(78,230)
Восстановление убытков от обесценения займов в течение года	(231,729)	(45,546)	(277,275)
Величина резерва под обесценение займов по состоянию на 31 декабря	991,429	80,282	1,071,711

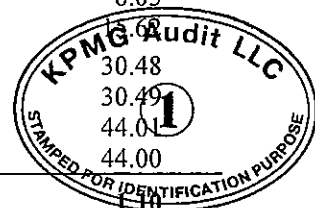


19 Займы клиентам, продолжение

(б) Качество займов, выданных физическим лицам

В нижеследующей таблице представлена информация о качестве займов, выданных физическим лицам, составляющих кредитный портфель Группы, по состоянию на 31 декабря 2007 года:

	Займы до вычета резерва под обесценение	Величина обесценения	Займы за вычетом резерва под обесценение	Величина обесценения по отношению к сумме займов до вычета резерва под обесценение %
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	
Займы, выданные физическим лицам, оцениваемые в совокупности на предмет обесценения				
Ипотечные займы				
- Непросроченные	26,891,179	(356,465)	26,534,714	1.33
- Просроченные на срок менее 30 дней	545,175	(108,167)	437,008	19.84
- Просроченные на срок 30-59 дней	300,054	(138,503)	161,551	46.16
- Просроченные на срок 60-89 дней	109,421	(68,557)	40,864	62.65
- Просроченные на срок 90-119 дней	69,574	(47,313)	22,261	68.00
- Просроченные на срок 120-149 дней	144,988	(137,007)	7,981	94.50
- Просроченные на срок 150-180 дней	43,539	(40,767)	2,772	93.63
Итого ипотечных займов	28,103,930	(896,779)	27,207,151	3.19
Займы на индивидуальную предпринимательскую деятельность				
- Непросроченные	11,615,620	(221,872)	11,393,748	1.91
- Просроченные на срок менее 30 дней	592,768	(60,080)	532,688	10.14
- Просроченные на срок 30-59 дней	185,140	(93,750)	91,390	50.64
- Просроченные на срок 60-89 дней	31,473	(19,895)	11,578	63.21
- Просроченные на срок 90-119 дней	80,958	(69,505)	11,453	85.85
- Просроченные на срок 120-149 дней	72,556	(72,556)	-	100.00
Итого займов на индивидуальную предпринимательскую деятельность	12,578,515	(537,658)	12,040,857	4.27
Потребительские займы				
- Непросроченные	10,049,370	(167,373)	9,881,997	1.67
- Просроченные на срок менее 30 дней	544,664	(135,461)	409,203	24.87
- Просроченные на срок 30-59 дней	152,697	(91,207)	61,490	59.73
- Просроченные на срок 60-89 дней	80,216	(59,087)	21,129	73.66
- Просроченные на срок 90-119 дней	44,281	(41,491)	2,790	93.70
- Просроченные на срок 120-149 дней	34,595	(34,595)	-	100.00
- Просроченные на срок 150-180 дней	16,588	(16,588)	-	100.00
Итого потребительских займов	10,922,411	(545,802)	10,376,609	5.00
Займы на покупку автомобилей				
- Непросроченные	3,239,760	(10,679)	3,229,081	0.33
- Просроченные на срок менее 30 дней	157,974	(9,562)	148,412	6.05
- Просроченные на срок 30-59 дней	37,430	(5,845)	31,585	30.48
- Просроченные на срок 60-89 дней	13,139	(4,005)	9,134	30.49
- Просроченные на срок 90-119 дней	8,099	(2,469)	5,630	44.01
- Просроченные на срок 120-149 дней	9,014	(3,967)	5,047	44.00
- Просроченные на срок 150-180 дней	3,473	(1,528)	1,945	44.00
Итого займов на покупку автомобилей	3,468,889	(38,055)	3,430,834	1.10



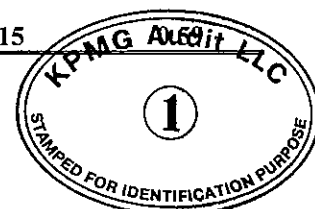
19 Займы клиентам, продолжение

(б) Качество займов, выданных физическим лицам, продолжение

	Займы до вычета резерва под обесценение		Займы за вычетом резерва под обесценение	
	тыс. тенге	Величина обесценения тыс. тенге	тыс. тенге	Величина обесценения по отношению к сумме займов до вычета резерва под обесценение %
Прочие займы, выданные физическим лицам				
- Непросроченные	2,225,447	(59,411)	2,166,036	2.67
- Просроченные на срок менее 30 дней	53,111	(45)	53,066	0.08
- Просроченные на срок 30-59 дней	4,529	(100)	4,429	2.21
- Просроченные на срок 60-89 дней	1,504	(144)	1,360	9.57
- Просроченные на срок 90-119 дней	73,028	(58,944)	14,084	80.71
- Просроченные на срок 120-149 дней	27,370	(27,274)	96	99.65
- Просроченные на срок 150-180 дней	126	(126)	-	100.00
Итого прочих займов, выданных физическим лицам	2,385,115	(146,044)	2,239,071	6.12
Итого займов, выданных физическим лицам	57,458,860	(2,164,338)	55,294,522	3.77

В нижеследующей таблице представлена информация о качестве займов, выданных физическим лицам, составляющих кредитный портфель Группы, по состоянию на 31 декабря 2006 года:

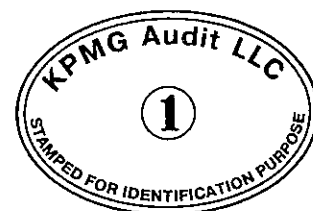
	Займы до вычета резерва под обесценение		Займы за вычетом резерва под обесценение	
	тыс. тенге	Величина обесценения тыс. тенге	тыс. тенге	Величина обесценения по отношению к сумме займов до вычета резерва под обесценение %
Займы, выданные физическим лицам, оцениваемые в совокупности на предмет обесценения				
Ипотечные займы				
- Непросроченные	17,923,524	(209,354)	17,714,170	1.17
- Просроченные на срок менее 30 дней	210,616	(146,940)	63,676	69.77
- Просроченные на срок 30-59 дней	10,972	(10,972)	-	100.00
- Просроченные на срок 60-89 дней	15,866	(15,866)	-	100.00
- Просроченные на срок 90-119 дней	12,699	(12,699)	-	100.00
- Просроченные на срок 120-149 дней	2,483	(2,483)	-	100.00
Итого ипотечных займов	18,176,160	(398,314)	17,777,846	2.19
Займы на индивидуальную предпринимательскую деятельность				
- Непросроченные	3,602,606	(21,191)	3,581,415	0.59
Итого займов на индивидуальную предпринимательскую деятельность	3,602,606	(21,191)	3,581,415	



19 Займы клиентам, продолжение

(б) Качество займов, выданных физическим лицам, продолжение

	Займы до вычета резерва под обесценение тыс. тенге	Величина обесценения тыс. тенге	Займы за вычетом резерва под обесценение тыс. тенге	Величина обесценения по отношению к сумме займов до вычета резерва под обесценение %
Потребительские займы				
- Непросроченные	9,221,305	(28,154)	9,193,151	0.31
- Просроченные на срок менее 30 дней	137,604	(54,632)	82,972	39.70
- Просроченные на срок 30-59 дней	12,225	(7,863)	4,362	64.32
- Просроченные на срок 60-89 дней	11,660	(7,099)	4,561	60.88
- Просроченные на срок 90-119 дней	1,183	(1,183)	-	100.00
- Просроченные на срок 120-149 дней	3,829	(3,829)	-	100.00
- Просроченные на срок 150-180 дней	627	(627)	-	100.00
Итого потребительских займов	9,388,433	(103,387)	9,285,046	1.10
Займы на покупку автомобилей				
- Непросроченные	1,195,456	(3,965)	1,191,491	0.33
- Просроченные на срок менее 30 дней	35,544	(9,977)	25,567	28.07
- Просроченные на срок 30-59 дней	13,446	(13,446)	-	100.00
- Просроченные на срок 60-89 дней	10,934	(10,934)	-	100.00
- Просроченные на срок 90-119 дней	3,407	(3,407)	-	100.00
- Просроченные на срок 120-149 дней	3,624	(3,624)	-	100.00
- Просроченные на срок 150-180 дней	5,066	(5,066)	-	100.00
Итого займов на покупку автомобилей	1,267,477	(50,419)	1,217,058	3.98
Прочие займы, выданные физическим лицам				
- Непросроченные	1,870,056	(116,523)	1,753,533	6.23
- Просроченные на срок менее 30 дней	8,745	(817)	7,928	9.34
- Просроченные на срок 30-59 дней	823	-	823	-
- Просроченные на срок 60-89 дней	890	-	890	-
- Просроченные на срок 90-119 дней	1,427	-	1,427	-
Итого прочих займов, выданных физическим лицам	1,881,941	(117,340)	1,764,601	6.24
Итого займов, выданных физическим лицам	34,316,617	(690,651)	33,625,966	2.01



19 Займы клиентам, продолжение

(б) Качество займов, выданных физическим лицам, продолжение

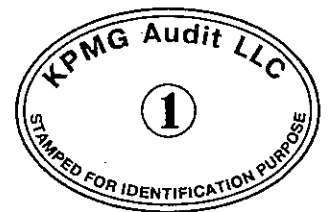
Группа оценивает размер резерва под обесценение займов на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков по данным типам займов. Существенные допущения, сделанные на 31 декабря 2007 года, при определении размера убытков от обесценения займов, выданных физическим лицам, включают:

- Руководство Группы считает, что Группа не сможет вернуть ипотечные займы, займы на индивидуальную предпринимательскую деятельность, потребительские займы, займы на покупку автомобилей, кредитные карты и прочие займы, выданные физическим лицам, которые являются просроченными на срок более 180 дней.
- Руководство считает, что уровень миграции убытков является постоянным и может быть определен на основании схемы миграции понесенных фактических убытков за последние 12 месяцев.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на резерв под обесценение займов. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус три процента, размер резерва под обесценение займов, выданных физическим лицам, по состоянию на 31 декабря 2007 года был бы на 1,658,836 тысяч тенге ниже/выше.

(i) Анализ обеспечения

Ипотечные займы обеспечены соответствующей недвижимостью. Займы на индивидуальную предпринимательскую деятельность обеспечены недвижимым и движимым имуществом. Займы на покупку автомобилей обеспечены соответствующими автомобилями. Прочие займы не имеют обеспечения.



19 Займы клиентам, продолжение

(б) Качество займов, выданных физическим лицам, продолжение

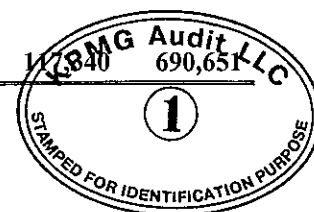
(ii) Анализ изменения резерва под обесценение

Ниже представлен анализ изменения величины резерва под обесценение займов по классам займов, выданных физическим лицам за год, закончившийся 31 декабря 2007 года.

тыс. тенге	Ипотечные займы	Займы на индивидуальную предпринимательскую деятельность	Потребительские займы	Займы на покупку автомобилей	Прочие займы, выданные физическим лицам	Итого
Величина резерва под обесценение займов по состоянию на 1 января	398,314	21,191	103,387	50,419	117,340	690,651
Займы, (списанные)/ восстановленные в течение года как безнадежные к взысканию	(7,931)	-	(52,369)	(58,535)	81,063	(37,773)
Убытки/(восстановления) от обесценения займов в течение года	506,396	516,467	494,784	46,171	(52,359)	1,511,460
Величина резерва под обесценение займов по состоянию на 31 декабря	896,779	537,658	545,802	38,055	146,044	2,164,338

Ниже представлен анализ изменения величины резерва под обесценение займов по классам займов, выданных физическим лицам за год, закончившийся 31 декабря 2006 года.

тыс. тенге	Ипотечные займы	Займы на индивидуальную предпринимательскую деятельность	Потребительские займы	Займы на покупку автомобилей	Прочие займы, выданные физическим лицам	Итого
Величина резерва под обесценение займов по состоянию на 1 января	124,189	-	58	-	42,114	166,361
Займы, (списанные)/ восстановленные в течение года как безнадежные к взысканию	(42,506)	-	6,974	3,439	610	(31,483)
Убытки от обесценения займов в течение года	316,631	21,191	96,355	46,980	74,616	555,773
Величина резерва под обесценение займов по состоянию на 31 декабря	398,314	21,191	103,387	50,419	117,340	690,651

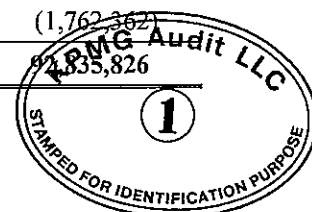


19 Займы клиентам, продолжение

(в) Анализ портфеля займов по отраслям экономики и географическим регионам

Группой выдавались займы преимущественно клиентам, ведущим деятельность на территории Республики Казахстан в следующих отраслях экономики:

	2007 год тыс. тенге	2006 год тыс. тенге
Займы крупным корпоративным клиентам и МСБ		
Строительство	16,319,270	11,563,633
Оптовая торговля	12,205,166	12,379,305
Горнодобывающая промышленность / металлургия	9,072,750	4,859,572
Недвижимость	7,613,343	5,975,708
Производство пищевых продуктов	4,038,990	4,314,728
Транспорт	2,945,877	4,290,057
Сфера развлечений	2,795,190	6,452,979
Услуги	1,738,144	2,070,469
Розничная торговля	1,343,996	1,581,142
Сельское хозяйство, лесопромышленный и деревообрабатывающий комплекс	1,179,348	1,961,281
Промышленное производство	819,641	840,498
Машиностроение	624,027	722,907
Издательская деятельность	269,677	24,686
Производство и поставка электроэнергии	249,313	531,845
Финансовое посредничество	183,909	2,073,116
Медицинское обслуживание и социальная сфера	77,956	134,811
Гостиничный и ресторанный бизнес	77,732	264,473
Прочее	436,948	240,361
Итого займов, выданных крупным корпоративным клиентам и МСБ	61,991,277	60,281,571
Займы, выданные физическим лицам		
Ипотечные займы	28,103,930	18,176,160
Займы на индивидуальную предпринимательскую деятельность	12,578,515	3,602,606
Потребительские займы	10,922,411	9,388,433
Займы на покупку автомобилей	3,468,889	1,267,477
Прочие займы, выданные физическим лицам	2,385,115	1,881,941
Итого займов, выданных физическим лицам	57,458,860	34,316,617
Итого займов клиентам, брутто	119,450,137	94,598,188
Резерв под обесценение	(3,692,412)	(1,762,362)
Итого займов клиентам, нетто	115,757,725	92,835,826



19 Займы клиентам, продолжение**(г) Существенная концентрация займов клиентам**

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов Группа не имела заемщиков или групп взаимосвязанных заемщиков, соответственно, на долю каждого из которых приходилось бы более 10% от займов клиентам.

