

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

Финансовая отчетность
За год, закончившийся 31 декабря 2007 года

и Отчет независимых аудиторов

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА:	
Отчет о прибылях и убытках	4-5
Баланс	6-7
Отчет об изменениях в капитале	8-9
Отчет о движении денежных средств	10-11
Примечания к финансовой отчетности	8-43

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА

Нижеследующее подтверждение, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном на стр. 2-3 отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении финансовой отчетности Евразийского банка развития (далее - «Банк»).

Руководство Банка отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое состояние Банка по состоянию на 31 декабря 2007 года, результаты деятельности, изменения в капитале и движение денежных средств Банка за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, была утверждена к выпуску 8 февраля 2008 года Руководством Банка.

От имени Руководства Банка:

Финогенов И.В.
Председатель правления

8 февраля 2008 года
Алматы

Джаукенов М.А.
Заместитель председателя
правления - Управляющий директор
по финансам

8 февраля 2008 года
Алматы

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Членам Совета Евразийского банка развития

Заключение о финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Евразийского банка развития (далее - «Банк»), которая включает в себя баланс по состоянию на 31 декабря 2007 года и соответствующие отчеты о прибылях и убытках, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также краткое изложение основных принципов учетной политики и прочие примечания.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

Руководство Банка несет ответственность за подготовку данной финансовой отчетности и ее соответствие Международным стандартам финансовой отчетности. Данная ответственность включает создание, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверным представлением финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений ни вследствие злоупотреблений, ни вследствие ошибок; выбор и применение надлежащей учетной политики; а также применение обоснованных обстоятельствами бухгалтерских оценок.

Ответственность аудитора

Наша обязанность состоит в выражении мнения о достоверности данной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют обязательного соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита с целью получения достаточной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к финансовой отчетности. Выбор надлежащих процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие финансовых злоупотреблений или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включает оценку правомерности применяемой учетной политики и обоснованности допущений, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным основанием для выражения мнения о данной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение Евразийского банка развития по состоянию на 31 декабря 2007 года, а также финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ТОО «Делойт»
Государственная лицензия на занятие аудиторской
деятельностью в Республике Казахстан номер 0000015,
серия МФЮ - 2, выдана Министерством финансов
Республики Казахстан 13 сентября 2006 года

Бекенов Нурлан
Партнер по заданию
Генеральный Директор
ТОО «Делойт»

8 февраля 2008 года
Алматы

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА (в тысячах долларов США)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года	Период с 16 июня 2006 года (даты образования) по 31 декабря 2006 года
Процентный доход	4	59,281	12,115
Процентный расход	4	(13,436)	(250)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ		45,845	11,865
Формирование резерва под обесценение займов, предоставленных клиентам	5	(556)	-
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		45,289	11,865
Чистый (убыток)/прибыль по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	6	(11,358)	1,974
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	7	22,046	1,047
Доходы по услугам и комиссии	8	75	-
Расходы по услугам и комиссии	8	(1,070)	(368)
Прочие доходы		-	17
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		9,693	2,670
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		54,982	14,535
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	9, 22	(15,723)	(4,656)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		39,259	9,879

От имени Руководства Банка:

Финогенов И.В.
Председатель правления

8 февраля 2008 года
Алматы

Джаукенов М.А.
Заместитель председателя
правления - Управляющий директор по
финансам

8 февраля 2008 года
Алматы

Примечания на стр. 8-43 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

БАЛАНС ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА (в тысячах долларов США)

	Примечания	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
АКТИВЫ:			
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках государств-участников Банка	10	1,533	129
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	11	490,844	290,355
Ссуды и средства в банках	12	599,379	470,594
Займы, предоставленные клиентам	13	164,673	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	14	39,883	-
Основные средства и нематериальные активы	15	13,441	11,006
Прочие активы	16	3,100	2,060
ИТОГО АКТИВЫ		1,312,853	774,144
ПАССИВЫ И КАПИТАЛ			
ПАССИВЫ:			
Ссуды и средства банков	17	450,267	149,328
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	11	4,392	306
Прочие обязательства	18	4,269	615
Итого пассивы		458,928	150,249
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	19	804,787	614,016
Резервный фонд		4,940	-
Нераспределенная прибыль		44,198	9,879
Итого капитал		853,925	623,895
ИТОГО ПАССИВЫ И КАПИТАЛ		1,312,853	774,144

От имени Руководства Банка:

Финогенов И.В.
Председатель правления

8 февраля 2008 года
Алматы

Джаукенов М.А.
Заместитель председателя
правления - Управляющий директор по
финансам

8 февраля 2008 года
Алматы

Примечания на стр. 8-43 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА (в тысячах долларов США)

	Уставный капитал	Резервный фонд	Нераспределенная прибыль	Всего капитал
16 июня 2006 года (дата образования)	-	-	-	-
Увеличение уставного капитала	614,016	-	-	614,016
Чистая прибыль	-	-	9,879	9,879
31 декабря 2006 года	<u>614,016</u>	<u>-</u>	<u>9,879</u>	<u>623,895</u>
Увеличение уставного капитала	190,771	-	-	190,771
Перевод в резервный фонд	-	4,940	(4,940)	-
Чистая прибыль	-	-	39,259	39,259
31 декабря 2007 года	<u><u>804,787</u></u>	<u><u>4,940</u></u>	<u><u>44,198</u></u>	<u><u>853,925</u></u>

От имени Руководства Банка:

Финогенов И.В.
Председатель правления

8 февраля 2008 года
Алматы

Джаукенов М.А.
Заместитель председателя
правления - Управляющий директор по
финансам

8 февраля 2008 года
Алматы

Примечания на стр. 8-43 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА (в тысячах долларов США)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года	Период с 16 июня 2006 года (даты образования) по 31 декабря 2006 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Процентные доходы, полученные по займам, предоставленным клиентам		4,932	-
Процентные доходы, полученные по ссудам и средствам в банках		28,845	6,938
Процентные доходы, полученные по ссудам, предоставленным по соглашениям обратного РЕПО		7,058	-
Процентные доходы и прибыль, полученные по финансовым активам и обязательствам, отражаемым по справедливой стоимости		3,416	3,681
Процентные расходы, уплаченные по ссудам и средствам банков		(11,879)	(29)
Комиссии уплаченные		(1,008)	(329)
Прочие доходы полученные		43	-
Операционные расходы уплаченные		(12,184)	(4,026)
Изменение в операционных активах			
Увеличение займов, предоставленных клиентам		(162,562)	-
Увеличение ссуд и средств в банках		(51,417)	(109,971)
Увеличение финансовых активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки		(188,783)	(288,577)
Уменьшение/(увеличение) прочих активов		1,486	(1,823)
Изменение в операционных обязательствах			
Увеличение средств банков		51,814	-
Увеличение прочих обязательств		3,539	576
Чистый отток денежных средств от операционной деятельности		(326,700)	(393,560)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(39,760)	-
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(2,943)	(11,056)
Увеличение дебиторской задолженности по капитальным инвестициям		(2,465)	(237)
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		(45,168)	(11,293)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Поступления от увеличения уставного капитала		190,771	614,016
Поступления от увеличения ссуд банков		397,568	149,085
Погашения ссуд банков		(150,000)	-
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности		438,339	763,101
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		66,471	358,248
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, начало периода	10	358,248	-
<i>Влияния изменения курса иностранных валют на денежные средства и их эквиваленты</i>		13,789	-
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, конец периода	10	438,508	358,248

От имени Руководства Банка:

Финогенов И.В.
Председатель правления

Джаукенов М.А.
Заместитель председателя
правления - Управляющий директор по
финансам

8 февраля 2008 года
Алматы

8 февраля 2008 года
Алматы

Примечания на стр. 8-43 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА (в тысячах долларов США)

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

Евразийский банк развития (далее – «Банк») является международной организацией, созданной в соответствии с Соглашением об учреждении Евразийского банка развития, заключенным между Российской Федерацией и Республикой Казахстан 12 января 2006 г. (далее – «Соглашение об учреждении»). Данное Соглашение об учреждении вступило в силу 16 июня 2006 г. с момента исполнения определенных процедур, необходимых для вступления Соглашения об учреждении в силу.

Банк открыт для вступления новых участников: к Соглашению об учреждении Банка могут присоединяться другие государства и международные организации. Стратегической целью Банка является содействие развитию рыночной экономики в странах-участницах, их экономическому росту и расширению взаимных торгово-экономических связей путем осуществления инвестиционной деятельности. Банк призван стать консолидирующим элементом финансовой инфраструктуры единого экономического пространства, партнером государств-участниц в углублении интеграционных процессов на Евразийском пространстве.