(д) Сроки погашения займов

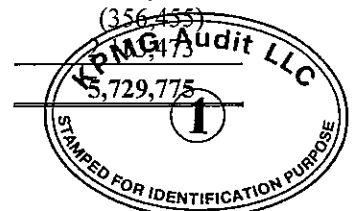
Сроки погашения займов, составляющих кредитный портфель Группы, представлены в Примечании 45 и представляют собой периоды времени от отчетной даты до дат погашения по кредитным договорам. Учитывая краткосрочный характер выдаваемых Банком займов, возможно, что многие из выданных займов будут пролонгированы при наступлении срока погашения. Соответственно, реальные сроки погашения займов могут значительным образом отличаться от приведенной классификации на основании сроков погашения, предусмотренных кредитными договорами.

20 Резервы по договорам страхования

тыс. тенге	31 декабря 2007 года		
	Брутто	Перестрахование	Нетто
Резерв по незаработанным премиям	3,028,935	(838,786)	2,190,149
Резерв по понесенным, но не заявленным убыткам	697,472	(57,727)	639,745
Резерв по заявленным, но не урегулированным претензиям	2,953,871	(53,990)	2,899,881
Итого резервов по договорам страхования	6,680,278	(950,503)	5,729,775
Текущие резервы	6,194,584	(706,640)	5,487,944
Долгосрочные резервы	485,694	(243,863)	241,831
	6,680,278	(950,503)	5,729,775

(а) Анализ движений в резерве по договорам страхования

	2007 год тыс. тенге
Остаток на 16 марта	5,610,612
Претензии выплаченные	(2,244,164)
Премии принятые, брутто	8,218,888
Премии заработанные, брутто	(10,921,349)
Заявленные претензии текущего года	2,723,645
Новые резервы, сформированные в течение года	561,320
Изменение в резерве по расходам по регулированию убытка	3,805
Изменение в резервах прошлых лет	(356,455)
Изменение доли перестраховщиков	173
Остаток на 31 декабря	5,729,775



20 Резервы по договорам страхования, продолжение**(б) Анализ движений в резерве по незаработанным премиям**

	2007 год тыс. тенге
Остаток на 16 марта, дата приобретения	3,408,889
Премии принятые, брутто (Примечание 8)	8,218,888
Премии заработанные, брутто (Примечание 8)	(10,921,349)
Изменение доли перестраховщиков (Примечание 8)	1,483,721
Остаток на 31 декабря	2,190,149

(в) Анализ движений в резерве по понесенным, но не заявленным убыткам

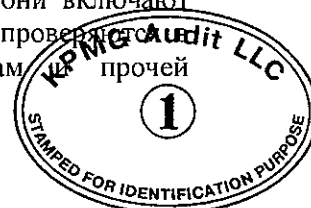
	2007 год тыс. тенге
Остаток на 16 марта, дата приобретения	81,487
Новые резервы, сформированные в течение года (Примечание 13)	561,320
Изменение доли перестраховщиков	(3,062)
Остаток на 31 декабря	639,745

(г) Анализ движений в резерве по заявленным, но не оплаченным претензиям

	2007 год тыс. тенге
Остаток на 16 марта, дата приобретения	2,120,236
Начислено по претензиям текущего года	2,723,645
Начислено по претензиям предыдущего года	40,358
Изменение в резерве по расходам по регулированию убытка	3,805
Корректировки по претензиям прошлых лет	(396,813)
Изменение доли перестраховщиков	652,814
Претензии текущего года уплаченные	(762,477)
Претензии прошлых года в уплаченные	(1,481,687)
Остаток на 31 декабря	2,899,881

(д) Допущения и подверженность изменениям по основной деятельности*Процесс определения допущений*

Процесс определения допущений предназначен для получения объективных оценок наиболее вероятных или ожидаемых результатов. Источники информации, используемой в качестве основы для формирования допущений, являются внутренними, они включают результаты детальных исследований, проводимых ежегодно. Допущения проверяются в целях обеспечения их соответствия наблюдаемым рыночным ценам и прочей опубликованной информации.



20 Резервы по договорам страхования, продолжение

(д) Допущения и подверженность изменениям по основной деятельности, продолжение

Процесс определения допущений, продолжение

В виду характера деятельности очень сложно с точностью предсказать вероятные результаты какой-либо отдельной претензии и общие затраты по заявленным претензиям. Каждая заявленная претензия рассматривается отдельно в индивидуальном порядке с должным вниманием ко всем обстоятельствам, информации, полученной от аварийных экспертов, и историческим данным по размерам подобных претензий. Оценки по каждому случаю регулярно пересматриваются и обновляются соответствующим образом в случае появления новых данных. Резервы формируются на основании имеющейся текущей информации. Однако конечные обязательства могут изменяться в результате дальнейших событий или стихийных бедствий. Сложно оценить эффект многих факторов, влияющих на итоговую величину затрат на покрытие убытков. Сложность расчета резерва также различается для разных видов деятельности из-за разницы в базовых договорах страхования, сложности претензии, объеме и индивидуальной тяжести претензии, определении даты возникновения претензии и даты ее фактического заявления.

Резервы по понесенным, но не заявленным убыткам в основном определяются, используя статистический метод «Цепочной Лестницы». Этот метод экстраполирует формирование выплаченных и понесенных убытков за каждый страховой год, основываясь на наблюдениях формирования убытков в предыдущих годах.

Поскольку данный метод использует информацию по истории развития убытков, он основывается на предположении, что ситуация, описанная в исторической информации, повторится в будущем. Существуют причины, по которым это может не произойти. Эти причины, насколько их можно было определить, были предусмотрены и учтены при усовершенствовании метода оценки. К таким причинам относятся:

- изменения в процедурах, влияющих на развитие / отражение претензий, выплаченных и понесенных (как, например, изменения в процедурах по формированию резервов по убыткам);
- экономические, юридические, политические и социальные изменения;
- изменения в структуре бизнеса;
- случайные колебания, в том числе, влияние больших убытков.

Для подтверждения того, что резервы формируются с достаточной степенью осторожности, руководство регулярно пересматривает статистическую базу данных и данные по фактическим затратам.

Резервы по понесенным, но не заявленным претензиям первоначально оцениваются по валовому объему, и производится отдельный расчет для определения размера возмещаемых сумм по перестрахованию.

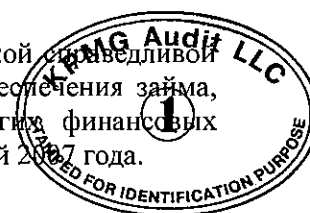


21 Активы, имеющиеся в наличии для продажи

	2007 год тыс. тенге	2006 год тыс. тенге
<i>В собственности Группы</i>		
Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью		
Казначейские векселя Министерства Финансов Республики Казахстан	5,773,143	4,654,727
Облигации местных финансовых учреждений, кроме банков	2,102,547	781,866
Облигации местных банков	5,835,033	1,506,311
Ноты НБРК	408,427	-
Казначейские векселя Правительства США	149,721	-
Казахстанские муниципальные облигации	119,865	869,782
Ипотечные облигации местных финансовых учреждений, кроме банков	24,565	-
Еврооблигации местных банков	7,965	287,058
Корпоративные облигации	3,586,982	245,695
Евроноты Правительства Республики Казахстан	-	3,400,574
Инвестиции в долевые инструменты		
Корпоративные акции	33,314	10,000
Акции местных банков	556,269	1,866,530
	18,597,831	13,622,543
<i>Находящиеся в залоге по сделкам «РЕПО»</i>		
Казначейские векселя Министерства Финансов Республики Казахстан	5,856,536	85,642
Казначейские векселя Правительства США	1,720,913	-
Ноты НБРК	947,689	-
Еврооблигации казахстанских банков	881,006	-
	9,406,144	85,642
<i>Находящиеся в залоге по займам от других банков</i>		
Евроноты Правительства Республики Казахстан	-	8,497,637
Еврооблигации казахстанских банков	-	1,395,061
	-	9,892,698
	28,003,975	23,600,883

По состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года обыкновенные акции АО «Процессинговый Центр» являются неотчуждаемыми и отражены по фактической себестоимости.

По состоянию на 31 декабря 2006 года долговые инструменты с совокупной стоимостью 9,892,698 тысяч тенге являлись объектом залога в целях обеспечения займа, включенного в статью баланса – «Счета и депозиты банков и других финансовых учреждений». Данный заем был погашен по частям в период с января по май 2007 года.



21 Активы, имеющиеся в наличии для продажи, продолжение

В состав активов, имеющихся в наличии для продажи, входят некотируемые долевые ценные бумаги – простые акции АО «Процессинговый Центр», которые являются некотируемыми и отражаются по фактической с балансовой стоимости 10,000 тысяч тенге (в 2006 году: 10,000 тысяч тенге), справедливая стоимость которых не может быть определена с достаточной степенью надежности.

22 Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию

	2007 год тыс. тенге	2006 год тыс. тенге
Премии к получению	767,069	-
Премии по перестрахованию к получению	355,420	-
Возмещение от перестраховщиков	205,523	-
	1,328,012	-

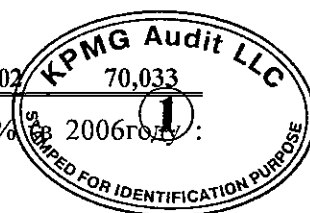
23 Отсроченные налоговые активы

Временные разницы между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммами, используемыми в налоговых целях, ведут к возникновению чистых отсроченных налоговых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов. Данные отсроченные налоговые активы признаны в этой консолидированной финансовой отчетности. Будущая экономия по налогу будет реализована только в том случае, если Группа получит прибыль, в счет которой можно будет зачесть неиспользованный налоговый убыток, и если в нормы законодательства не будут внесены изменения, которые неблагоприятно повлияют на способность Группы требовать вычеты в будущие годы.

Данные подлежащие вычету временные разницы, неограниченные по срокам вычета, представлены ниже с учетом налогового эффекта:

тыс. тенге	Активы		Обязательства		Чистая позиция	
	2007 год	2006 год	2007 год	2006 год	2007 год	2006 год
Займы клиентам	561,534	232,986	-	-	561,534	232,986
Основные средства	-	-	(482,282)	(221,414)	(482,282)	(221,414)
Нематериальные активы	421	-	-	-	421	-
Прочие активы	44,361	19,299	-	-	44,361	19,299
Начисленный резерв по отпускам	64,380	38,546	-	-	64,380	38,546
Налоги к уплате	456	616	-	-	456	616
Прочие обязательства	-	-	(22,868)	-	(22,868)	-
Итого чистых отсроченных налоговых активов	671,152	291,447	(505,150)	(221,414)	166,002	70,033

Налоговая ставка, применяемая в расчетах отсроченного налога, равна 30% (30%).