Основная деятельность Банка заключается в инвестиционной банковской деятельности, осуществлении операций с ценными бумагами, займами, иностранной валютой и производными инструментами, предоставлении ссуд и гарантий. Банк финансирует крупные средне- и долгосрочные инвестиционные проекты, в том числе индустриально-инновационные программы государств-участниц и межгосударственные целевые программы. Банк также участвует в реализации инвестиционных проектов, имеющих межрегиональное значение, и осуществляет кредитование промышленных предприятий государств-участниц.

Штаб-квартира Банка располагается по адресу: ул. Панфилова 98, г. Алматы, Республика Казахстан.

Общее количество сотрудников Банка на 31 декабря 2007 г. и 31 декабря 2006 г. составляет 115 и 57 человек, соответственно.

В соответствии с уставом Банк обладает иммунитетом от любого судебного преследования, за исключением случаев, не являющихся следствием осуществления его полномочий. Такой же защитой от обыска, ревизии, ареста, конфискации, экспроприации или иной формы изъятия либо отчуждения до вынесения окончательного судебного решения в отношении Банка обладают его имущество и активы. Банк освобождается от любых налогов, сборов, пошлин и других платежей, за исключением тех, которые представляют собой плату за конкретные виды обслуживания.

По состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года оплаченная часть уставного капитала Банка была распределена следующим образом:

	31 декабря 2007 года, %	31 декабря 2006 года, %
Республика Казахстан	50.30%	33.33%
Российская Федерация	49.70%	66.67%
Итого	100.00%	100.00%

2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

Основные принципы бухгалтерского учета

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

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах долларов США (тыс. долл. США), если не указано иное. Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе метода начисления и принципа исторической стоимости, за исключением отдельных финансовых инструментов, учтенных по справедливой стоимости.

В 2007 году Банк для составления отчета о движении денежных средств сменил косвенный метод расчета на прямой с целью предоставления пользователям финансовой отчетности более уместной информации в отношении денежных потоков Банка от операционной деятельности. В связи с этим в отчет о движении денежных средств за период с 16 июня 2006 года (даты образования) по 31 декабря 2006 года был пересчитан по прямому методу.

Основные допущения

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Банка выработки оценок и допущений, влияющих на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств Банка, раскрытие условных активов и обязательств по состоянию на отчетную дату и приводимые в отчетности суммы доходов и расходов за отчетный период. Данные оценки и допущения основаны на информации, имеющейся у руководства на дату финансовой отчетности. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок. Оценки, расхождение которых с фактическими результатами наиболее вероятно, связаны с формированием резервов под обесценение и определением справедливой стоимости финансовых инструментов.

Резервы под обесценение

Ссуды и средства в банках и займы, предоставленные клиентам, отражаются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Оценка резерва под обесценение включает субъективный фактор. Банк производит оценку резерва под обесценение с целью поддержания резерва на уровне, который руководство Банка считает достаточным для покрытия потерь по кредитному портфелю. Расчет резерва под обесценение по выданным кредитам основан на вероятности списания актива и оценке убытка от такого списания. Данные оценки производятся с использованием статистических методов и основаны на исторической информации и дополняются субъективным суждением руководства Банка. Резервы под обесценения по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года составили 556 тыс. долл. США и ноль, соответственно.

Банк считает, что бухгалтерские оценки, относящиеся к определению резервов по предоставленным кредитам, представляют собой значительный источник неопределенности в связи с тем, что: (а) они с высокой степенью вероятности подвержены изменению с течением времени, так как оценка ожидаемых в будущем потерь и убытков, связанных с обесценением кредитов, основаны на показателях деятельности Банка за последнее время, а также (б) в случае значительных отклонений оценок, сделанных Банком, величины потерь от их фактических значений, Банком будут сформированы резервы, которые могут оказать существенное влияние на финансовые показатели Банка в будущих периодах. Оценки потерь основаны на результатах предыдущей деятельности, поведении клиента в прошлом, кредитоспособности клиента и общей экономической обстановки, что необязательно является показателем будущих потерь.

Оценка финансовых инструментов

Финансовые инструменты, классифицированные как отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, или имеющиеся в наличии для продажи, а также все производные финансовые инструменты, отражены по справедливой стоимости. Справедливая стоимость данных финансовых инструментов признается стоимостью, по которой финансовый инструмент может быть обменян при совершении сделки с заинтересованными сторонами, за исключением случаев обязательной продажи или при ликвидации. При наличии рыночных котировок на финансовый инструмент, справедливая стоимость рассчитывается на основе данных котировок. При невозможности определения на основе рыночных котировок или их отсутствии, справедливая стоимость определяется на основе анализа рыночных данных о подобных инструментах и математических моделей оценки, основываясь на применимых финансовых теориях. Модели оценки включают в себя такие рыночные параметры, как процентные ставки, волатильность, обменные курсы и кредитные рейтинги. В случае отсутствия рыночных сведений руководство Банка осуществляет оценку, отражающую его мнение о стоимости, по которой возможна реализация финансового инструмента на рынке. При осуществлении данной оценки применяются различные инструменты, включая экстраполяцию, исторические данные и опосредованные сведения. При первоначальном признании справедливая стоимость подтверждается транзакционной стоимостью, за исключением тех случаев, когда имеются рыночные котировки. При первоначальном признании разница между транзакционной стоимостью и стоимостью, рассчитанной на основе моделей оценки, не признается в отчете о прибылях и убытках. Последующие доходы/убытки признаются в той мере, которая вызвана рыночным изменением какого-либо из факторов, учитываемых при оценке по данной модели.

Банк считает, что бухгалтерские оценки, относящиеся к оценке финансовых инструментов, представляют собой значительный источник неопределенности в связи с тем, что: (а) они с высокой степенью вероятности подвержены изменению с течением времени, поскольку они требуют от Банка выносить суждения о процентных ставках, волатильности, обменных курсах, кредитных рейтингах, корректировках стоимости и особенностях операций, а также (б) изменения по оценке могут оказать существенное влияние на финансовые показатели Банка.

В случае применения руководством иных оценок в отношении процентных ставок, волатильности, обменных курсов, кредитных рейтингов и корректировок стоимости к финансовым инструментам, по которым рыночные котировки не доступны, возможные более или менее значительные отклонения оценки финансовых инструментов могли оказать существенное влияние на чистый доход Банка.

Балансовая стоимость финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года составляла:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	490,844	290,355
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	39,883	-
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	4,392	306

Функциональная валюта

Функциональной валютой настоящей финансовой отчетности являются доллары США.

При определении функциональной валюты Банк принимал во внимание следующие факторы: доллар США оказывает основное влияние на продажные цены услуг, на трудовые, материальные и другие затраты, уставный капитал Банка сформирован в долларах США, привлечение займов и другие виды финансирования осуществляются преимущественно в долларах США.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Признание и оценка финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в балансе Банка, когда Банк становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Банк отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов. Приобретенные таким образом финансовые инструменты, которые будут впоследствии оцениваться по справедливой стоимости, с момента заключения сделки и до установленной даты расчетов учитываются так же, как учетные инструменты.

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости. Первоначальная стоимость финансовых активов и обязательств, которые не являются финансовыми активами и обязательствами по справедливой стоимости через прибыли или убытки, корректируется на сумму понесенных операционных издержек, непосредственно связанных с приобретением или созданием финансового актива или выпуском финансового обязательства. Принципы последующей оценки стоимости финансовых активов и обязательств раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, представленных ниже.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают наличные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских и депозитных счетах со сроком погашения до 90 дней.

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

Финансовые активы и обязательства, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представляют собой производные финансовые инструменты или ценные бумаги, (1) приобретенные с основной целью продажи в течение короткого периода, или (2) являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управление которыми осуществляется совместно, и структура которого фактически свидетельствует о намерении получения прибыли в краткосрочной перспективе, или (3) финансовыми активами/обязательствами, которые первоначально классифицируются Банком в состав финансовых активов и обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Финансовые активы и обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, оцениваются первоначально и впоследствии по справедливой стоимости. Для определения справедливой стоимости активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, Банк использует рыночные котировки. Корректировка справедливой стоимости финансовых активов/обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, отражается в отчете о прибылях и убытках за соответствующий период. Банк не производит реклассификацию финансовых инструментов в данную категорию или из данной категории в течение периода владения.

Банк использует производные финансовые инструменты в торговых целях и для экономического хеджирования изменения валютного обменного курса и процентных ставок. И хотя данное хеджирование может являться эффективным с экономической точки зрения, Банк не осуществляет бухгалтерский учет данных производных финансовых инструментов как учет хеджирования, и соответственно изменения в их рыночной стоимости признаются в отчете о прибылях и убытках.

Ссуды и средства в банках

В ходе своей обычной деятельности Банк размещает средства и осуществляет вклады в другие банки на разные сроки. Ссуды и средства в банках учитываются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения.

В случае невозможности взыскания ссуд и средств, предоставленных банкам, они списываются за счет резерва под обесценение. Списание ссуд и средств в банках происходит после принятия руководством Банка всех возможных мер по взысканию причитающихся Банку сумм, а также после реализации Банком имеющегося в наличии залогового обеспечения. Последующие возмещения, полученные Банком после списания с баланса обесцененных ссуд и средств в банках, признаются как уменьшение расходов от обесценения в периоде, когда они получены.

Соглашения РЕПО и обратного РЕПО

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

Сделки РЕПО – это соглашения о передаче финансового актива другой стороне в обмен на денежное или иное вознаграждение с одновременным обязательством по обратному приобретению финансовых активов в будущем на сумму, эквивалентную полученному денежному или иному вознаграждению, плюс накопленный процент. Операции по соглашениям РЕПО отражаются в учете как операции финансирования. Финансовые активы, проданные по соглашениям РЕПО, продолжают отражаться в финансовой отчетности, а средства, полученные по таким соглашениям, отражаются в качестве полученного депозита, обеспеченного залогом активов, в составе ссуд от банков.

Активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, отражаются в финансовой отчетности как ссуды и средства в банках.

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

Займы, предоставленные клиентам

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

Займы, предоставленные Банком, первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости плюс понесенные операционные издержки, непосредственно связанные с такими финансовыми активами. В случае, если справедливая стоимость предоставленных средств не равна справедливой стоимости займа, например, в случае предоставления займа по ставке ниже рыночной, в отчете о прибылях и убытках отражается разница между справедливой стоимостью предоставленных средств и справедливой стоимостью ссуды. В последующем, ссуды отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Займы, предоставленные клиентам, отражаются за вычетом резервов под обесценение.

В случае невозможности взыскания займов, предоставленных клиентам, они списываются за счет резерва под обесценение. Списание займов, предоставленных клиентам, происходит после принятия руководством Банка всех возможных мер по взысканию причитающихся Банку сумм, а также после реализации Банком имеющегося в наличии залогового обеспечения. Последующие возмещения, полученные Банком после списания с баланса обесцененных займов, предоставленных клиентам, признаются как уменьшение расходов от обесценения в периоде, когда они получены.

Резерв под обесценение

Активы, учитываемые по амортизированной стоимости

Банк создает резерв под обесценение по финансовым активам, когда существует объективное свидетельство обесценения финансового актива или группы активов. Резерв под обесценение финансовых активов представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных поступлений, включая суммы, ожидаемые к получению по гарантиям и обеспечению, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому инструменту. Такой убыток от обесценения не восстанавливается, если только в последующем периоде величина обесценения не снижается, и такое снижение можно объективно связать с событием, произошедшим после признания обесценения, то ранее признанный убыток от обесценения восстанавливается с корректировкой счета резерва.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

В случае обесценения актива, имеющегося в наличии для продажи, разница между балансовой стоимостью (за вычетом погашения основного долга и амортизации) и текущей стоимостью за минусом обесценения, признанная ранее в отчете о прибылях и убытках, переносятся из капитала в отчет о прибылях и убытках. Восстановление обесценения по долевым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, не признается в отчете о прибылях и убытках. Восстановление обесценения по долговым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, признается в отчете о прибылях и убытках, если увеличение справедливой стоимости инструмента объективно относится к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в отчете о прибылях и убытках.

Прекращение признания финансового актива

Финансовые активы

Прекращение признания финансового актива (или, где применимо, части аналогичного финансового актива или части группы аналогичных финансовых активов) возможно в том случае, когда:

- истекает срок договорных прав требования на потоки денежных средств по финансовому активу;
- Банк передает договорные права на получение потоков денежных средств по финансовому активу или сохранил за собой договорные права на получение потоков денежных средств по финансовому активу, но при этом принял на себя договорное обязательство выплачивать эти денежные средства
- Банк (а) передал значительную часть всех рисков и выгод, связанных с активом, либо (б) передал контроль над активом.

Прекращение признания финансового актива происходит в тех случаях, когда он был передан и передача соответствует условиям прекращения признания. Передача требует, чтобы Банк (а) передал договорные права на получение потоков денежных средств по финансовому активу или (б) сохранил за собой договорные права на получение потоков денежных средств по финансовому активу, но при этом принял на себя договорное обязательство выплачивать эти денежные средства. После передачи Банк заново оценивает степень, в которой он сохранил за собой риски и выгоды, связанные с переданным финансовым активом. Если значительная часть рисков и выгод была сохранена, то актив остается на балансе. Если значительная часть рисков и выгод была передана, то актив списывается с баланса. Если значительная часть рисков и выгод не была передана, то Банк оценивает сохранил ли он контроль над данным активом или нет. В случае, если контроль над активом не сохранен, то актив списывается. Если же Банк сохраняет за собой контроль над активом, то учет актива осуществляется в той степени, в которой Банк продолжает в нем участвовать.

Финансовые обязательства

Финансовое обязательство списывается, когда обязательство исполнено, аннулировано или срок его действия истек.

В случае если существующее финансовое обязательство заменено другим от того же заемщика, но с существенно изменившимися условиями, то данная замена признается как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства, с отнесением разницы на счет прибылей и убытков.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой инвестиции в долговые ценные бумаги и акции, которые предполагается удерживать в течение неопределенного периода времени. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, при первоначальном признании отражаются по справедливой стоимости и в последствии переоцениваются по справедливой стоимости, с отнесением результата переоценки непосредственно на счет капитала за исключением убытков от обесценения, положительных и отрицательных курсовых разниц, а также начисленных процентных доходов, рассчитанных на основе метода эффективной процентной ставки, которые отражаются в отчете о прибылях и убытках. При продаже доход/убыток прежде признанный в капитале переносится в отчет о прибылях и убытках. Для определения справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, Банк использует рыночные котировки. При отсутствии активного рынка для отдельных финансовых инструментов Банк определяет их справедливую стоимость, используя модели оценки. Данные модели включают последние имеющиеся операции, произошедшие между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку и независимыми друг от друга сторонами, либо справедливую стоимость подобных инструментов, анализ дисконтированных денежных потоков и модель опционного ценообразования. В случае наличия широко распространенной модели для оценки инструмента и в случае наличия признаков, демонстрирующих достоверность оценок, подтвержденных фактически заключенными сделками, то Банк использует данную модель.

Основные средства и нематериальные активы

Основные средства и нематериальные активы отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Амортизация объектов незавершенного строительства и не введенных в эксплуатацию объектов основных средств начисляется с момента ввода указанных объектов в эксплуатацию.

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

Мебель и оборудование	14.3%-50%
Автотранспорт	16.67%-25%
Нематериальные активы	15%-50%

На каждую отчетную дату Банк оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств и нематериальных активов их восстановительную стоимость. Восстановительная стоимость является большим из двух значений: чистой продажной цены и ценности использования актива. В случае превышения балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов над их восстановительной стоимостью Банк уменьшает балансовую стоимость основных средств до их восстановительной стоимости.

Убыток от обесценения основных средств признается в соответствующем отчетном периоде и включается в состав операционных расходов. После отражения убытка от обесценения амортизационные отчисления по основным средствам корректируются в последующих периодах с целью распределения пересчитанной балансовой стоимости активов за вычетом остаточной стоимости (если таковая предполагается) равномерно в течение оставшегося срока полезного использования.

Налогообложение

Банк, его доходы, имущество и другие активы, а также его операции и сделки, осуществляемые в соответствии с Уставом Банка, на территории государств-участников Банка освобождаются от любых налогов, сборов, пошлин и других платежей, за исключением тех, которые представляют собой плату за конкретные виды обслуживания.

Ссуды и средства банков

Ссуды и средства банков первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости. Впоследствии обязательства по таким операциям отражаются по амортизированной стоимости, а соответствующая разница между балансовой стоимостью и стоимостью погашения отражается в отчете о прибылях и убытках в течение срока заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки в составе процентных расходов.

Резервы

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

Предоставленные финансовые гарантии и аккредитивы

Финансовые гарантии и аккредитивы, предоставляемые Банком, представляют собой обеспечение кредитных операций, предусматривающее осуществление выплат в качестве компенсации убытка, наступающего в случае, если дебитор окажется не в состоянии произвести своевременную оплату в соответствии с исходными или модифицированными условиями долгового инструмента. Такие финансовые гарантии и аккредитивы первоначально отражаются по справедливой стоимости. Впоследствии они оцениваются, исходя из (а) суммы, отраженной в качестве резерва в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета («МСБУ») № 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» и (б) первоначально отраженной суммы, за вычетом (когда допустимо) накопленной амортизации доходов будущих периодов в виде премии, полученной по финансовой гарантии или аккредитиву, в зависимости от того, какая из указанных сумм является большей.

Уставный капитал и эмиссионный доход

Уставный капитал отражается по первоначальной стоимости.