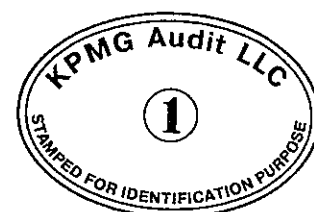


23 Отсроченные налоговые активы, продолжение

Срок зачета по временным разницам, подлежащим вычету, не ограничен действующим налоговым законодательством Республики Казахстан. Чистые отсроченные налоговые активы на 31 декабря и 2006 годов отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Движение временных разниц в течение года, закончившегося 31 декабря 2007 года

тыс. тенге	Остаток на 1 января 2007 года	Приобретение дочернего предприятия	Признано в доходе	Остаток на 31 декабря 2007 года
Займы клиентам	232,986	-	328,548	561,534
Основные средства	(221,414)	(989)	(259,879)	(482,282)
Нематериальные активы	-	293	128	421
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	(655)	655	-
Прочие активы	19,299	390	24,672	44,361
Комиссии к оплате за управление пенсионными активами	-	78,835	(78,835)	-
Начисленный резерв по отпускным	38,546	2,416	23,418	64,380
Налоги к уплате	616	102	(262)	456
Прочие обязательства	-	(1,865)	(21,003)	(22,868)
	70,033	78,527	17,442	166,002



24 Основные средства

тыс. тенге	Земля и здания	Компьютеры и банковское оборудование	Транспортные средства	Мебель	Незавершенное строительство	Улучшение арендованной недвижимости	Итого
Первоначальная стоимость							
На 1 января 2007 года	729,932	924,166	259,142	136,336	454,509	170,064	2,674,149
Приобретение дочерних предприятий	354,680	128,357	56,480	90,939	-	-	630,456
Поступления	6,915,152	233,348	77,695	49,085	891,474	88,219	8,254,973
Выбытия	-	(24,990)	(3,325)	(2,682)	-	(58,950)	(89,947)
Переводы	414,504	481,039	-	728	(896,271)	-	-
На 31 декабря 2007 года	8,414,268	1,741,920	389,992	274,406	449,712	199,333	11,469,631
Износ							
На 1 января 2007 года	34,325	239,434	72,317	43,645	-	19,127	408,848
Приобретение дочерних предприятий	20,675	70,360	15,178	25,627	-	-	131,840
Начисленный износ	46,183	238,193	46,757	25,290	-	76,552	432,975
Выбытия	-	(20,603)	(1,870)	(1,722)	-	(53,934)	(78,129)
На 31 декабря 2007 года	101,183	527,384	132,382	92,840	-	41,745	895,534
Балансовая стоимость							
На 31 декабря 2007 года	8,313,085	1,214,536	257,610	181,566	449,712	157,588	10,574,097
На 31 декабря 2006 года	695,607	684,732	186,825	92,691	454,509	150,937	2,265,301



24 Основные средства, продолжение

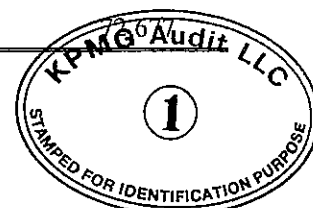
тыс. тенге	Земля и здания	Компьютеры и банковское оборудование	Транспортные средства	Мебель	Незавершенное строительство	Улучшение арендованной недвижимости	Итого
Первоначальная стоимость							
На 1 января 2006 года	535,253	553,635	178,329	89,882	138,325	134,026	1,629,450
Поступления	120,160	266,259	86,960	46,629	497,416	96,381	1,113,805
Выбытия	-	(2,441)	(6,147)	(175)	-	(60,343)	(69,106)
Переводы	74,519	106,713	-	-	(181,232)	-	-
На 31 декабря 2006 года	729,932	924,166	259,142	136,336	454,509	170,064	2,674,149
Износ							
На 1 января 2006 года	20,080	102,107	45,832	37,548	-	9,871	215,438
Начисленный износ	14,245	138,443	29,373	6,097	-	16,446	204,604
Выбытия	-	(1,116)	(2,888)	-	-	(7,190)	(11,194)
На 31 декабря 2006 года	34,325	239,434	72,317	43,645	-	19,127	408,848
Балансовая стоимость							
На 31 декабря 2006 года	695,607	684,732	186,825	92,691	454,509	150,937	2,265,301
На 31 декабря 2005 года	515,173	451,528	132,497	52,334	138,325	124,155	1,414,012



25 Нематериальные активы

тыс. тенге	Программное обеспечение	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2007 года	271,799	70,580	342,379
Приобретение дочерних предприятий	6,300	-	6,300
Поступления	276,103	30,406	306,509
На 31 декабря 2007 года	554,202	100,986	655,188
Амортизация			
На 1 января 2007 года	57,053	7,391	64,444
Приобретение дочерних предприятий	4,298	-	4,298
Начисленная амортизация	59,910	17,517	77,427
На 31 декабря 2007 года	121,261	24,908	146,169
Балансовая стоимость			
На 31 декабря 2007 года	432,941	76,078	509,019
На 1 января 2007 года	214,746	63,189	277,935

тыс. тенге	Программное обеспечение	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2006 года	100,151	6,235	106,386
Поступления	171,648	65,995	237,643
Выбытия	-	(1,650)	(1,650)
На 31 декабря 2006 года	271,799	70,580	342,379
Амортизация			
На 1 января 2006 года	32,578	1,131	33,709
Начисленная амортизация	24,475	6,260	30,735
На 31 декабря 2006 года	57,053	7,391	64,444
Балансовая стоимость			
На 31 декабря 2006 года	214,746	63,189	277,935
На 1 января 2006 года	67,573	5,104	72,677



26 Прочие активы

	2007 год тыс. тенге	2006 год тыс. тенге
Предоплата	142,098	35,272
Комиссии к получению по пенсионным активам	118,044	-
Начисленные банковские комиссии	102,229	71,125
Предоплата по налогам, кроме подоходного налога	42,828	31,286
Задолженность «American Express» за принятые дорожные чеки	39,470	-
Авансы по капитальным затратам	30,939	36,069
Документарные расчеты	23,531	170,251
Сырье и материалы	22,268	33,246
Драгоценные металлы	17,046	46,737
Прочее	131,031	48,928
	669,484	472,914
Резерв под обесценение	(58,069)	(3,175)
	611,415	469,739

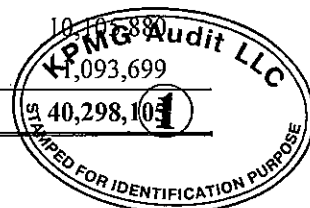
Анализ изменения резерва под обесценение

	2007 год тыс. тенге	2006 год тыс. тенге
Остаток на начало года	3,175	36,500
Приобретение дочерних предприятий	293	-
Чистое начисление/(восстановление) за год (Примечание 12)	54,851	(8,325)
Списания	(250)	(25,000)
Остаток на конец года	58,069	3,175

По состоянию на 31 декабря 2007 года в состав прочих активов включена просроченная дебиторская задолженность на сумму 36,606 тысяч тенге (31 декабря 2006 года: 1,112 тысяч тенге), из которой задолженность на сумму 10,354 тысячи тенге (31 декабря 2006 года: 802 тысячи тенге) была просрочена на срок более 90 дней, но менее одного года, и на сумму 114 тысячи тенге (31 декабря 2006 года: нет) была просрочена на срок более одного года.

27 Счета и депозиты банков и других финансовых учреждений

	2007 год тыс. тенге	2006 год тыс. тенге
Займы финансовых учреждений, кроме банков	14,115,848	5,153,848
Синдицированные банковские займы	14,000,320	20,246,097
Срочные депозиты	8,014,862	3,698,581
Займы банков	2,160,056	10,075,880
Счета типа «Востро»	38,342	11,093,699
	38,329,428	40,298,105



27 Счета и депозиты банков и других финансовых учреждений, продолжение

Концентрация счетов и депозитов банков и других финансовых учреждений

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов Группа имела 4 и 3 банка и других финансовых учреждения, соответственно, на долю каждого из которых приходилось более 10% от совокупного объема остатков по счетам и депозитам банков и других финансовых учреждений. Совокупный объем остатков по указанным счетам и депозитам по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов составил 29,243,315 тысяч тенге и 33,507,628 тысяч тенге, соответственно.

28 Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»

	2007 год тыс. тенге	2006 год тыс. тенге
Кредиторская задолженность перед банками и другими финансовыми учреждениями	8,583,385	77,064

Ценные бумаги, обремененные залогом

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов Группа оформила в залог определенные ценные бумаги в качестве обеспечения по сделкам «РЕПО» (см. Примечание 21).

29 Текущие счета и депозиты клиентов

	2007 год тыс. тенге	2006 год тыс. тенге
Текущие счета и депозиты до востребования		
- Физические лица	4,248,729	3,182,281
- Корпоративные клиенты	18,086,153	17,549,570
Срочные депозиты		
- Физические лица	15,202,517	8,488,572
- Корпоративные клиенты	51,669,742	51,099,670
	89,207,141	80,320,093



29 Текущие счета и депозиты клиентов, продолжение**(а) Заблокированные счета**

По состоянию на 31 декабря 2007 года депозиты клиентов Группы на общую сумму 4,290,438 тысяч тенге (на 31 декабря 2006 года: 7,880,735 тысяч тенге) были заблокированы Группой в качестве обеспечения исполнения обязательств по займам и забалансовым кредитным инструментам, предоставленным Группой.

(б) Концентрация текущих счетов и депозитов клиентов

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов Группа имела 1 и 2 клиента, соответственно, на долю каждого из которых приходилось более 10% от совокупного объема остатков по текущим счетам и депозитам клиентов. Совокупный объем указанных остатков по текущим счетам и депозитам клиентов по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов составил 10,716,250 тысяч тенге и 25,996,308 тысяч тенге, соответственно.

30 Выпущенные долговые ценные бумаги

	2007 год тыс. тенге	2006 год тыс. тенге
Номинальная стоимость	1,496,600	1,500,000
Дисконт	(4,441)	(9,359)
Начисленное вознаграждение	9,458	9,479
	<u>1,501,617</u>	<u>1,500,120</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 года выпущенные долговые ценные бумаги включают облигации, выраженные в тенге, выпущенные Группой с фиксированной купонной ставкой 6.5% годовых и со сроком погашения в ноябре 2008 года.

31 Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги

	2007 год тыс. тенге	2006 год тыс. тенге
Номинальная стоимость	16,954,358	11,004,120
Дисконт	(1,760,803)	(509,293)
Начисленное вознаграждение	403,658	161,189
	<u>15,597,213</u>	<u>10,656,016</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 года выпущенные субординированные долговые ценные бумаги включают необеспеченные обязательства Группы. В случае банкротства субординированные долговые ценные бумаги должны быть возмещены после того, как Группа полностью погасит все свои прочие обязательства. В сентябре 2007 года Группа осуществила четвертый выпуск субординированных облигаций с совокупной номинальной стоимостью 6,010,200 тысяч тенге. По состоянию на 31 декабря 2007 года субординированные облигации второго, третьего и четвертого выпусков имеют фиксированные процентные ставки 7.0%, 9.5% и 9.0% годовых со сроком погашения в декабре 2011 года, апреле 2013 года и сентябре 2014 года, соответственно.



32 Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию

	2007 год тыс. тенге	2006 год тыс. тенге
Авансы полученные	1,203,130	-
Премии по перестрахованию	312,797	-
Комиссии страховых брокеров	27,896	-
Задолженность по страховым выплатам	2,591	-
	1,546,414	-

Авансы полученные представляют собой сумму, полученную от потенциальных страхователей, по которым риски еще не были приняты на отчетную дату.

33 Прочие обязательства

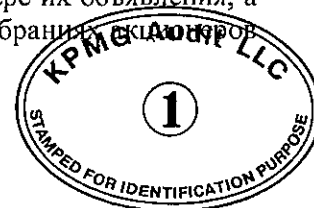
	2007 год тыс. тенге	2006 год тыс. тенге
Кредиторская задолженность перед ТОО «Актив Плюс» за приобретенные помещения (Примечание 41)	4,004,059	-
Кредиторская задолженность перед «American Express Bank» за дорожные чеки	428,171	66,616
Комиссии к уплате за инвестиционный убыток по пенсионным активам	376,021	-
Кредиторская задолженность по налогам, кроме подоходного налога	254,087	150,335
Начисленный резерв по отпускам	231,025	128,487
Доходы будущих периодов	46,740	21,261
Кредиторская задолженность перед сотрудниками	92,308	17,273
Резерв по выданным гарантиям и аккредитивам (Примечание 37)	-	64,330
Прочее	160,040	90,746
	5,592,451	539,048

34 Акционерный капитал

(а) Выпущенный акционерный капитал и эмиссионный доход

Выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал Группы состоит из 83,683 полностью оплаченных простых акций (в 2006 году: 83,683). Разрешенный к выпуску акционерный капитал состоит из 109,998 обыкновенных акций (в 2006 году: 109,998). Номинальная стоимость акций составляет 95,598 тенге.

Владельцы простых акций имеют право на получение дивидендов по мере их объявления, а также обладают правом одного голоса на акцию на годовых и общих собраниях Акционерного Банка.



34 Акционерный капитал, продолжение

(б) Дивиденды

Величина дивидендов, которая может быть выплачена Банком, ограничивается суммой нераспределенного дохода, определенной в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан. В соответствии с законодательством Республики Казахстан по состоянию на отчетную дату резервы, доступные для распределения, составили 11,640,204 тысячи тенге (в 2006 году: 9,793,619 тысяч тенге).

(в) Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистого дохода за год, приходящегося на одного акционера, на средневзвешенное количество простых акций, находящихся в обращении в течение года. Группа не имеет опционов на акции или конвертируемых долговых или долевого инструментов.

	2007 год	2006 год
Чистый доход, приходящийся на простые акции, в тыс. тенге	5,603,329	3,818,147
Средневзвешенное количество акций	83,683	62,935
Базовая прибыль на акцию, в тенге	<u>66,959</u>	<u>60,668</u>

35 Управление финансовыми рисками

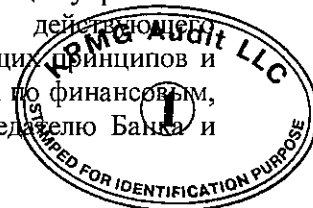
Управление рисками является фундаментальной частью для сектора финансовых услуг и существенным элементом операционной деятельности Группы. Рыночный риск, включающий в себя ценовой риск, риск изменения процентных ставок и валютный риск, а также кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками, с которыми сталкивается Группа в процессе осуществления своей деятельности.

(а) Политики и процедуры по управлению рисками

Политика Группы по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Группа, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня риска и его соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых товаров и услуг и появляющейся лучшей практики.

Совет Директоров Банка несет общую ответственность за контроль за надлежащим функционированием системы контроля управлению рисками, за управлением ключевыми рисками и пересмотр политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Правление Банка несет ответственность за мониторинг и выполнение мер по снижению риска, а также следит за тем, чтобы Группа функционировала в пределах установленных рисков. В обязанности руководителя Департамента рисков Банка входит общее управление рисками и осуществление контроля за соблюдением требований действующего законодательства, а также осуществление контроля за использованием общепринципов и методов по обнаружению, оценке, управлению и составлению отчетов, как по финансовым, так и по нефинансовым рискам. Он подотчетен непосредственно Председателю Банка и опосредованно Совету Директоров Банка.



35 Управление финансовыми рисками, продолжение

(а) Политики и процедуры по управлению рисками, продолжение

Кредитный, рыночный и риск ликвидности управляются и контролируются системой Кредитных комитетов, Комитетом по управлению активами и пассивами как на уровне портфеля в целом, так и на уровне отдельных сделок. Для повышения эффективности процесса принятия решений Банк создал иерархическую структуру кредитных комитетов, в зависимости от типа и степени подверженности риску.

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организационной структуры Группы. Особое внимание уделяется разработке карт рисков, которые используются для выявления всего перечня факторов риска и служат основой для определения уровня достаточности текущих процедур по снижению рисков. Помимо стандартного анализа кредитного и рыночного рисков, Департамент рисков проводит мониторинг финансовых и нефинансовых рисков путем проведения регулярных встреч с операционными подразделениями с целью получения экспертной оценки по отдельным направлениям.

(б) Рыночный риск

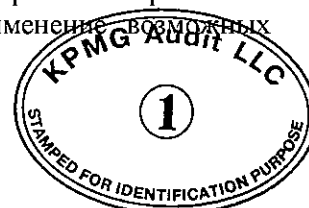
Рыночный риск – это риск изменения дохода Группы или стоимости его портфелей вследствие изменения рыночных цен, включая валютные курсы, ставки вознаграждения, кредитные спреды и цены акций. Рыночный риск включает в себя валютный риск, риск изменения процентной ставки, а также другие ценовые риски. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня непостоянства рыночных цен.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

Комитет по управлению активами и пассивами (далее «КУАП»), возглавляемый Председателем Правления Банка, несет ответственность за управление рыночным риском. КУАП утверждает лимиты рыночного риска, основываясь на рекомендациях Управления рыночных рисков Департамента рисков.

Группа управляет рыночным риском путем установления лимитов по открытой позиции в отношении величины портфеля по отдельным финансовым инструментам, сроков изменения ставок вознаграждения, валютных позиций, лимитов потерь и проведения регулярного мониторинга их соблюдения, результаты которого рассматриваются и утверждаются Правлением Банка.

В дополнение к вышеописанному, Группа использует различные «стресс-тесты» для моделирования возможного финансового влияния ряда отдельных исключительных рыночных сценариев на отдельные торговые портфели и общую позицию Группы. Стресс-тесты позволяют определить потенциальный размер убытков, которые могут возникнуть в экстремальных условиях. Стресс-тесты, используемые Группы, включают: стресс-тесты факторов риска, в рамках которых каждая категория риска подвергается стрессовым изменениям, а также специальные стресс-тесты, включающие применение возможных стрессовых событий по отдельным позициям.



35 Управление финансовыми рисками, продолжение**(б) Рыночный риск, продолжение****(i) Валютный риск**

Управление риском изменения процентной ставки посредством мониторинга величины несоответствия по срокам процентных активов процентным обязательствам дополняется процедурой мониторинга чувствительности чистого процентного дохода Группы к различным стандартным и нестандартным сценариям изменения процентной ставки

Анализ чувствительности чистого дохода и собственного капитала Группы за год к изменению валютных курсов (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов, и упрощенного сценария 5% снижения или роста курса доллара США и евро по отношению к казахстанскому тенге) представлен следующим образом:

	2007 год		2006 год	
	Чистый доход	Собственный капитал	Чистый доход	Собственный капитал
5% рост курса доллара США по отношению к тенге	73,048	73,048	(145,862)	(145,862)
5% снижение курса доллара США по отношению к тенге	(73,048)	(73,048)	145,862	145,862
5% рост курса евро по отношению к тенге	(2,193)	(2,193)	8,088	8,088
5% снижение курса евро по отношению к тенге	2,193	2,193	(8,088)	(8,088)

(ii) Риск изменения процентной ставки

Анализ чувствительности предполагаемого чистого дохода и собственного капитала Группы за год к изменению рыночных процентных ставок (составленный на основе упрощенного сценария параллельного снижения или роста кривых доходности на 100 базисных пунктов и позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2007 года и 2006 года) представлен следующим образом:

	31 декабря 2007 года		31 декабря 2006 года	
	Чистый доход	Собственный капитал	Чистый доход	Собственный капитал
Параллельное увеличение на 100 базисных пунктов	543,447	543,447	302,506	302,506
Параллельное уменьшение на 100 базисных пунктов	(543,447)	(543,447)	(302,506)	(302,506)



35 Управление финансовыми рисками, продолжение**(б) Рыночный риск, продолжение****(iii) Риск изменения процентной ставки, продолжение**

Анализ чувствительности чистого дохода и собственного капитала Группы за год в результате изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, вследствие изменений процентных ставок (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов, и упрощенного сценария параллельного снижения или роста кривых доходности на 100 базисных пунктов) представлен следующим образом:

	31 декабря 2007 год		31 декабря 2006 год	
	Чистый доход	Собственный капитал	Чистый доход	Собственный капитал
Параллельное увеличение на 100 базисных пунктов	-	(843,779)	-	(264,870)
Параллельное уменьшение на 100 базисных пунктов	-	898,648	-	284,021

(iv) Ценовой риск

Ценовой риск – это риск колебаний стоимости финансового инструмента в результате изменения рыночных цен, вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или же факторами, влияющими на все инструменты, обращающиеся на рынке. Ценовой риск возникает тогда, когда Группа имеет длинную или короткую позицию по финансовому инструменту.

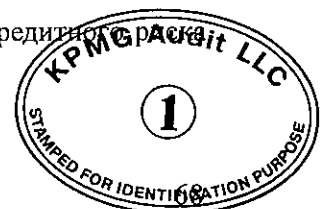
Анализ чувствительности капитала Группы за год к изменению курсов ценных бумаг (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2007 года 2006 года и упрощенного сценария 5% изменения курсов ценных бумаг) представлен следующим образом:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
5% рост курсов ценных бумаг	20,635	65,679
5% снижение курсов ценных бумаг	(20,635)	(65,679)

(в) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Группы. Банк разработал политики и процедуры управления кредитным риском (по балансовым и забалансовым позициям), включая требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного портфеля, а также создание Кредитного Комитета, в функции которого входит активный мониторинг кредитного риска Банка. Кредитная политика Банка рассматривается и утверждается Правлением Банка.

Банк создал несколько кредитных комитетов, ответственных за контроль кредитного риска Банка.



35 Управление финансовыми рисками, продолжение

(в) Кредитный риск, продолжение

Следующие кредитные комитеты несут ответственность за утверждение лимитов кредитного риска в отношении корпоративных клиентов и физических лиц:

- Кредитный комитет с последующим утверждением Советом Директоров Банка рассматривает и утверждает все кредитные заявки на сумму свыше 10,000 тысяч долларов США или эквивалентную сумму, выраженную в тенге;
- Кредитный комитет рассматривает и утверждает все кредитные заявки на сумму от 5,000 тысяч долларов США до 10,000 тысяч долларов США или эквивалентную сумму, выраженную в тенге;
- Кредитная Комиссия Головного офиса Банка рассматривает и утверждает заявки на сумму от 1,000 тысячи долларов США до 5,000 тысяч долларов США или эквивалентную сумму, выраженную в тенге;
- Кредитная комиссия Филиальной сети рассматривает и утверждает заявки на сумму до 1,000 тысячи долларов США или эквивалентную сумму, выраженную в тенге;
- Кредитные комиссии филиалов рассматривают и утверждает заявки в рамках установленных лимитов для каждого филиала.

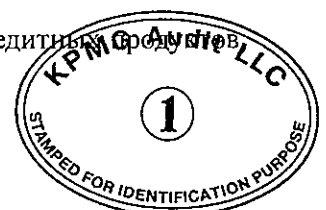
Все Комитеты могут утверждать условия кредитования, которые отличаются от условий внутренней политики Банка в рамках установленных лимитов. Они также могут предоставить заявление в вышеуказанные комитеты до уровня Совета Директоров Банка о вынесении положительного решения в случае недостаточности полномочий.

Банк ограничивает концентрацию размеров займа по заемщику или/и группы связанных заемщиков, а также в разрезе отраслей промышленности, региона.

Кредитная политика Банка устанавливает:

- Процедуры рассмотрения и утверждения кредитных заявок;
- Методологию оценки кредитоспособности заемщиков (корпоративных клиентов, МСБ и физических лиц);
- Методологию оценки кредитоспособности контрагентов, эмитентов и страховых компаний;
- Методологию оценки предлагаемого обеспечения;
- Требования к кредитной документации;

Процедуры проведения непрерывного мониторинга займов и прочих кредитных средств, несущих риск.



35 Управление рисками, продолжение

(в) Кредитный риск, продолжение

Заявки от корпоративных клиентов на получение займов принимаются соответствующими менеджерами по работе с клиентами, а затем передаются на рассмотрение в Департамент корпоративных отношений, который несет ответственность за портфель коммерческих займов Банка. Отчеты кредитных аналитиков данного Департамента основываются на структурном анализе бизнеса и финансового положения клиента. Затем кредитная заявка и отчет об оценке проходят независимую проверку Юридического отдела, который проверяет юридическую силу предоставленных документов и дает заключение. Департамент оценки несет ответственность за проверку стоимости и качества заложенного имущества.

Формируется отчет об оценке. Отдел безопасности проверяет репутацию потенциального заемщика, и существуют ли у него непогашенные займы в других банках. Соответствующее заключение документируется в отчет о надежности заемщика. Департамент рисков, включая Управление анализа и мониторинга кредитного риска, проверяют правильное выполнение требований кредитной политики. Кредитный комитет Банка принимает решение на основании заключений Департамента корпоративных отношений и Департамента рисков.

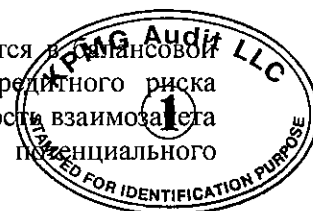
Банк проводит постоянный мониторинг состояния отдельных займов и на регулярной основе производит переоценку платежеспособности своих клиентов. Процедуры переоценки основываются на анализе последней финансовой отчетности клиента или иной информации, предоставленной самим клиентом или полученной Банком другим способом. Текущая рыночная стоимость обеспечения также на регулярной основе оценивается независимыми оценочными компаниями или специалистами Банка. В случае уменьшения рыночной стоимости обеспечения заемщику обычно выставляется требование о предоставлении дополнительного обеспечения.

Рассмотрением кредитных заявок физических лиц на получение займов занимается, Юридический департамент, Управление "Shelf product" (по экспресс-займам, займам на покупку автомобилей или кредитным картам) и подразделения розничного кредитования. При этом используются скоринговые модели и процедуры проверки данных в заявке на получение займа, разработанные совместно с Департаментом рисков. Займы на сумму менее 30 тысяч долларов США не требуют заключения Департамента оценки. Для всех займов на сумму более 50 тысяч долларов США требуется одобрение Департамента безопасности.

Группа осуществляет управление кредитным риском, связанным со страховыми активами, устанавливая требования по минимальному рейтингу в отношении компонентов инвестиционного счета. Минимальным рейтингом для казахстанских компаний является категория листинга «А», установленная Казахстанской фондовой биржей, и иностранные контрагенты должны иметь, по крайней мере, уровень «А-» по оценкам «S&P» или «Fitch», или рейтинг «А3» по оценкам «Moody».

Помимо анализа отдельных клиентов, Департамент рисков проводит оценку кредитного портфеля однородных займов в отношении концентрации займов, динамики остатков по займам, и рыночных рисков.

Максимальный уровень кредитного риска Группы, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в балансе, а забалансовые уровни кредитного риска представлены в Примечании 37 «Потенциальные обязательства». Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.



35 Управление рисками, продолжение

(в) Кредитный риск, продолжение

Группа проводит мониторинг концентрации кредитного риска в разрезе отраслей экономики и географических регионов. Анализ концентрации кредитного риска по займам, выданным клиентам, представлен в Примечании 19 «Займы клиентам».

(г) Риск ликвидности

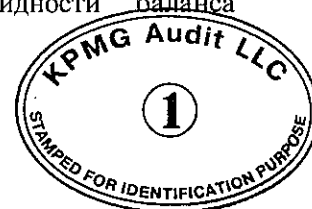
Риск ликвидности – это риск того, что Группа может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств с целью выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и процентным ставкам по активам и обязательствам является основополагающим моментом в управлении финансовыми учреждениями, включая Группу. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности, полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых учреждений обычной практикой, что дает возможность увеличить доходность операций, однако, повышает риск возникновения убытков.

Группа поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Политика Группы по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается Правлением.

Группа стремится активно поддерживать диверсифицированную и стабильную структуру источников финансирования, состоящую из выпущенных долговых ценных бумаг, долгосрочных и краткосрочных займов других банков, депозитов крупных корпоративных клиентов и физических лиц, а также диверсифицированный портфель высоколиквидных активов для того, чтобы Группа была способна оперативно и без резких колебаний реагировать на непредвиденные требования в отношении ликвидности.

Политика Группы по управлению ликвидностью состоит из:

- прогнозирования потоков денежных средств в разрезе основных валют и расчета связанного с данными потоками денежных средств необходимого уровня ликвидных активов;
- поддержания диверсифицированной структуры источников финансирования;
- управления концентрацией и структурой заемных средств;
- разработки планов по привлечению финансирования за счет заемных средств;
- обслуживания портфеля высоколиквидных активов, который можно свободно реализовать в качестве защитной меры в случае нарушения денежного потока;
- поддержание ликвидности и заданного уровня финансирования;
- осуществления контроля за соответствием показателей ликвидности баланса требованиям законодательства.