Пенсионные обязательства

Банк освобожден от обязательств по уплате обязательного пенсионного обеспечения. Банк обеспечивает для работников негосударственное пенсионное страхование в соответствии с нормативными документами Банка. Согласно данной пенсионной программе, определенный процент пенсионных начислений удерживается из выплат сотрудникам для перечислений в пенсионные фонды, таким образом часть расходов на заработную плату удерживается у работника и переводится от его имени в выбранный сотрудником пенсионный фонд. После выхода на пенсию, пенсионные выплаты будут производиться пенсионным фондом. У Банка нет других пенсионных обязательств помимо указанных.

Признание доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов / группы финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду. Эффективная процентная ставка – это процентная ставка, с помощью которой ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств приводятся к чистой текущей стоимости финансового актива или финансового обязательства. При этом дисконтирование производится на период предполагаемого срока жизни финансового инструмента или, если это применимо, на более короткий период.

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

Проценты, полученные по активам, оцениваемым по справедливой стоимости, классифицируются как процентные доходы

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

Методика пересчета в иностранные валюты

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в доллары США по соответствующему обменному курсу на дату составления отчетности. Операции в иностранной валюте отражаются по курсу, действующему на дату операции. Прибыль и убытки от такого пересчета включаются в чистую прибыль по операциям с иностранной валютой.

Обменный курс

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

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Доллар США/1 Казахстанский тенге	0.0082902	0.0078846
Доллар США/1 Российский рубль	0.0407501	0.0379779
Доллар США/1 Английский фунт стерлингов	1.9962999	1.9664009
Доллар США/1 Евро	1.4646004	1.3177004

Зачет финансовых активов и обязательств

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в балансе отражается сальдированная сумма, когда Банк имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. В случае передачи финансового актива, которая не квалифицируется как списание, Банк не признает эту операцию как списание переданного актива и относящегося к нему обязательства.

Информация по сегментам

Сегментом является отдельный компонент деятельности Банка по оказанию услуг (операционный сегмент) или оказанию услуг в отдельном экономическом регионе (географический сегмент), подверженный рискам и выгодам, отличным от других сегментов. Информация по сегментам, большая часть выручки которых приходится на третьих лиц, и объем выручки, финансовые результаты или активы которых составляют 10% или более от общих показателей по всем сегментам, представляется отдельно от других сегментов. В настоящей финансовой отчетности географические сегменты были выделены в зависимости от фактического местонахождения контрагента, с учетом в большей степени экономического, а не юридического рисков. Основным форматом предоставления информации по сегментам является предоставление информации по географическим сегментам, который является единственным сегментом Банка.

Применение новых стандартов

В текущем году Банк применил все новые и измененные стандарты и интерпретации, утвержденные КМСФО и КИМСФО, относящиеся к его операциям и вступающие в силу при составлении отчетности за период, начавшийся с 1 января 2007 года. Принятие новых и измененных стандартов и интерпретаций не привело к изменениям в учетной политике Банка, которая использовалась для отражения данных текущего и предшествующих годов.

МСФО 7 – в течение 2007 года, Банк применил МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие». Данный стандарт заменил МСБУ 30 «Раскрытие информации в финансовой отчетности банков и аналогичных финансовых институтов» и требования к раскрытиям в МСБУ 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации». МСФО 7 устанавливает требования к раскрытию значения финансовых инструментов с точки зрения финансового положения и финансовых результатов деятельности организации, а также качественную и количественную информацию о подверженности рискам финансовых инструментов. Применение МСФО 7 не повлияло на классификацию и оценку финансовых инструментов Банка для целей данной финансовой отчетности.

Стандарты выпущенные, но еще не вступившие в силу

МСФО 8 – в декабре 2006 года КМСФО выпустил МСФО 8 «Операционные сегменты», который заменяет МСБУ 14 «Операционные сегменты» и вступает в силу с 1 января 2009 года. В настоящее время руководство Банка оценивает возможный эффект от применения в будущем этого нового стандарта. Банк предполагает, что принятые, но не вступившие в силу прочие новые стандарты и интерпретации не будут оказывать существенного влияния на финансовую отчетность Банка.

4. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года	Период с 16 июня 2006 года (даты образования) по 31 декабря 2006 года
Процентные доходы:		
Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
- процентные доходы по обесцененным активам	4,426	-
- процентные доходы по активам, не подвергавшимся обесценению	42,012	9,441
Процентные доходы по активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки		
Процентные доходы по активам, имеющимся в наличии для продажи	17,142	2,674
	<u>127</u>	<u>-</u>
Итого процентные доходы	<u>59,281</u>	<u>12,115</u>
Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости включают:		
Проценты по займам, предоставленным клиентам	7,599	-
Проценты по ссудам и средствам в банках	34,413	9,441
	<u>42,012</u>	<u>9,441</u>
Итого процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости		
	<u>42,012</u>	<u>9,441</u>
Процентные доходы по активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки включают:		
Проценты по финансовым активам, предназначенным для торговли	17,142	2,674
	<u>17,142</u>	<u>2,674</u>
Итого процентные доходы по активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки		
	<u>17,142</u>	<u>2,674</u>
Процентные расходы		
Процентные расходы по обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости		
	<u>(13,436)</u>	<u>(250)</u>
Итого процентные расходы	<u>(13,436)</u>	<u>(250)</u>
Процентные расходы по обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
Проценты по ссудам и средствам банков	(13,436)	(250)
	<u>(13,436)</u>	<u>(250)</u>
Итого процентные расходы по обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
	<u>(13,436)</u>	<u>(250)</u>
Чистый процентный доход до формирования резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	<u><u>45,845</u></u>	<u><u>11,865</u></u>

5. РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ, ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

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

	Займы, предоставленные клиентам	Всего
31 декабря 2006 года	-	-
Формирование резервов	<u>(556)</u>	<u>(556)</u>
31 декабря 2007 года	<u><u>(556)</u></u>	<u><u>(556)</u></u>

6. ЧИСТЫЙ (УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВАМИ, ОТРАЖАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ

Чистый (убыток)/прибыль по операциям с активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представлена следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года	Период с 16 июня 2006 года (даты образования) по 31 декабря 2006 года
Чистый (убыток)/прибыль по финансовым активам и обязательствам, предназначенным для торговли	<u>(11,358)</u>	<u>1,974</u>
Итого чистый (убыток)/прибыль по финансовым активам и обязательствам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	<u><u>(11,358)</u></u>	<u><u>1,974</u></u>
Чистый (убыток)/прибыль по финансовым активам и обязательствам, предназначенным для торговли включает:		
Прибыль по торговым операциям	2,562	466
Нереализованная прибыль от корректировки справедливой стоимости	1,044	1,547
Чистая прибыль по операциям с производными финансовыми инструментами по ценным бумагам	222	106
Чистый убыток по операциям с производными финансовыми инструментами по иностранным валютам	<u>(15,186)</u>	<u>(145)</u>
Итого чистый (убыток)/прибыль по финансовым активам и обязательствам, предназначенным для торговли:	<u><u>(11,358)</u></u>	<u><u>1,974</u></u>

7. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой представлена следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года	Период с 16 июня 2006 года (даты образования) по 31 декабря 2006 года
Курсовые разницы, нетто	22,017	1,085
Торговые операции, нетто	29	(38)
Итого чистый убыток по операциям с иностранной валютой	<u>22,046</u>	<u>1,047</u>

8. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Комиссионные доходы и расходы представлены следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года	Период с 16 июня 2006 года (даты образования) по 31 декабря 2006 года
Доходы по услугам и комиссии полученные за:		
Экспертные услуги	75	-
Итого доходы по услугам и комиссии полученные	<u>75</u>	<u>-</u>
Расходы по услугам и комиссии уплаченные за:		
Расходы по доверительному управлению	(792)	(305)
Операции с ценными бумагами	(224)	(50)
Услуги по переводным операциям	(46)	(12)
Прочее	(8)	(1)
Итого расходы по услугам и комиссии уплаченные	<u>(1,070)</u>	<u>(368)</u>

9. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Операционные расходы представлены следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года	Период с 16 июня 2006 года (даты образования) по 31 декабря 2006 года
Заработная плата и прочие вознаграждения работникам	10,583	3,126
Профессиональные услуги	981	473
Командировочные расходы	839	322
Расходы на содержание помещения	727	118
Амортизация основных средств и нематериальных активов	508	54
Сопровождение приобретенных систем и программ	505	20
Услуги связи	415	104
Расходы на расширение деятельности	357	44
Транспортные расходы	304	104
Канцелярские, почтовые и типографские расходы	173	25
Тренинги	74	5
Охрана	61	17
Прочие	196	244
	<u>15,723</u>	<u>4,656</u>

10. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И СЧЕТА В НАЦИОНАЛЬНЫХ (ЦЕНТРАЛЬНЫХ) БАНКАХ ГОСУДАРСТВ-УЧАСТНИКОВ БАНКА

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Счета в Национальном Банке Республики Казахстан	1,437	74
Наличные средства в кассе	<u>96</u>	<u>55</u>
Итого денежные средства и счета в национальных (центральных) банках государств-участников Банка	<u><u>1,533</u></u>	<u><u>129</u></u>