35 Управление рисками, продолжение

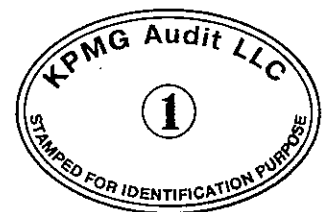
(г) Риск ликвидности, продолжение

Департамент Казначейства Банка получает от хозяйствующих субъектов информацию о структуре ликвидности их финансовых активов и обязательств и планируемых потоков денежных средств, ожидаемых от бизнеса в будущем. Затем Департамент Казначейства формирует соответствующий портфель краткосрочных ликвидных активов, состоящий в основном из краткосрочных ликвидных ценных бумаг, предназначенных для продажи, займов банкам и прочих межбанковских продуктов, с тем, чтобы обеспечить необходимый уровень ликвидности для Группы в целом.

Департамент Казначейства Банка ежедневно проводит мониторинг ликвидности и на регулярной основе проводит «стресс-тесты» с учетом разнообразных возможных сценариев развития рынка как в нормальных, так и в неблагоприятных условиях. В нормальных рыночных условиях отчеты о состоянии ликвидности Банка предоставляются высшему руководству еженедельно. Решения относительно политики по управлению ликвидностью Банка принимаются Комитетом по управлению активами и обязательствами и исполняются Департаментом Казначейства.

Банк также рассчитывает на ежедневной основе обязательные нормативы ликвидности в соответствии с требованиями АФН. По состоянию на 31 декабря 2007 года нормативы ликвидности Банка соответствовали установленным уровням.

Следующие таблицы показывают распределение недисконтированных потоков денежных средств по финансовым обязательствам и непризнанным обязательствам по займам Группы по основе наиболее ранней из установленных в договоре дат наступления срока погашения. Суммарная величина (поступления)/выбытия потоков денежных средств, указанная в данной таблице, представляет собой договорные недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам или условным обязательствам. Предполагаемые Группой потоки потоков денежных средств по данным финансовым обязательствам и непризнанные обязательства по займам существенно отличаются от данного анализа.

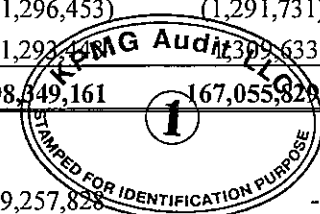


35 Управление рисками, продолжение

(г) Риск ликвидности, продолжение

Позиция Группы по состоянию на 31 декабря 2007 года представлена следующим образом:

тыс. тенге	Срок погашения					Суммарная величина потоков денежных средств (поступления)/выбытия	Балансовая стоимость
	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет		
Непроизводные финансовые обязательства							
Счета и депозиты банков в других финансовых учреждениях	38,235	6,234,504	27,234,088	2,297,895	5,445,339	41,250,061	38,329,428
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	8,590,661	-	-	-	-	8,590,661	8,583,385
Текущие счета и депозиты клиентов	28,222,288	1,005,014	4,813,556	69,696,425	2,476,627	106,213,910	89,207,141
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	1,594,079	-	-	1,594,079	1,501,617
Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги	-	270,459	1,430,459	9,593,672	15,504,326	26,798,916	15,597,213
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	-	-	1,546,414	-	-	1,546,414	1,546,414
Резервы по страховым договорам	-	-	6,680,278	-	-	6,680,278	6,680,278
Прочие обязательства	353,030	483,301	4,466,748	-	374,773	5,677,852	5,592,451
Производные финансовые обязательства							
- Поступления	(1,296,453)	-	-	-	-	(1,296,453)	(1,291,731)
- Выбытия	1,293,443	-	-	-	-	1,293,443	1,309,633
Итого	37,201,204	7,993,278	47,765,622	81,587,992	23,801,065	198,349,161	167,055,329
Обязательства кредитного характера	19,257,828	-	-	-	-	19,257,828	-



35 Управление рисками, продолжение

(г) Риск ликвидности, продолжение

Позиция Группы по состоянию на 31 декабря 2006 года представлена следующим образом:

тыс. тенге	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до		Более 5 лет	Суммарная величина потоков денежных средств (поступления) / выбытия	Балансовая стоимость
			1 года	От 1 до 5 лет			
Непроизводные финансовые обязательства							
Счета и депозиты банков в других финансовых учреждениях	4,706,991	8,501,078	17,453,222	12,248,250	-	42,909,541	40,298,105
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	77,148	-	-	-	-	77,148	77,064
Текущие счета и депозиты клиентов	27,839,825	3,004,327	29,953,546	41,970,130	2,073,168	104,840,996	80,320,093
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	97,500	1,597,500	-	1,695,000	1,500,120
Выпущенные субординирован- ные долговые ценные бумаги	-	-	880,361	6,881,566	9,144,707	16,906,634	10,656,016
Прочие обязательства	539,048	-	-	-	-	539,048	539,048
	33,163,012	11,505,405	48,384,629	62,697,446	11,217,875	166,968,367	133,390,446
Обязательства кредитного характера	33,135,971	-	-	-	-	33,135,971	-

Более подробная информация в отношении того, насколько Группа подвержена риску ликвидности, представлена в Примечании 45.



35 Управление рисками, продолжение

(д) Страховой риск

(i) Цели и задачи управления рисками по снижению степени страхового риска

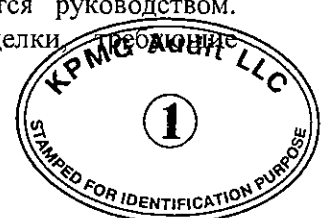
Основная страховая деятельность, осуществляемая Группой, предусматривает принятие риска потерь со стороны лиц или организаций, которые напрямую подвержены риску. Такие риски относятся к собственности, обязательствам, несчастным случаям, здоровью, грузовым перевозкам или прочим рискам, которые могут возникать в результате наступления страхового случая. Таким образом, Группа подвержена риску неопределенности в отношении срока и серьезности претензий по договорам. Группа также подвержена рыночному риску в отношении страховой и инвестиционной деятельности. Группа управляет своим страховым риском посредством ограничения страховой суммы, процедур одобрения операций, руководств по ценообразованию, централизованного управления перестрахованием и мониторинга возникающих вопросов. Основной риск заключается в том, что периодичность и серьезность претензий являются более значительными, чем ожидалось. Страховые случаи по своему характеру, периодичности и фактическому количеству и величине случаев в течение одного года могут отличаться от тех случаев, которые были оценены с использованием статистических методов.

Стратегия по страховой деятельности

Стратегией Группы по страховой деятельности является диверсификация с целью обеспечения сбалансированного портфеля. В течение нескольких лет стратегия основывается на поддержании крупного портфеля схожих рисков, и, по существу, способствует уменьшению разброса значений конечного результата.

Стратегия по страховой деятельности изложена в бизнес-плане, который определяет виды деятельности, подлежащие страхованию, территорию, на которой деятельность подлежит страхованию, и отрасли деятельности, в которых Группа сама подвержена риску. Данная стратегия является основой для детальных правил страхования, которые определяют детальные страховые процедуры для каждого вида продуктов. Данные правила подлежат утверждению со стороны АФН. Правила состоят из базовой концепции страхования и процедур, описания неотъемлемых рисков, сроков и условий, прав и обязательств, требований по документации, модели соглашения/полиса, обоснования актуария по применимой величине тарифов (минимальной и максимальной) и факторов, влияющих на применимый тариф. Расчет тарифов основывается на вычислении вероятности и изменений с использованием казахстанских статистических данных за последние 3–5 лет и обновляется с целью отражения рыночных условий (приблизительно один раз в год). Каждый договор страхования корпоративного клиента должен быть отдельно одобрен со стороны андеррайтера. Группа должна выпускать специальный актуарный отчет и получить одобрение Совета Директоров в отношении всех рисков, превышающих 25% от общей суммы активов.

Строгое соблюдение страховых полномочий постоянно контролируется руководством. Ревизионная комиссия Группы обращает особое внимание на сделки, требующие специального разрешения.



35 Управление рисками, продолжение

(д) Страховой риск, продолжение

(i) Цели и задачи Департамента Управления Рисками по снижению степени страхового риска, продолжение

Стратегия по перестрахованию

Группа перестраховывает часть страховых рисков с целью управления своим риском возникновения убытков и обеспечения финансовой устойчивости. Группа приобретает факультативное перестрахование с целью снижения чистого риска Группы до 10% от суммы собственного капитала и страховых резервов по каждому договору страхования или в других специфических обстоятельствах.

Переданное перестрахование содержит кредитный риск, и суммы, возмещаемые по такому перестрахованию, представляются с учетом вычетов на статьи по неплатежеспособности и безнадежным долгам. Группа постоянно проводит мониторинг финансовых условий перестраховщиков и периодически пересматривает договоры по перестрахованию.

Группа не использует какие-либо соглашения по перестрахованию, ограничивающие убытки, с целью контролирования своего риска убытков, возникающих в результате единичного случая.

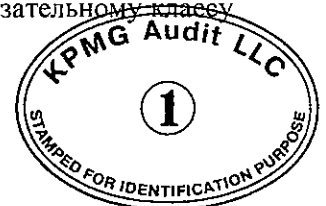
(ii) Условия договоров страхования и характер покрываемых рисков

Ниже указаны условия договоров страхования, которые имеют существенное влияние на сумму, сроки и неопределенность будущих потоков денежных средств, возникающих в связи с договорами страхования. Кроме того, нижеследующее описание дает представление об основных продуктах Группы и способах, посредством которых Группа управляет соответствующими рисками.

Договоры по общему страхованию - общая ответственность за причинение вреда

- Особенности продукта:

Группа осуществляет страхование ответственности за причинение вреда в Казахстане. В соответствии с данными договорами страхования страхователи получают компенсации за телесное повреждение работников (несчастные случаи и профессиональная болезнь) и за вред, нанесенный окружающей среде в результате несчастного случая. В целом, ответственность за причинение вреда рассматривается как ответственность с длительным периодом окончания, так как охватывает относительно долгий период времени для завершения и урегулирования претензий определенного года, в котором произошел несчастный случай. Ответственность за причинение вреда относится к обязательному классу страхования.



35 Управление рисками, продолжение

(д) Страховой риск, продолжение

(ii) Условия договоров страхования и характер покрываемых рисков, продолжение

- Управление рисками:

Основные риски, связанные с данным продуктом, являются рисками страховой деятельности, конкуренции и выплаты страховых возмещений. Группа также подвержена риску мошенничества со стороны страхователей. Риском страховой деятельности является то, что Группа не начисляет страховые премии, соответствующие различным объектам страхования. Риск по любому договору страхования варьируется в зависимости от многих факторов, таких как: местоположение, меры безопасности на местах, характер страхуемой деятельности, срок службы имущества и т. д. Для коммерческой деятельности предложения будут состоять из уникальной комбинации местоположения, вида деятельности и мер безопасности на местах. Расчет страховой премии по данным договорам страхования, соизмеримой с риском, будет считаться субъективным и, следовательно, рискованным. Страховой риск в основном управляется посредством разумного ценообразования, дизайна продукта, выбора риска, соответствующей инвестиционной стратегии, рейтинга и перестрахования. Следовательно, Группа осуществляет мониторинг и реагирует на изменения в общих экономических и коммерческих условиях, в которых осуществляет свою деятельность.

Договора по общему страхованию – имущество

- Особенности продукта:

Группа осуществляет страхование имущества в Казахстане. Страхование имущества защищает (с какими либо ограничениями или расширениями покрытия) страхователя от убытка или ущерба, который может быть нанесен его материальной собственности, и от приостановки деятельности, вызванной данным ущербом. Доход акционерам по данному продукту поступает от общих страховых премий, начисленных к оплате страхователям, за вычетом сумм, уплаченных на покрытие претензий, и расходов, понесенных Группой. Случай, являющийся причиной для претензии по нанесению ущерба зданием или находящемуся в них имуществу, обычно происходит неожиданно (как, например, пожар или ограбление), и его причина легко определима. Таким образом, претензия будет предъявлена своевременно и сможет быть урегулирована без промедлений (исключение к данному случаю составляют претензии в отношении проседания грунта). Поэтому страхование имущества классифицируется как ответственность с коротким периодом окончания по сравнению с долгосрочной ответственностью, в случае которой определение окончательной стоимости претензии занимает больше времени.

- Управление рисками:

Основными рисками, связанными с данным продуктом, являются риски страховой деятельности, конкуренции и выплаты страховых возмещений (включая различные несчастные случаи и стихийные бедствия). Группа также подвержена риску мошенничества со стороны страхователей.



35 Управление рисками, продолжение

(д) Страховой риск, продолжение

(ii) Условия договоров страхования и характер покрываемых рисков, продолжение

Риском страховой деятельности является то, что Группа не начисляет страховые премии, соответствующие различной страхуемой собственности. Риск по любому договору страхования варьирует в зависимости от многих факторов, таких как: местоположение, меры безопасности на местах, характер страхуемой деятельности, возраст собственности и т. д. В отношении страхования домашнего имущества ожидается большое количество имущества со схожим профилем рисков. Однако, это не характерно для коммерческой деятельности. Для большей части коммерческого имущества предложения будут состоять из уникальной комбинации местоположения, вида деятельности и мер безопасности на местах. Расчет страховой премии по данным договорам страхования, соизмеримой с риском, будет считаться субъективным и, следовательно, рискованным.

Виды имущества подвержены риску того, что страховщик предъявит фальсифицированные или недействительные претензии или завысит заявленную сумму после понесения убытка. Это в значительной степени объясняет, почему экономические условия коррелируют с рентабельностью имущественного портфеля. Страховой риск в основном управляется посредством разумного ценообразования, дизайна продукта, выбора риска и перестрахования. Следовательно, Группа осуществляет мониторинг и реагирует на изменения в общих экономических и коммерческих условиях, в которых осуществляет свою деятельность. В рамках процесса страхования, концентрация риска может возникнуть при наличии конкретного случая или серии случаев, которые в значительной степени могут повлиять на обязательства Группы. Такие концентрации могут возникнуть в связи с единственным договором страхования или небольшим количеством связанных договоров страхования и относиться к обстоятельствам, в которых могут возникнуть существенные обязательства.

Договоры по общему страхованию – грузы

Особенности продукта:

Группа осуществляет страхование грузов. Страхование грузов ограждает (с какими либо ограничениями или расширениями) страхователя от убытка или ущерба, нанесенного его грузу во время транспортировки к покупателям. Доход акционерам по данному продукту поступает от общих страховых премий, начисленных к оплате страхователям, за вычетом сумм, уплаченных на покрытие претензий, и расходов, понесенных Группой. Случай, являющийся причиной для претензии, может характеризоваться как имеющий «слабый эффект – частое возникновение», и его причина легко определима. Таким образом, претензия будет предъявлена своевременно и сможет быть урегулирована без промедлений. Поэтому страхование грузов классифицируется как ответственность с коротким периодом окончания.

- Управление рисками:

Основные риски, связанные с данным продуктом, являются рисками страховой деятельности, конкуренции и выплаты страховых возмещений. Группа также подвержена риску мошенничества со стороны страхователей.



35 Управление рисками, продолжение

(д) Страховой риск, продолжение

(ii) Условия договоров страхования и характер покрываемых рисков, продолжение

Риском страховой деятельности является то, что Группа не начисляет страховые премии, соответствующие различным страхуемым маршрутам. Риск по любому договору страхования варьирует в зависимости от многих факторов, таких как: маршрут и пункт назначения, меры безопасности перевозчика, характер груза и т. д. Многие предложения по коммерческому грузу будут состоять из уникальной комбинации маршрута и пункта назначения, вида грузов и мер безопасности, принятых перевозчиками. Расчет страховой премии по данным договорам страхования, соизмеримой с риском, будет считаться субъективным.

Виды грузов подвержены риску того, что страховщик предъявит фальсифицированные или недействительные претензии или завысит заявленную сумму после понесения убытка. Это в значительной степени объясняет, почему экономические условия соотносятся с рентабельностью имущественного портфеля. Страховой риск в основном управляется посредством разумного ценообразования, дизайна продукта, выбора риска и перестрахования. Следовательно, Группа осуществляет мониторинг и реагирует на изменения в общих экономических и коммерческих условиях, в которых осуществляет свою деятельность. В рамках процесса страхования, существует малая вероятность того, что концентрации риска может возникнуть при наличии конкретного случая или серии случаев, которые в значительной степени могут повлиять на обязательства Группы. Поставки груза, в целом, осуществляются ограниченными партиями, и различные поставки не связаны между собой.

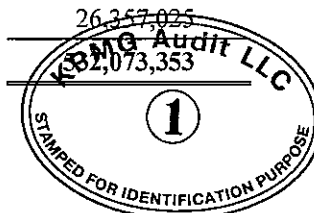
(iii) Концентрация страховых рисков

Группа не устанавливает общий совокупный риск, который она готова принять в определенных видах деятельности в ряде случаев, таких как стихийные бедствия и теракты. Мониторинг текущей совокупной позиции осуществляется во время страхования риска.

Подверженность риску различных направлений деятельности

Основная установленная концентрация представлена следующим образом:

Вид страхования	Общая сумма страхования тыс. тенге	Сумма перестрахования тыс. тенге	Собственное удержание (после перестрахования) тыс. тенге
Общая ответственность	1,445,343,038	1,352,009,698	93,333,340
Имущество	198,331,901	121,736,618	76,595,283
Ответственность работодателя	180,647,369	-	180,647,369
Груз	152,235,727	776,633	151,459,094
Финансовые потери	6,295,392	2,614,150	3,681,242
Прочие	57,429,128	31,072,103	26,357,025
Итого:	2,040,282,555	1,508,209,202	26,357,025



35 Управление рисками, продолжение

(д) Страховой риск, продолжение

(iii) Концентрация страховых рисков, продолжение

Подверженность риску стихийных бедствий

Наибольшая вероятность значительных убытков Группы возникает в результате стихийных бедствий, как, например, ущерб в результате землетрясения в Алматы. Группа не обладает методами моделирования стихийных бедствий и программным обеспечением, способствующим моделированию Максимального Вероятного Ущерба (МВУ). Однако Группа произвела оценку своих убытков, которые, по ее мнению, не будут превышать 20% от общего совокупного риска.

Подверженность риску судебных тяжб/законодательный риск

Группа не сталкивалась с ситуациями, в которых риск судопроизводства или законодательный риск смог бы стать причиной крупного убытка или имел бы значительный эффект на многие контракты.

Подверженность риску нелинейности ограничения убытков

Политика Группы по уменьшению риска не включает использование элементов ограничения убытков и случая убытка от страховых рисков.



35 Управление рисками, продолжение

(д) Страховой риск, продолжение

Риск перестрахования

Группа перестраховывает страховой риск для ограничения риска убытков от страховой деятельности по различным договорам страхования, которые охватывают индивидуальные риски. Данные договоры по перестрахованию предусматривают распределение риска и снижают эффект убытков. Сумма по каждому принятому риску зависит от оценки Группы в отношении определенного риска и при конкретных обстоятельствах подлежит максимальным ограничениям на основании характеристик страховой суммы. Согласно условиям договора по перестрахованию перестраховщик соглашается возместить перестрахованную сумму в случае оплаты по претензии. Однако Группа продолжает нести ответственность перед своими страхователями в отношении перестрахованного риска, если перестраховщик не сможет выполнить взятые на себя обязательства.

При выборе перестраховщика Группа рассматривает его относительную надежность. Надежность перестраховщика оценивается на основании публикуемой информации о рейтинге и проведения собственного анализа. Группа постоянно проверяет соответствие инвестиционного портфеля инвестиционному меморандуму.

(v) *История убытков*

Хотя данная таблица и представляет исторический обзор достаточности оценки невыплаченных убытков за предыдущие годы, пользователи настоящей финансовой отчетности должны соблюдать осторожность при экстраполяции избытков или дефицита прошлых лет на баланс невыплаченных убытков текущего года. Группа считает, что общие непокрытые убытки по состоянию на конец 2007 года достоверно оценены. Однако, из-за присущей процессу формирования резервов неопределенности, не существует абсолютной уверенности, что данные оценки в конечном итоге окажутся адекватными.



35 Управление рисками, продолжение

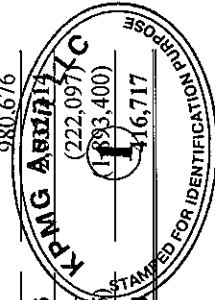
(д) Страховой риск, продолжение

(у) История убытков, продолжение

Анализ развития убытков (брутто) - всего

Оценка кумулятивных убытков

	Год убытка					Итого
	2003 год	2004 год	2005 год	2006 год	2007 год	
тыс. тенге						
Всего						
Убыток на конец года	106,433	306,034	1,671,268	4,498,838	2,970,396	2,970,396
- один год спустя	107,524	311,468	1,730,585	4,616,114		4,616,114
- два года спустя	107,524	312,738	1,730,585			2,150,847
Оценка кумулятивных убытков	107,524	312,738	1,730,585	4,616,114	2,970,396	9,737,357
Корректировки предыдущих лет	(103,864)	(70,329)	(290,700)	(1,334,849)		(1,799,742)
Кумулятивные выплаты к настоящему времени	(3,660)	(242,409)	(1,390,035)	(2,523,481)	(910,245)	(5,069,830)
Обязательства по невыплаченным убыткам, брутто: всего	-	-	49,850	757,784	2,060,151	2,867,785
Имущество						
Убыток на конец года	73,000	470	552,720	1,789,224	473,541	473,541
- один год спустя	73,000	947	563,720	1,800,296		1,800,296
- два года спустя	73,000	947	563,720			637,667
Оценка кумулятивных убытков	73,000	947	563,720	1,800,296	473,541	2,911,504
Корректировки предыдущих периодов	(73,000)	(770)	74,707	(757,777)		(756,840)
Кумулятивные выплаты к настоящему времени	-	(177)	(638,427)	(936,986)	(18,769)	(1,594,359)
Обязательства по невыплаченным убыткам, брутто: имущество	-	-	-	105,533	454,772	560,305
Грузы						
Убыток на конец года		262,627	701,675	732,445	787,263	787,263
- один год спустя		262,827	716,579	764,275		764,275
- два года спустя		264,097	716,579			980,676
Оценка кумулятивных убытков		264,097	716,579	764,275	787,263	2,222,097
Корректировки предыдущих периодов		(56,743)	(156,216)	(9,138)		(222,097)
Кумулятивные выплаты к настоящему времени		(207,354)	(560,363)	(658,898)	(466,786)	(1,893,400)
Обязательства по невыплаченным убыткам, брутто: грузы		-	-	96,239	320,478	416,717



35 Управление рисками, продолжение

(д) Страховой риск, продолжение

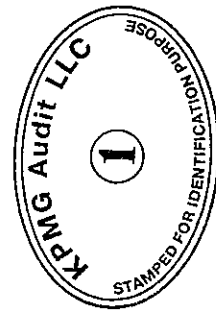
(v) История убытков, продолжение

Анализ развития убытков (брутто) - всего

	Год убытка			Итого
	2005 год	2006 год	2007 год	
тыс. тенге				
Оценка кумулятивных убытков				
Обязательства работодателя				
Убыток на конец года	203,114	1,517,501	964,990	964,990
- один год спустя	230,114	1,579,357		1,579,357
- два года спустя	235,122			235,122
Оценка кумулятивных убытков	235,122	1,579,357	964,990	2,779,469
Корректировки предыдущих периодов	(136,726)	(594,090)		(730,816)
Кумулятивные выплаты к настоящему времени	(62,896)	(497,633)	(114,446)	(674,975)
Обязательства по невыплаченным убыткам, брутто: ответственность работодателя	35,500	487,634	850,544	1,373,678

Год убытка

	Год убытка				Итого
	2003 год	2004 год	2005 год	2006 год	
Прочие					
Убыток на конец года	33,433	42,937	213,759	459,668	744,602
- один год спустя	34,524	47,694	220,172	472,186	472,186
- два года спустя	34,524	47,694	215,164		297,382
Оценка кумулятивных убытков	34,524	47,694	215,164	472,186	1,514,170
Корректировки предыдущих периодов	(30,864)	(12,816)	(72,465)	26,156	(89,989)
Кумулятивные выплаты к настоящему времени	(3,660)	(34,878)	(128,349)	(429,964)	(907,096)
Обязательства по невыплаченным убыткам, брутто: прочие	-	-	14,350	68,378	434,357
					517,085



36 Управление капиталом

АФН устанавливает и контролирует выполнение требований к уровню капитала Банка и его дочерних предприятий.

Банк определяет в качестве капитала те статьи, которые определены в соответствии с законодательством Республики Казахстан в качестве составляющих капитала кредитных организаций. На сегодняшний день в соответствии с требованиями АФН банки должны поддерживать норматив отношения величины капитала первого уровня к совокупной величине активов и норматив отношения совокупной величины капитала к величине активов, условных обязательств, взвешенных с учетом риска, операционного и рыночного рисков выше определенного минимального уровня. По состоянию на 31 декабря 2007 года, этот минимальный уровень отношения капитала 1 уровня к совокупным активам составлял 5% а минимальный уровень отношения совокупного капитала к активам, условным обязательствам, взвешенным с учетом риска, операционному и рыночному рискам составлял 10%. Норматив достаточности капитала Банка соответствовал нормативно установленному уровню в течение годов, закончившихся 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года.

АО Страховая Компания «Евразия» (далее «Страховая компания») обязана выполнять требования Республики Казахстан в отношении нормативов минимальной величины капитала к достаточности платежеспособности согласно требованиям Национального Банка Республики Казахстан. Страховая компания должна поддерживать норматив уровня платежеспособности не менее 1. По состоянию на 31 декабря 2007 года показатель уровня платежеспособности Страховой компании соответствовал нормативному уровню.

АФН устанавливает и контролирует выполнение пруденциальных норм к уровню капитала для АО «Открытый Накопительный Пенсионный Фонд «Сеним» (далее «Пенсионный Фонд») в соответствии с Инструкцией № 222 от 27 октября 2006 года по нормативной величине пруденциальных норм и методов их расчета для накопительных пенсионных фондов.

Пенсионный Фонд определяет в качестве капитала те статьи, которые определены в соответствии с законодательством Республики Казахстан в качестве составляющих капитала кредитных организаций. На сегодняшний день в соответствии с требованиями АФН пенсионные фонды должны поддерживать норматив отношения величины капитала первого уровня к совокупной величине активов и норматив отношения совокупной величины капитала к величине активов, условных обязательств, взвешенных с учетом риска, операционного и рыночного рисков выше определенного минимального уровня. По состоянию на 31 декабря 2007 года этот минимальный уровень равен 1%. Норматив достаточности капитала Пенсионного Фонда соответствовал нормативно установленному уровню в течение года, закончившегося 31 декабря 2007 года.