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

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках государств-участников Банка	1,533	129
Средства, предоставленные банкам стран ОЭСР, Российской Федерации и Республики Казахстан	<u>436,975</u>	<u>358,119</u>
Итого денежные средства и их эквиваленты	<u><u>438,508</u></u>	<u><u>358,248</u></u>

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

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, включают:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Финансовые активы, предназначенные для торговли:		
Долговые ценные бумаги	439,522	249,419
Долговые ценные бумаги в доверительном управлении	51,245	40,519
Производные финансовые инструменты	<u>77</u>	<u>417</u>
Итого финансовые активы, предназначенные для торговли	<u>490,844</u>	<u>290,355</u>
Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	<u><u>490,844</u></u>	<u><u>290,355</u></u>

Финансовые активы, предназначенные для торговли, включают:

	31 декабря 2007 года		31 декабря 2006 года	
	Процентная ставка к номиналу %	Сумма	Процентная ставка к номиналу %	Сумма
Долговые ценные бумаги:				
Еврооблигации Российской Федерации	7.5%	206,517	3.0-12.75%	143,118
Казначейские облигации США	4.25%	51,033	-	-
Облигации, выпущенные нефинансовыми организациями	6.656-8.10%	72,960	7.3-9.625%	70,026
Облигации, выпущенные банками и финансовыми организациями Российской Федерации	6.2-7.85%	45,050	6.2-7.85%	36,275
Облигации, выпущенные банками и финансовыми организациями Республики Казахстан	9.0-9.25%	7,440	-	-
Облигации, выпущенные банками и финансовыми организациями других стран	7.88-9.625%	<u>56,522</u>	-	<u>-</u>
Итого долговые ценные бумаги:		<u>439,522</u>		<u>249,419</u>

	31 декабря 2007 года		31 декабря 2006 года	
	Процентная ставка к номиналу %	Сумма	Процентная ставка к номиналу %	Сумма
Долговые ценные бумаги в доверительном управлении:				
Еврооблигации Российской Федерации и Министерства финансов Российской Федерации	7.5%	15,932	7.5-12.75%	15,703
Облигации, выпущенные нефинансовыми организациями	6.605-9.5%	8,848	7.3-8.25%	7,793
Облигации, выпущенные банками и финансовыми организациями Российской Федерации	6.332-9.125%	11,544	7.1-8.0%	7,950
Облигации, выпущенные банками и финансовыми организациями Республики Казахстан	7.625-10.0%	9,269	8.5-10.0%	4,178
Облигации, выпущенные банками и финансовыми организациями других стран	17.0-18.5%	5,652	12.5%	2,166
Муниципальные облигации	-	<u>-</u>	10.0%	<u>2,729</u>
Итого долговые ценные бумаги в доверительном управлении		<u>51,245</u>		<u>40,519</u>

	31 декабря 2007 года		31 декабря 2006 года			
	Номи- нальная сумма	Справедливая стоимость	Номи- нальная сумма	Справедливая стоимость		
		Актив	Обяза- тельство	Актив	Обяза- тельство	
Производные финансовые инструменты:						
Контракты с иностранной валютой						
Своп	330,310	-	(4,164)	172,372	234	(306)
Форвард	3,500	77	-	75,102	183	-
Контракты по ценным бумагам						
Опционы	40,000	-	(228)	-	-	-
		<u>77</u>	<u>(4,392)</u>	<u>417</u>	<u>(306)</u>	

В 2006 году Банк заключил Соглашение с управляющей компанией о передаче своих финансовых активов в доверительное управление. Управляющая компания может размещать полученные средства в ценные бумаги, операции обратного РЕПО, денежные средства, а также в производные инструменты для целей хеджирования, в пределах оговоренных лимитов.

По состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года в стоимость финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, включен наращенный процентный доход по долговым ценным бумагам на общую сумму 4,155 тыс. долл. США и 1,362 тыс. долл. США, соответственно.

12. ССУДЫ И СРЕДСТВА В БАНКАХ

Ссуды и средства в банках представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Срочные депозиты в других банках	235,925	309,260
Корреспондентские счета в других банках	201,728	51,185
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	150,002	99,357
Ссуды банкам	10,151	-
Средства в доверительном управлении	1,547	10,734
Корреспондентские счета в других банках по брокерским операциям	<u>26</u>	<u>58</u>
Итого ссуды и средства в банках	<u>599,379</u>	<u>470,594</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 года в состав срочных депозитов, корреспондентских счетов и корреспондентских счетов в других банках по брокерским операциям входили денежные эквиваленты в размере 235,359 тыс. долл. США, 201,590 тыс. долл. США и 26 тыс. долл. США, соответственно

По состоянию на 31 декабря 2006 года в состав срочных депозитов, корреспондентских счетов и корреспондентских счетов в других банках по брокерским операциям входили денежные эквиваленты в размере 306,885 тыс. долл. США, 51,176 тыс. долл. США и 58 тыс. долл. США, соответственно

По состоянию на 31 декабря 2007 года у Банка имеются средства на сумму 200,827 тыс. долл. США и 98,218 тыс. долл. США в двух банках. По состоянию на 31 декабря 2006 года у Банка имелись средства на сумму 100,659 тыс. долл. США и 63,399 тыс. долл. США в двух банках. Все данные суммы превышали 10% суммы капитала Банка по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года.

По состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года резерва от обесценения по ссудам и средствам в банках не было. В течение 2007 года и в период с 16 июня (даты образования Банка) по 31 декабря 2006 года Банк не создавал резервов от обесценения по ссудам и средствам в банках.

По состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года справедливая стоимость активов, полученных в качестве обеспечения, и балансовая стоимость соглашений обратного РЕПО составили:

	31 декабря 2007 года		31 декабря 2006 года	
	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения
Еврооблигации Российской Федерации	150,002	150,336	-	-
Акции, выпущенные нефинансовыми организациями	-	-	44,323	76,095
Облигации, выпущенные нефинансовыми организациями	-	-	27,132	32,264
Облигации, выпущенные банками	-	-	15,398	16,748
Муниципальные облигации	-	-	12,604	13,690
Итого	<u>150,002</u>	<u>151,027</u>	<u>99,357</u>	<u>133,797</u>

13. ЗАЙМЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

Займы, предоставленные клиентам, представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Займы, предоставленные клиентам	<u>165,229</u>	<u>-</u>
За минусом резерва под обесценение	<u>(556)</u>	<u>-</u>
Займы, предоставленные клиентам	<u>164,673</u>	<u>-</u>

Информация о движении резервов под обесценение по займам, предоставленным клиентам, за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года, представлена в Примечании 5.

В приведенной ниже таблице представлен анализ текущей стоимости займов, предоставленных клиентам, в разрезе полученного обеспечения:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Займы, обеспеченные гарантиями	62,895	-
Займы, обеспеченные залогом недвижимости и товаров	60,021	-
Займы, обеспеченные будущими денежными потоками	<u>42,313</u>	<u>-</u>
	165,229	-
За минусом резерва под обесценение	<u>(556)</u>	<u>-</u>
Займы, предоставленные клиентам	<u>164,673</u>	<u>-</u>

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Анализ по секторам экономики:		
Добывающая промышленность и металлургия	122,916	-
Энергетика	<u>42,313</u>	<u>-</u>
	165,229	-
За минусом резерва под обесценение	<u>(556)</u>	<u>-</u>
Займы, предоставленные клиентам	<u><u>164,673</u></u>	<u><u>-</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2007 года сумма максимального кредитного риска по займам, предоставленным клиентам, составила 164,673 тыс. долл. США. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. сумма максимального кредитного риска по открытым кредитным линиям и овердрафтам, предоставленным Банком своим клиентам, составила 52,050 тыс. долл. США и 60,000 тыс. долл. США, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2007 займы, предоставленные клиентам включали займ в размере 62,921 тыс. долл. США, признанный обесцененным в связи с отставанием производственной программы от плановой. Данный займ был обеспечен гарантиями и залогом будущих денежных потоков, оцененных Банком в сумме 51,666 тыс. долл. США. По состоянию на 31 декабря 2007 года по этому займу была создана сумма резервов от обесценения в размере 556 тыс. долл. США.

14. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года		31 декабря 2006 года	
	Процентная ставка к номиналу %	Сумма	Процентная ставка к номиналу %	Сумма
Облигации ВКМ Finance ltd.	11%	<u>39,883</u>		<u>-</u>
Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		<u><u>39,883</u></u>		<u><u>-</u></u>

ВКМ Finance limited является дочерней организацией специального назначения ОАО «Ханты-Мансийский Банк» и выпустила данные облигации на срок в 10.5 лет.

15. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Земля	Авто- транспорт	Мебель и оборудо- вание	Немате- риальные активы	Незавер- шенное строитель- ство	Всего
По первоначальной стоимости						
16 июня 2006 года (дата образования)	-	-	-	-	-	-
Приобретения	1,231	120	577	393	8,739	11,060
31 декабря 2006 года	1,231	120	577	393	8,739	11,060
Приобретения		759	447	1,179	558	2,943
Выбытия		-	(2)	(10)	-	(12)
31 декабря 2007 года	1,231	879	1,022	1,562	9,297	13,991
Накопленная амортизация						
16 июня 2006 года (дата образования)	-	-	-	-	-	-
Начисления за период	-	5	24	25	-	54
31 декабря 2006 года	-	5	24	25	-	54
Начисления за год	-	147	182	179	-	508
Выбытия	-	-	(2)	(10)	-	(12)
31 декабря 2007 года	-	152	204	194	-	550
Балансовая стоимость						
31 декабря 2007 года	1,231	727	818	1,368	9,297	13,441
31 декабря 2006 года	1,231	115	553	368	8,739	11,006

Нематериальные активы включают программное обеспечение и лицензии.

По состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года в составе основных средств и нематериальных активов не было полностью самортизированных активов.

16. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Прочие активы представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Дебиторская задолженность по незавершенному строительству	1,674	231
Предоплата и прочие дебиторы	689	154
Расходы будущих периодов	563	421
Налог на добавленную стоимость к возмещению	144	1,224
Начисленные комиссионные доходы	30	-
Прочее	-	30
Итого прочие активы	3,100	2,060

17. ССУДЫ И СРЕДСТВА ОТ БАНКОВ

Ссуды и средства от банков представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Синдицированный заем от группы банков с датой погашения в декабре 2008 года, по номинальной ставке вознаграждения LIBOR+0.6%	398,294	-
Синдицированный заем от группы банков с датой погашения в декабре 2007 года, по номинальной ставке вознаграждения LIBOR+0.5%	-	149,328
Срочные депозиты банков и других финансовых учреждений	51,973	-
Итого ссуды и средства от банков	<u>450,267</u>	<u>149,328</u>

Согласно условиям синдицированного займа Банк обязался соблюдать ряд к финансовым показателям. В течение 2007 года Банк выполнил все данные обязательства.

В течение 2007 года Банк полностью погасил все обязательства по привлеченному займу на сумму в 158,746 тыс. долл. США, включая начисленное вознаграждение. В декабре 2007 года Банк привлек новый синдицированный заем с номинальной стоимостью в 400,000 тыс. долл. США со ставкой вознаграждения равной LIBOR+0.6% и сроком погашения в декабре 2008 года.

18. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие обязательства представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Обязательства по краткосрочным выплатам сотрудникам	3,239	309
Пенсионные обязательства	589	194
Начисленные расходы по административно-хозяйственной деятельности	162	62
Начисленные комиссионные расходы	101	9
Доходы будущих периодов	52	-
Прочие	126	41
Итого прочие обязательства	<u>4,269</u>	<u>615</u>

19. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ И ЭМИССИОННЫЙ ДОХОД

По состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года уставный капитал составляет 1,500,000 простых акций, номинальной стоимостью 1,000 долларов США каждая. Одна оплаченная акция представляет один голос для целей голосования.

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

	Оплаченный уставный капитал	Неоплаченный уставный капитал	Уставный капитал
Российская Федерация	400,000	600,000	1,000,000
Республика Казахстан	404,787	95,213	500,000
Итого уставный капитал	<u>804,787</u>	<u>695,213</u>	<u>1,500,000</u>

По состоянию на 31 декабря 2006 года уставный капитал Банка представлен следующим образом:

	Оплаченный уставный капитал	Неоплаченный уставный капитал	Уставный капитал
Российская Федерация	400,000	600,000	1,000,000
Республика Казахстан	214,016	285,984	500,000
Итого уставный капитал	<u>614,016</u>	<u>885,984</u>	<u>1,500,000</u>

Согласно Соглашения об учреждении Евразийского банка развития, Российская Федерация и Республика Казахстан оплатят остающиеся суммы до размера уставного капитала.

Оплата уставного капитал Банка по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года:

	Оплаченные акции	Оплаченный уставный капитал
16 июня 2006 года (дата образования)	-	-
Оплата акций	614,016	614,016
31 декабря 2006 года	614,016	614,016
Оплата акций	190,771	190,771
31 декабря 2007 года	<u>804,787</u>	<u>804,787</u>

Банк учредил резервный фонд, в который переводится часть нераспределенной прибыли. Совет Банка на ежегодной основе определяет, какая часть нераспределенной прибыли будет переведена в резервный фонд. Совет Банка запретил распределение прибыли между участниками Банка, до тех пор, пока размер резервного фонда не достигнет пятнадцати процентов от уставного капитала Банка. Распределение прибыли между участниками Банка будет производиться пропорционально количеству акций.

Перечисления в резервный фонд по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года:

	Резервный фонд
16 июня 2006 года (дата образования)	-
Перевод с нераспределенной прибыли	-
31 декабря 2006 года	-
Перевод с нераспределенной прибыли	4,940
31 декабря 2007 года	<u>4,940</u>

Капитал Банка предназначен для покрытия возможных убытков от его деятельности. Согласно внутренним нормативам Банка, собственный капитал должен превышать 12% от суммы кредитного, рыночного и операционного рисков, определяемой согласно стандартизированному подходу Базеля II. По состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года Банк выполнял все внутренне установленные требования. Банк не является объектом регулирования внешних надзорных органов.

20. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года номинальные суммы, или суммы согласно договорам по условным финансовым обязательствам составляли:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	<u>52,050</u>	<u>60,000</u>
Итого условные обязательства и обязательства по кредитам	<u><u>52,050</u></u>	<u><u>60,000</u></u>

Обязательства по капитальным затратам – По состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года обязательства Банка по капитальным затратам составляли 1,853 тыс. долл. США и 570 тыс. долл. США соответственно.

Экономическая ситуация – Основная экономическая деятельность Банка осуществляется в Республике Казахстан и Российской Федерации. В связи с тем, что законодательство и нормативные документы, влияющие на экономическую ситуацию в Российской Федерации и Республике Казахстан, подвержены изменениям, активы и операции Банка могут подвергнуться риску в случае ухудшения политической и экономической ситуации.

21. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

После отчетной даты следующие значительные события свершились:

Собственный капитал – в январе 2008 года Российская Федерация оплатила оставшуюся неоплаченной долю в уставном капитале на сумму 600,000 тыс. долл. США.

Ссуды и средства от банков – в январе 2008 года Банк погасил привлеченные краткосрочные депозиты от банков на сумму 51,973 тыс. долл. США.

22. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны или операции со связанными сторонами в соответствии с определением, данным в МСБУ 24 « Раскрытие информации о связанных сторонах». Как указано в Примечании 1 операции Банка включают в себя проектное финансирование на территории стран-участниц, включая проекты, проводимые государственными компаниями. И соответственно Банк вступает в многочисленные операции с лицами, являющимися связанными с Банком через страны-учредители. Данные операции раскрыты в различных Примечаниях данной финансовой отчетности и не указаны в таблице ниже.

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме. Информация об операциях Банка со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года представлена далее:

	31 декабря 2007 года		За период с 16 июня 2006 г. (даты образования) по 31 декабря 2006 г.	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Выплаты ключевому управленческому персоналу:				
Краткосрочные вознаграждения сотрудникам:				
Заработная плата и иные вознаграждения работников	2,337	9,484	1,312	2,823
Расходы по аренде квартир для работников	393	1,099	86	302
Вознаграждение ключевого управленческого персонала:	2,730	10,583	1,398	3,125

23. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Основным форматом предоставления информации по сегментам деятельности Банка является представление информации по географическим сегментам.