36 Управление капиталом, продолжение

АО «ООИУПА «Bailyk Asset Management» (далее «Компания по управлению активами») определяет в качестве капитала те статьи, которые определены в соответствии с законодательством Республики Казахстан в качестве составляющих капитала кредитных организаций. На сегодняшний день в соответствии с требованиями АФН компании по управлению пенсионными активами должны поддерживать норматив отношения величины капитала первого уровня к совокупной величине активов и норматив отношения совокупной величины капитала к величине активов, условных обязательств, взвешенных с учетом риска, операционного и рыночного рисков выше определенного минимального уровня. По состоянию на 31 декабря 2007 года, этот минимальный уровень равен 1%. Норматив достаточности капитала Компании по управлению активами соответствовал нормативно установленному уровню в течение года, закончившегося 31 декабря 2007 года.

37 Потенциальные обязательства

В любой момент у Группы могут возникнуть обязательства по предоставлению заемных ресурсов. Данные обязательства предусматривают выдачу заемных ресурсов в форме одобренного займа, лимитов по кредитным картам, а также овердрафта.

Группа выдает банковские гарантии и открывает аккредитивы в целях обеспечения исполнения обязательств своих клиентов перед третьими лицами. Указанные соглашения фиксируют лимиты обязательств Группы и, как правило, имеют срок действия до пяти лет. Группа также выдает гарантии, выступая в качестве расчетного агента по заемным операциям с ценными бумагами и операциями с займами. Договорные суммы потенциальных обязательств представлены далее в таблице в разрезе категорий. Суммы, отраженные в таблице в части обязательств по предоставлению займов, предполагают, что указанные обязательства будут полностью исполнены. Суммы, отраженные в таблице в части гарантий и аккредитивов, представляют собой максимальную величину бухгалтерского убытка, который может быть отражен на отчетную дату в том случае, если контрагенты Группы не смогут исполнить своих обязательств в соответствии с условиями договоров.

	2007 год тыс. тенге	2006 год тыс. тенге
Сумма согласно договора		
Обязательства по предоставлению займов и кредитных линий	13,261,594	26,828,136
Аккредитивы	3,582,116	3,737,674
Гарантии	2,414,118	2,634,491
	19,257,828	33,200,301
Резерв по выданным гарантиям и аккредитивам	-	(64,330)
	19,257,828	33,135,971



37 Потенциальные обязательства, продолжение

Итоговые невыполненные контрактные обязательства по продлению займов, указанных выше, не обязательно представляют собой будущие потребности в денежных средствах, поскольку у большинства данных потенциальных обязательств истекает срок или прекращается действие до начала необходимых по ним выплат. Движение резерва под убытки от кредитных обязательств представлено следующим образом:

	2007 год тыс. тенге	2006 год тыс. тенге
Остаток на начало года	64,330	45,531
Чистое (восстановление)/начисление за год	(64,330)	18,799
Остаток на конец года	-	64,330

Данный резерв отражен в составе прочих обязательств (см. Примечание 33).

38 Операционная аренда

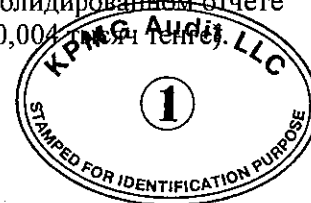
Операции, по которым Группа выступает арендатором

Обязательства по операционной аренде Группы, которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке, могут быть представлены следующим образом:

	2007 год тыс. тенге	2006 год тыс. тенге
Сроком менее одного года	227,910	258,694
Сроком от одного года до пяти лет	304,631	-
	532,541	258,694

Группа заключила ряд договоров операционной аренды помещений и оборудования. Подобные договоры, как правило, заключаются на первоначальный срок от одного до пяти лет, с возможностью их возобновления по истечении срока действия. Размер арендных платежей, как правило, увеличивается ежегодно, что отражает рыночные тенденции. В обязательства по операционной аренде не входят обязательства условного характера.

В отчетном году платежи по операционной аренде, отраженные в консолидированном отчете о прибылях и убытках, составили 498,090 тысяч тенге (в 2006 году: 290,004 тысяч тенге).



39 Условные обязательства

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Республике. Группа не осуществляла в полном объеме страхования зданий и оборудования, временного прекращения деятельности или в отношении ответственности третьих лиц в части имущественного или экологического ущерба, нанесенного в результате использования имущества Группы или в иных случаях, относящихся к деятельности Группы. До того момента, пока Группа не застрахует в достаточной степени свою деятельность, существует риск того, что понесенные убытки или потеря определенных активов могут оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

(б) Незавершенные судебные разбирательства

В 2007 году Группа заключила несколько сделок по продаже ценных бумаг в портфеле одного пенсионного фонда по инвестиционному управлению, что привело к значительным убыткам пенсионного фонда. Пенсионный фонд имеет право подать иск на компенсацию убытков, понесенных в результате деятельности Группы. Если пенсионный фонд потребует компенсации убытков, у Группы появится обязательство по выплате пенсионному фонду суммы в размере 361,612 тысячи тенге. Тем не менее, до сих пор никакие компенсационные требования не были выставлены Группе. Группа предъявила требования к возмещению убытков различных третьих сторон.

В ходе обычной деятельности Группа, за исключением данной потенциальной претензии, сталкивается с различными видами юридических действий и требований. Руководство Группы полагает, что окончательная величина обязательств Группы, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовое положение Группы.

(в) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Республики Казахстан является относительно новой и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, которые, во многих случаях, содержат неоднозначные, порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении пяти последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени.



39 Условные обязательства, продолжение

(в) Условные налоговые обязательства, продолжение

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Республике Казахстан, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства Группы, налоговые обязательства Группы были полностью отражены в данной финансовой отчетности исходя из интерпретации руководством Группы действующего налогового законодательства Республики Казахстан, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства Группы, в случае применения принудительных мер воздействия к Группе со стороны налоговых органов их влияние на данную консолидированную финансовую отчетность может быть существенным.

40 Кастодиальная деятельность

Группа предоставляет своим клиентам кастодиальные услуги, обеспечивая хранение ценных бумаг по поручению клиентов и получая комиссионное вознаграждение за оказанные услуги. Указанные ценные бумаги не являются активами Группы и, соответственно, не отражаются в бухгалтерском балансе.

41 Операции со связанными сторонами

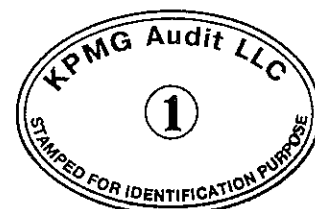
(а) Материнская Компания

Материнской компанией Группы является АО «Евразийская Финансово-Промышленная Компания». Материнская компания Группы не готовит финансовую отчетность, доступную внешним пользователям.

(б) Операции с членами Совета Директоров и Правления

Общий размер вознаграждений, включенных в статью «Вознаграждения сотрудников» (см. Примечание 14):

	2007 год тыс. тенге	2006 год тыс. тенге
Члены Совета Директоров	160,473	112,852
Члены Правления	359,731	208,653
	<u>520,204</u>	<u>321,505</u>



41 Операции со связанными сторонами, продолжение

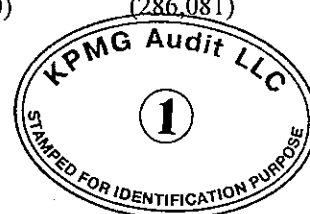
(б) Операции с членами Совета Директоров и Правления, продолжение

По состоянию на 31 декабря 2007 года остатки по счетам и средние процентные ставки по операциям с членами Совета Директоров и Правления составили:

	2007 год тыс. тенге	Средняя процентная ставка	2006 год тыс. тенге	Средняя процентная ставка
Консолидированный бухгалтерский баланс				
Активы				
Займы клиентам	506,655	12.30%	1,778,229	4.19%
Обязательства				
Текущие счета и депозиты клиентов	3,654,660	9.50%	1,811,261	9.37%

Суммы, включенные в отчет о прибылях и убытках по операциям с членами Совета Директоров и Правления составили:

	2007 год тыс. тенге	2006 год тыс. тенге
Консолидированный отчет о прибылях и убытках		
Доходы в виде вознаграждения	59,467	46,837
Расходы в виде вознаграждения	(241,270)	(286,081)

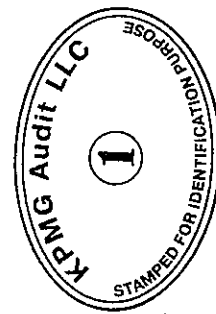


41 Операции со связанными сторонами, продолжение

(в) Операции с прочими связанными сторонами

По состоянию на 31 декабря 2007 года остатки по счетам и средние процентные ставки, а также суммы, включенные в отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, по операциям с прочими связанными сторонами приведены в таблице ниже:

	Материнская компания		Родственные дочерние компании		Прочие		Итого
	тыс. тенге	Средняя процентная ставка	тыс. тенге	Средняя процентная ставка	тыс. тенге	Средняя процентная ставка	
Консолидированный бухгалтерский баланс							
Активы							
Займы клиентам	-	-	3,642,177	12.60%	687,367	11.80%	4,329,544
За вычетом: резерва под обесценение	-	-	(218,835)	-	-	-	(218,835)
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	1,490,355	9.50%	-	-	1,490,355
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	-	-	409,000	-	-	-	409,000
Прочие активы	4	-	1,322	-	61	-	1,387
Обязательства							
Текущие счета и депозиты клиентов	1,142,282	3.20%	31,062,382	7.20%	2,424,854	9.90%	34,629,518
Резерв по договорам страхования	451	-	3,289,835	-	-	-	3,290,286
Прочие обязательства	1,289	-	5,089,265	-	807	-	5,091,361
Забалансовые статьи							
Обязательства по кредитным линиям	-	-	1,461,577	-	2,635	-	1,464,212
Выданные гарантии и аккредитивы	-	-	2,032,764	-	-	-	2,032,764

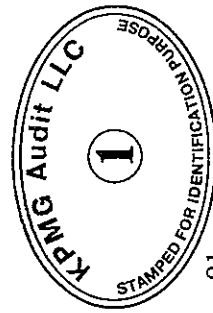


41 Операции со связанными сторонами, продолжение

(в) Операции с прочими связанными сторонами, продолжение

	Материнская компания		Родственные дочерние компании		Прочие		Итого	
	тыс. тенге	Средняя	тыс. тенге	Средняя	тыс. тенге	Средняя	тыс. тенге	
		процентная ставка		процентная ставка		процентная ставка		
Консолидированный отчет о прибылях и убытках								
Доходы в виде вознаграждения	-		484,924		92,188		577,112	
Расходы в виде вознаграждения	(32,175)		(1,714,548)		(219,456)		(1,966,179)	
Коммиссионные доходы	14,723		1,011,291		-		1,026,014	
Заработанные страховые премии, нетто	705		5,965,969		-		5,966,674	
Доход от сделок типа «спот»	1,073		514,866		-		515,939	
Прочие доходы	-		-		-		-	
Убытки от обесценения	-		(129,085)		-		(129,085)	
Страховые выплаты, нетто	-		(159,301)		-		(159,301)	
Административные расходы	(292,417)		(54,639)		(199,969)		(547,025)	

В течение года, закончившийся 31 декабря 2007 года, Группа приобрела основные средства на сумму 6,106,801 тысяча тенге от родственной дочерней компании (в 2006 году: ноль).

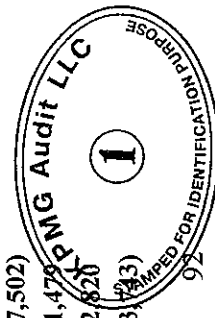


41 Операции со связанными сторонами, продолжение

(в) Операции с прочими связанными сторонами, продолжение

По состоянию на 31 декабря 2006 года остатки по счетам и средние процентные ставки, а также суммы, включенные в отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2006 года, по операциям с прочими связанными сторонами приведены в таблице ниже.

	Материнская компания		Родственные дочерние компании		Прочие		Итого
	тыс. тенге	Средняя процентная ставка	тыс. тенге	Средняя процентная ставка	тыс. тенге	Средняя процентная ставка	
Бухгалтерский отчет							
Активы							
Займы клиентам	-	-	5,006,735	10.60%	534,349	10.00%	5,541,084
За вычетом: резерва под обесценение	-	-	(81,834)	-	-	-	(81,834)
Обязательства							
Текущие счета и депозиты клиентов	1,104,655	3.00%	33,775,327	4.90%	180,122	9.50%	35,060,104
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	3,421	6.89%	-	-	3,421
Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги	-	-	2,090,008	10.05%	-	-	2,090,008
Забалансовые статьи							
Обязательства по кредитным линиям	-	-	865,753	-	33,497	-	899,250
Выданные гарантии и аккредитивы	342,265	-	224,596	-	-	-	566,861
Отчет о прибылях и убытках							
Доходы в виде вознаграждения	-	-	559,043	-	39,194	-	598,237
Расходы в виде вознаграждения	(19,356)	-	(1,086,870)	-	(31,276)	-	(1,137,502)
Комиссионные доходы	2,172	-	929,307	-	-	-	931,479
Прибыль от сделок типа «спот»	1,617	-	831,203	-	-	-	832,820
Административные расходы	(196,163)	-	(4,441)	-	(153,139)	-	(353,743)



42 Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на конец отчетного года денежные средства и их эквиваленты, отраженные в консолидированном отчете о движении денежных средств, составили:

	2007 год тыс. тенге	2006 год тыс. тенге
Денежные средства	5,065,043	3,541,164
Средства в НБРК – счет типа «Ностро»	8,658,213	6,214,200
Счета и депозиты в банках и других финансовых учреждениях с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев	17,657,014	20,435,134
Обязательный резерв	(8,276,911)	(8,588,091)
	23,103,359	21,602,407

Согласно требованиям законодательства Республики Казахстан Группа обязана поддерживать обязательные резервы, размер которых определяется как фиксированный процент от определенных обязательств Группы. Такие резервы должны держаться либо в виде беспроцентных вкладов в НБРК, либо в виде наличности и поддерживаться с учетом среднемесячных остатков совокупных вкладов в НБРК и наличности. Таким образом, использование таких средств ограничено.