Информация по основным географическим сегментам Банка представлена ниже:

	Россия	Казахстан	Прочие страны	31 декабря 2007 года / Год, закончившийся 31 декабря 2007 года
Процентный доход	27,168	27,347	4,766	59,281
Процентный расход	(1,689)	(1,519)	(10,228)	(13,436)
Формирование резерва по займам, предоставленным клиентам	-	(556)	-	(556)
Чистый (убыток)/прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	(12,311)	252	701	(11,358)
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	8,225	276	13,545	22,046
Доходы по услугам и комиссии	-	75	-	75
Расходы по услугам и комиссии	(187)	(23)	(860)	(1,070)
Внешние операционные доходы	21,206	25,852	7,924	54,982
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках государств-участников Банка	-	1,533	-	1,533
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	385,233	16,709	88,902	490,844
Ссуды и средства, предоставленные банкам	371,293	200,979	27,107	599,379
Займы, предоставленные клиентам	-	164,673	-	164,673
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	39,883	-	-	39,883
Основные средства и нематериальные активы	40	13,401	-	13,441
Прочие активы	843	2,164	93	3,100
Всего активов	797,292	399,459	116,102	1,312,853
Всего обязательств	4,467	56,118	398,343	458,928

	Россия	Казахстан	Прочие страны	31 декабря 2006 года / Год, закончившийся 31 декабря 2006 года
Процентный доход	7,451	4,573	91	12,115
Процентный расход	(7)	-	(243)	(250)
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	1,628	(27)	373	1,974
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	846	(276)	477	1,047
Расходы по услугам и комиссии	(50)	(9)	(309)	(368)
Прочие доходы	-	17	-	17
Внешние операционные доходы	9,868	4,278	389	14,535
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках государств-участников Банка	-	129	-	129
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	284,011	4,178	2,166	290,355
Ссуды и средства, предоставленные банкам	270,635	188,485	11,474	470,594
Займы, предоставленные клиентам	-	-	-	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-
Основные средства и нематериальные активы	-	11,006	-	11,006
Прочие активы	527	904	629	2,060
Всего активов	555,173	204,702	14,269	774,144
Всего обязательств	601	319	149,329	150,249

Внешняя прибыль от операционной деятельности, активы, капитальные затраты отражены в зависимости от места деятельности контрагента. Материальные активы (наличные денежные средства в кассе, здания и оборудования) отражены в зависимости от страны местонахождения.

24. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Представленные оценки могут не отражать суммы, которые Банк смог бы получить при фактической реализации имеющегося у нее пакета тех или иных финансовых инструментов.

Информация о справедливой стоимости финансовых активов и обязательств Банка по сравнению с балансовой стоимостью представлена ниже:

	31 декабря 2007 года		31 декабря 2006 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках государств-участников Банка	1,533	1,533	129	129
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	490,844	490,844	290,355	290,355
Ссуды и средства, предоставленные банкам	599,379	599,379	470,594	470,594
Займы, предоставленные клиентам	164,673	164,673	-	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	39,883	39,883	-	-
Ссуды и средства банков	450,267	450,267	149,328	149,328
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	4,392	4,392	306	306

Балансовая стоимость ссуд и средств, предоставленных банкам, отражает приближенную справедливую стоимость данных активов, так как ссуды и средства, предоставленные банкам, имеют краткосрочные даты погашения.

25. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками играет важную роль в банковской деятельности Банка. Основные риски, присущие деятельности Банка, включают:

- кредитный риск,
- риск ликвидности,
- рыночный риск.

Для обеспечения действенной и эффективной политики управления рисками Банк определил основные принципы управления рисками, основная цель которых состоит в том, чтобы защитить Банк от существующих рисков и достичь запланированных показателей. В структуры риск-менеджмента Банка вовлечены Совет Банка, Правление Банка, Кредитный комитет, Комитет по управлению активами и пассивами Банка (далее - КУАП), а также различные департаменты и сотрудники Банка в ходе ежедневных служебных процедур. Указанные принципы используются Банком при управлении следующими рисками:

Кредитный риск

Банк подвергается кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств одной стороной по финансовому инструменту и, вследствие этого, возникновения у другой стороны финансового убытка.

Управление рисками в установленных пределах осуществляется Советом Банка, Правлением Банка и Кредитным комитетом. Данные органы Банка управляют кредитным риском в основном путем выдачи кредитов в пределах установленных лимитов.

Совет Банка устанавливает уровень кредитного риска за счет определения максимальной суммы риска в отношении одного заемщика или группы заемщиков. Лимиты в отношении уровня кредитного риска по заемщикам или группе заемщиков, а также лимиты на отдельных контрагентов (включая банки и брокеров), размер и структуру рискованных активов утверждаются Правлением Банка.

В целях эффективного управления кредитным риском в процессе рассмотрения кредитной заявки участвуют профильные подразделения Банка, представители которых входят в состав Кредитного комитета. По представлению и на основании предварительного решения Кредитного комитета Правление либо Совет Банка в пределах своих полномочий рассматривают и утверждают инвестиционные проекты, а также принимают решения о любых изменениях и дополнениях по действующим кредитным соглашениям.

К функциям Кредитного комитета относится контроль за уровнем кредитного риска. Управление кредитов и инвестиций и Управление риск-менеджмента осуществляют мониторинг уровня кредитного риска путем анализа рыночной информации, финансовых показателей и деятельности контрагентов и информируют Кредитный комитет о результатах мониторинга. Фактический размер риска ежедневно сравнивается с установленными лимитами.

Максимальный размер кредитного риска

Максимальный размер кредитного риска Банка может существенно варьироваться в зависимости от индивидуальных рисков, присущих конкретным активам, и общих рыночных рисков.

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по финансовым активам и условным обязательствам. Для финансовых активов, отражаемых на балансовых счетах, максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета зачетов активов и обязательств и обеспечения. Для финансовых гарантий и других условных обязательств максимальный размер кредитного риска представляет собой максимальную сумму, которую Банку пришлось бы заплатить при наступлении необходимости платежа по гарантии или в случае востребования ссуд в рамках открытых кредитных линий.

По состоянию на 31 декабря 2007 года:

	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	490,844	-	490,844	-	490,844
Ссуды и средства, предоставленные банкам	599,379	-	599,379	150,336	449,043
Займы, предоставленные клиентам	164,673	-	164,673	125,305	39,368
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	39,883	-	39,883	-	39,883

Обеспечение по займам, предоставленным клиентам состояло из:

	Номинал	По оценке Банка
Будущие денежные потоки	186,000	55,800
Гарантии	62,832	31,416
Денежные вклады	15,358	15,358
Товары	46,073	13,822
Недвижимость	35,107	8,777
Прочие	1,328	132
	<u>346,698</u>	<u>125,305</u>

Для оценки стоимости реализации заложенного имущества Банк использует коэффициенты дисконтирования стоимости в зависимости от качества и ликвидности залога.

По состоянию на 31 декабря 2006 года:

	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	290,355	-	290,355	-	290,355
Ссуды и средства, предоставленные банкам	470,594	-	470,594	133,797	336,797

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

Далее представлена классификация финансовых активов Банка по кредитным рейтингам.

	AAA	AA	A	BBB-	>BBB-	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2007 года Итого
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	51,033	-	-	337,230	102,581	-	490,844
Ссуды и средства, предоставленные банкам	-	25,559	-	210,822	362,998	-	599,379
Займы, предоставленные клиентам	-	-	-	-	-	164,673	164,673
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	39,883	39,883
	AAA	AA	A	BBB-	>BBB-	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2006 года Итого
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	-	-	227,115	63,240	-	290,355
Ссуды и средства, предоставленные банкам	-	740	-	270,533	199,321	-	470,594

Организации банковского сектора в целом подвержены кредитному риску, возникающему в отношении финансовых инструментов и условных обязательств. Кредитный риск Банка сосредоточен в Российской Федерации и Республике Казахстан. Степень кредитного риска подвергается постоянному мониторингу с целью обеспечить соблюдение лимитов по кредитам и кредитоспособности в соответствии с утвержденной Банком политикой по управлению рисками.

В следующей таблице раскрыта текущая стоимость обесцененных и просроченных, но не подверженных обесценению, финансовых активов:

	Не просроченные и не обесцененные	Просроченные, но не обесцененные	Обесцененные	31 декабря 2007 года Итого
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через	490,844	-	-	490,844
Ссуды и средства, предоставленные банкам	599,379	-	-	599,379
Займы, предоставленные клиентам	101,752	-	62,921	164,673
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	39,883	-	-	39,883

	Не просроченные и не обесцененные	Просроченные, но не обесцененные	Обесцененные	31 декабря 2007 года Итого
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через	290,355	-	-	290,355
Ссуды и средства, предоставленные банкам	470,594	-	-	470,594

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения трудностей при получении средств для возврата займов и погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами, при наступлении фактического срока их оплаты.

КУАП осуществляет управление данным риском через анализ сроков погашения активов и обязательств и проведение Казначейством денежных рыночных операций для поддержания текущей ликвидности и оптимизации денежных потоков. Управление риск-менеджмента осуществляет мониторинг показателей ликвидности, гэп-позиции, платежный календарь и проводит стресс-тестинг.