43 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Предполагаемая справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы в соответствии с требованиями МСФО 7 (МСБУ) «Финансовые инструменты: раскрытие информации» может быть представлена следующим образом:

Предполагаемая справедливая стоимость денежных средств, счетов типа «Ностро» в НБРК, счета типа «Ностро» в прочих банках и прочие счета и депозиты, размещенные по плавающей ставке является их балансовой стоимостью.

Предполагаемая справедливая стоимость котироваемых активов, имеющих в наличии для продажи, производных финансовых инструментов, выпущенных долговых ценных бумаг, выпущенных субординированных долговых ценных бумаг основывается на рыночных котировках по состоянию на отчетную дату без вычета затрат по сделкам.

Предполагаемая справедливая стоимость всех прочих финансовых активов и обязательств, за исключением упомянутых далее, рассчитывается путем использования методов дисконтирования потоков денежных средств на основании предполагаемых будущих потоков денежных средств и ставок дисконтирования по аналогичным инструментам по состоянию на отчетную дату. В соответствии с информацией, представленной в Примечании 21, справедливая стоимость некотироваемых долевых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, балансовой стоимостью 10,000 тысяч тенге не была определена.

Предполагаемая справедливая стоимость всех финансовых инструментов приблизительно соответствует их балансовой стоимости, за исключением:



43 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

тыс. тенге	2007 год	2007 год	2006 год	2006 год
	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
АКТИВЫ				
Счета и депозиты в банках и других финансовых учреждениях	29,546,992	28,787,312	22,667,968	22,667,968
Займы, выданные клиентам	114,128,114	115,757,725	93,993,080	92,835,826
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Счета и депозиты банков и других финансовых учреждений	39,624,256	38,329,428	41,173,448	40,298,105
Текущие счета и депозиты клиентов	90,791,145	89,207,141	80,320,093	80,320,093
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,481,613	1,501,617	1,427,453	1,500,120
Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги	15,414,652	15,597,213	10,319,545	10,656,016

Оценка справедливой стоимости направлена на наиболее точное определение стоимости, по которой финансовый инструмент может быть обменен между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами. Тем не менее, по причине существующих неопределенностей и субъективности оценок справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой может быть совершена немедленная реализация активов или исполнение обязательств.



44 Средние эффективные процентные ставки

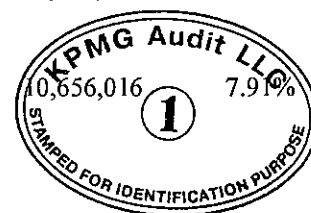
Нижеследующая таблица отражает процентные активы и обязательства Группы и соответствующие им средние эффективные процентные ставки по состоянию на 31 декабря 2007 года и 2006 года. Данные эффективные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	2007 год Балансовая стоимость тыс. тенге	2007 год Средняя эффективная процентная ставка	2006 год Балансовая стоимость тыс. тенге	2006 год Средняя эффективная процентная ставка
Процентные активы				
Счета и депозиты в банках и других финансовых учреждениях				
<i>Счета типа «Ностро»</i>	-	-	15,655	1.61%
- в тенге	16,998,107	4.25%	18,853,686	5.60%
- в долларах США	468,001	2.85%	1,021,439	4.04%
- в прочих валютах				
<i>Займы и депозиты</i>				
- в тенге	8,446,270	10.42%	-	-
- в долларах США	2,584,388	10.59%	2,330,472	8.62%
- в прочих валютах	55,586	9.08%	446,716	3.63%
Дебиторская задолженность по сделкам «Обратное РЕПО»				
- в тенге	9,866,697	6.82%	-	-
Займы клиентам				
- в тенге	74,238,165	16.79%	56,837,690	13.53%
- в долларах США	39,666,337	15.12%	34,734,079	12.03%
- в прочих валютах	1,853,223	17.15%	1,264,057	9.79%
Активы, имеющиеся в наличии для продажи				
- в тенге	24,365,012	8.05%	8,144,024	4.87%
- в долларах США	2,759,605	4.98%	13,580,329	5.53%



44 Средние эффективные процентные ставки, продолжение

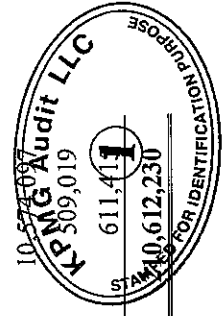
	2007 год Балансовая стоимость тыс. тенге	2007 год Средняя эффективная процентная ставка	2006 год Балансовая стоимость тыс. тенге	2006 год Средняя эффективная процентная ставка
Процентные обязательства				
Счета и депозиты банков и других финансовых учреждений				
<i>Займы финансовых учреждений, кроме банков</i>				
- в тенге	3,061,539	11.35%	-	-
- в долларах США	11,054,309	9.19%	5,153,848	9.94%
<i>Синдицированные банковские займы</i>				
- в долларах США	14,000,320	7.33%	20,246,097	6.75%
<i>Срочные депозиты</i>				
- в тенге	8,014,862	9.58%	2,423,889	7.92%
- в долларах США	-	-	1,274,692	7.00%
<i>Займы банков</i>				
- в тенге	-	-	5,504,889	8.00%
- в долларах США	1,687,264	7.63%	3,548,548	6.23%
- в прочих валютах	472,792	6.57%	1,052,443	4.55%
<i>Счета типа «Востро»</i>				
- в тенге	1,743	-	22,802	-
- в долларах США	34,711	-	1,040,784	3.00%
- в прочих валютах	1,888	-	30,113	-
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»				
- в тенге	6,187,406	4.98%	77,064	5.00%
- в долларах США	2,395,979	6.50%	-	-
Депозиты до востребования и срочные депозиты клиентов				
<i>Физические лица:</i>				
- тенге	10,233,407	9.06%	4,693,992	6.63%
- в долларах США	8,406,937	7.32%	5,168,587	5.17%
- в прочих валютах	675,100	7.56%	161,723	2.33%
<i>Корпоративные клиенты:</i>				
- тенге	31,956,919	9.64%	16,621,484	7.68%
- в долларах США	16,667,968	8.78%	34,081,594	6.89%
- в прочих валютах	183,307	2.24%	1,215,273	2.54%
Выпущенные долговые ценные бумаги				
- в тенге	1,501,617	6.89%	1,500,120	6.52%
Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги				
- в тенге	15,597,213	10.05%	10,656,016	7.91%



45 Анализ по срокам погашения

Следующая таблица показывает активы и обязательства по оставшимся срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2007 года.

Активы	Менее 1 месяца		От 1 до 3 месяцев до 1 года		От 1 года до 5 лет		Более 5 лет		Без срока погашения		Просроченные		Итого
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	
Денежные средства	5,065,043	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,065,043
Средства в НБРК	381,302	-	-	-	-	-	-	-	8,276,911	-	-	-	8,658,213
Счета и депозиты в банках и других финансовых учреждениях	17,945,468	222,828	8,333,316	2,285,700	-	-	-	-	-	-	-	-	28,787,312
Дебиторская задолженность по сделкам «Обратное РЕПО»	9,739,114	127,583	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,866,697
Производные финансовые инструменты	2,350	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,350
Займы клиентам	5,529,337	10,043,286	38,936,484	43,775,317	16,675,162	-	-	-	-	-	798,139	-	115,757,725
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	950,503
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	544,343	1,904,654	5,120,992	10,897,710	9,502,349	33,927	-	-	-	-	-	-	28,003,975
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	-	-	1,328,012	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,328,012
Предоплата по подоходному налогу	-	-	331,867	-	-	-	-	-	-	-	-	-	331,867
Отсроченные налоговые активы	-	-	2,094	163,908	-	-	-	-	-	-	-	-	166,002
Основные средства	-	-	-	-	-	-	-	-	10,574,097	-	-	-	10,574,097
Нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	-	-	509,019	-	-	-	509,019
Прочие активы	335,545	85,668	150,821	-	-	-	-	-	39,381	-	-	-	611,415
Итого активы	39,542,502	12,384,019	55,154,089	57,122,635	26,177,511	19,433,335	798,139	950,503	28,003,975	1,328,012	331,867	166,002	110,574,097

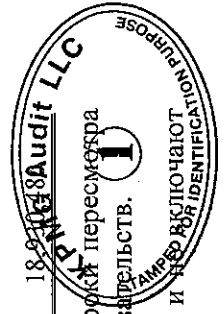


45 Анализ по срокам погашения, продолжение

	Менее 1 месяца тыс. тенге	От 1 до 3 месяцев тыс. тенге	От 3 месяцев до 1 года тыс. тенге	От 1 года до 5 лет тыс. тенге	Более 5 лет тыс. тенге	Без срока погашения тыс. тенге	Просрочен- ные тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Обязательства								
Счета и депозиты банков и других финансовых учреждений	38,342	6,182,098	26,894,704	5,214,284	-	-	-	38,329,428
Кредиторская задолженность по сделкам «Обратное РЕПО»	8,583,385	-	-	-	-	-	-	8,583,385
Производные финансовые инструменты	17,902	-	-	-	-	-	-	17,902
Текущие счета и депозиты клиентов	27,690,757	902	296,771	59,706,092	1,512,619	-	-	89,207,141
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	1,501,617	-	-	-	-	1,501,617
Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги	-	174,296	235,972	2,969,675	12,217,270	-	-	15,597,213
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	-	-	1,546,414	-	-	-	-	1,546,414
Резервы по договорам страхования	-	-	6,680,278	-	-	-	-	6,680,278
Прочие обязательства	353,030	483,301	4,381,347	-	-	374,773	-	5,592,451
Итого обязательства	36,683,416	6,840,597	41,537,103	67,890,051	13,729,889	374,773	-	167,055,829
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2007 года	2,859,086	5,543,422	13,616,986	(10,767,416)	12,447,622	19,058,562	798,139	43,556,401
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2006 года	(5,455,483)	(7,897,347)	(4,079,149)	1,114,204	21,427,395	13,157,872	662,988	18,977,880

В связи с тем, что абсолютное большинство финансовых инструментов Группы имеет фиксированные процентные ставки, сроки пересмотра процентных ставок по активам и обязательствам в большинстве случаев совпадают со сроками погашения данных активов и обязательств.

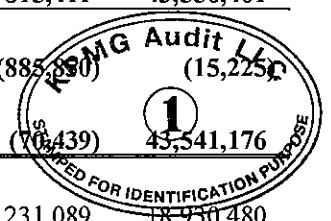
Суммы, отраженные в таблицах, показывают балансовую стоимость активов и обязательств по состоянию на отчетную дату и не включают будущие суммы процентных платежей.



46 Анализ в разрезе валют

Следующая таблица показывает структуру активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2007 года:

	Тенге тыс. тенге	Доллар США тыс. тенге	Прочие валюты тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Активы				
Денежные средства	1,685,399	2,460,681	918,963	5,065,043
Средства в НБРК	8,658,213	-	-	8,658,213
Счета и депозиты в банках и других финансовых учреждениях	8,876,392	19,384,746	526,174	28,787,312
Дебиторская задолженность по сделкам «Обратное РЕПО»	9,866,697	-	-	9,866,697
Производные финансовые инструменты	2,350	-	-	2,350
Займы клиентам	74,238,165	39,666,337	1,853,223	115,757,725
Доля перестраховщиков в резервах по договорам страхования	950,503	-	-	950,503
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	25,244,370	2,759,605	-	28,003,975
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	991,437	336,575	-	1,328,012
Предоплата по подоходному налогу	331,867	-	-	331,867
Отсроченные налоговые активы	166,002	-	-	178,423
Основные средства	10,574,097	-	-	10,574,097
Нематериальные активы	509,019	-	-	509,019
Прочие активы	536,849	73,720	846	598,994
Итого активов	142,631,360	64,681,664	3,299,206	210,612,230
Обязательства				
Счета и депозиты банков и других финансовых учреждений	11,078,037	26,776,945	474,446	38,329,428
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	6,187,406	2,395,979	-	8,583,385
Производные финансовые инструменты	17,902	-	-	17,902
Текущие счета и депозиты клиентов	54,500,513	33,017,917	1,688,711	89,207,141
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,501,617	-	-	1,501,617
Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги	15,597,213	-	-	15,597,213
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	1,246,802	299,612	-	1,546,414
Резервы по договорам страхования	6,680,278	-	-	6,680,278
Прочие обязательства	5,141,515	130,298	320,638	5,592,451
Итого обязательства	101,951,283	62,620,751	2,483,795	167,055,829
Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2007 года	40,680,077	2,060,913	815,411	43,556,401
Чистая забалансовая позиция на 31 декабря 2007 года	844,450	26,175	(885,890)	(15,255)
Чистые балансовая и забалансовая позиции на 31 декабря 2007 года	41,524,527	2,087,088	(70,479)	43,541,176
Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2006 года	22,866,869	(4,167,478)	231,089	18,930,480



47 События после отчетной даты

В феврале и марте 2008 года Группа выплатила клиенту, связанной стороне, компенсацию в размере 358,710 тысяч тенге за убытки, понесенные в результате инвестиций в АО «Валют-Транзит Банк», который объявил о банкротстве в 2007 году. Данные инвестиции представляет собой часть инвестиционного портфеля клиента, находящегося в управлении Группы.

После 31 декабря 2007 года три пенсионных фонда и один корпоративный клиент, активы которых находились в управлении Группы, расторгли контракты по управлению активами, заключенными с Группой.