Далее приведен анализ риска ликвидности и процентного риска. Данный анализ подготовлен на основе внутренней управленческой отчетности:

	Средне- взвешен- ная эффектив- ная процентная ставка, %	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2007 г. Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:							
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	9.33%	296	77	1,849	111,696	376,926	490,844
Ссуды и средства в банках	4.58%	439,226	-	160,153	-	-	599,379
Займы, предоставленные клиентам	8.58%	-	-	-	-	164,673	164,673
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	11%	-	-	-	-	39,883	39,883
Итого активы, по которым начисляются проценты		439,522	77	162,002	111,696	581,482	1,294,779
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках государств-участников Банка		1,533	-	-	-	-	1,533
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ		441,055	77	162,002	111,696	581,482	1,296,312
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Ссуды и средства, полученные от банков	5.62%	51,973	-	398,294	-	-	450,267
Итого обязательства, по которым начисляются проценты		51,973	-	398,294	-	-	450,267
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		1,123	3,269	-	-	-	4,392
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		53,096	3,269	398,294	-	-	454,659
Разница между активами и обязательствами		387,959	(3,192)	(236,292)	111,696	581,482	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты		387,549	77	(236,292)	111,696	581,482	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом		387,549	387,626	151,334	263,030	844,512	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом		29.52%	29.53%	11.53%	20.03%	64.33%	

	Средне- взвешен- ная эффектив- ная процентная ставка, %	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2006 г. Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:							
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	7.21%	183	234	23,493	216,961	49,484	290,355
Ссуды и средства в банках	6.11%	256,083	214,511	-	-	-	470,594
Итого активы, по которым начисляются проценты		256,266	214,745	23,493	216,961	49,484	760,949
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках государств-участников Банка		129	-	-	-	-	129
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ		256,395	214,745	23,493	216,961	49,484	761,078
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Ссуды и средства, полученные от банков	5.30%	-	-	149,328	-	-	149,328
Итого обязательства, по которым начисляются проценты		-	-	149,328	-	-	149,328
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		51	-	255	-	-	306
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		51	-	149,583	-	-	149,634
Разница между активами и обязательствами		256,344	214,745	(126,090)	216,961	49,484	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты		256,266	214,745	(125,835)	216,961	49,484	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом		256,266	471,011	345,176	562,137	611,621	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом		33.10%	60.84%	44.59%	72.61%	79.01%	

Последующий анализ риска ликвидности и процентного риска преставлен в нижеследующих таблицах в соответствии с МСФО 7. Суммы, указанные в них отличаются от балансовых, поскольку данное раскрытие включает в себя контрактные суммы финансовых обязательств, подлежащих к оплате в соответствии со сроками платежей, включая процентные выплаты, которые Банк пока еще не начислил в соответствии с методом эффективной процентной ставки.

	Средне- взвешен- ная эффектив- ная процентная ставка, %	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2007г. Итого
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Ссуды и средства, полученные от банков	5.62%	52,617	-	421,496	-	-	474,113
Итого обязательства, по которым начисляются проценты		52,617	-	421,496	-	-	474,113
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		1,123	3,269	-	-	-	4,392
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		53,740	3,269	421,496	-	-	478,505

	Средне- взвешен- ная эффектив- ная процентная ставка, %	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2006 г. Итого
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Ссуды и средства, полученные от банков	5.30%	-	-	158,746	-	-	158,746
Итого обязательства, по которым начисляются проценты		-	-	158,746	-	-	158,746
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		51	-	255	-	-	306
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		51	-	159,001	-	-	159,052

Рыночный риск

Рыночный риск включает риск изменения процентной ставки, валютный риск и другие ценовые риски, которым подвержена Банк. В целях измерения рисков Банк использует следующие инструменты: дюрация, модифицированная дюрация, цена базисного пункта и применяет методологию «Value-at-Risk».

Процентный риск

Риск изменения процентной ставки представляет собой риск колебания стоимости финансовых инструментов из-за изменения рыночных процентных ставок.

КУАП управляет риском изменения процентной ставки посредством управления позицией активов и обязательств Банка, чувствительных к изменению процентных ставок, обеспечивая положительную процентную маржу и ожидаемую доходность от изменения процентных ставок при заданных ограничениях на величину процентного риска, принимаемого Банком. Управление риск-менеджмента Банка осуществляет мониторинг процентного риска, оценивает уязвимость Банка в отношении изменения процентных ставок и влияние на прибыли Банка.

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности к процентному риску, который был сделан на основе изменений, которые были обоснованно возможными. Степень этих изменений определяется руководством и отражается в отчетах об управлении риском, которые представляются ключевому управленческому персоналу Банка.

Влияние на прибыль и собственный капитал:

	На 31 декабря 2007 года		На 31 декабря 2006 года	
	Ставка процента +1%	Ставка процента -1%	Ставка процента +1%	Ставка процента -1%
АКТИВЫ				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	2,455	(2,455)	372	(372)
Ссуды и средства в банках	6,108	(5,913)	1,664	(1,642)
Займы, предоставленные клиентам	773	(773)	-	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	13	(13)	-	-
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Ссуды и средства, полученные от банков	2,133	(2,133)	42	(42)
Чистое влияние на прибыль и собственный капитал	<u>7,216</u>	<u>(7,021)</u>	<u>1,994</u>	<u>(1,972)</u>

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Финансовое положение и денежные потоки Банка подвержены воздействию колебаний курсов обмена иностранных валют.

Управление валютным риском осуществляется Казначейством Банка через управление открытой валютной позицией, что позволяет Банку снизить потенциальные убытки от значительных колебаний обменных курсов валют. Управление риск-менеджмента Банка осуществляет мониторинг исполнения установленных Правлением Банка лимитов валютного риска.

Информация об уровне валютного риска Банка по состоянию на 31 декабря 2007 года представлена далее:

	Доллары США	Казахстан- ский тенге	Российский рубль	Евро	Прочие	31 декабря 2007 г. Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках государств-участников Банка	46	1,482	5	-	-	1,533
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	407,621	-	83,223	-	-	490,844
Ссуды и средства в банках	285,870	102,465	10,055	200,989	-	599,379
Займы, предоставленные клиентам	164,673	-	-	-	-	164,673
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	39,883	-	-	-	-	39,883
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	898,093	103,947	93,283	200,989	-	1,296,312
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Ссуды и средства, полученные от банков	398,294	51,973	-	-	-	450,267
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	3,530	-	-	862	-	4,392
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	401,824	51,973	-	862	-	454,659
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	496,269	51,974	93,283	200,127	-	

Производные финансовые инструменты и сделки спот

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

	Доллары США	Казахстан- ский тенге	Российский рубль	Евро	Прочие	31 декабря 2007 г. Итого
Обязательства по производным финансовым инструментам	-	(50,046)	(82,856)	(202,233)	(1,900)	(337,035)
Требования по производным финансовым инструментам	332,948	-	-	-	-	332,948
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФОРВАРДНЫМ СДЕЛКАМ И СВОПАМ	332,948	(50,046)	(82,856)	(202,233)	(1,900)	(4,087)
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	829,217	1,928	10,427	(2,106)	(1,900)	

Информация об уровне валютного риска Банка по состоянию на 31 декабря 2006 года представлена далее:

	Доллары США	Казахстан- ский тенге	Российский рубль	Евро	Прочие	31 декабря 2006 г. Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках государств-участников Банка	36	93	-	-	-	129
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	170,527	-	117,662	-	2,166	290,355
Суды и средства в банках	312,982	7,937	99,513	50,162	-	470,594
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	483,545	8,030	217,175	50,162	2,166	761,078
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Суды и средства, полученные от банков	149,328	-	-	-	-	149,328
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	306	-	-	-	-	306
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	149,634	-	-	-	-	149,634
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	333,911	8,030	217,175	50,162	2,166	

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

	Доллары США	Казахстан- ский тенге	Российский рубль	Евро	Прочие	31 декабря 2006 г. Итого
Обязательства по производным финансовым инструментам	-	-	(197,356)	(49,879)	-	(247,235)
Требования по производным финансовым инструментам	247,346	-	-	-	-	247,346
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФОРВАРДНЫМ СДЕЛКАМ И СВОПАМ	247,346	-	(197,356)	(49,879)	-	111
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	581,257	8,030	19,819	283	2,166	

Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Банка к 10% увеличению и уменьшению курса доллара США к валютам стран-участниц Банка. 10% - это уровень чувствительности, который используется внутри Банка при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Банка и представляет собой оценку руководством Банка возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на конец периода используются курсы, измененные на 10% по сравнению с действующими.

Влияние на прибыль и собственный капитал согласно стоимости активов по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года:

	На 31 декабря 2007 года		На 31 декабря 2006 года	
	доллар США/ российский рубль +10%	доллар США/ российский рубль -10%	доллар США/ российский рубль +10%	доллар США/ российский рубль -10%
Влияние на чистую прибыль и собственный капитал	1,109	(1,109)	1,982	(1,982)

	На 31 декабря 2007 года		На 31 декабря 2006 года	
	доллар США/ казахстанский тенге +10%	доллар США/ казахстанский тенге +10%	доллар США/ казахстанский тенге +10%	доллар США/ казахстанский тенге +10%
Влияние на чистую прибыль и собственный капитал	327	(327)	948	(948)

Ограничения анализа чувствительности

В приведенных выше таблицах отражен эффект изменения, основанного на главном предположении, тогда как другие предположения остаются неизменными. В действительности, существует связь между предположениями и другими факторами. Также следует отметить, что чувствительность имеет нелинейный характер, поэтому не должна проводиться интерполяция или экстраполяция полученных результатов.

Анализ чувствительности не учитывает, что Банк активно управляет активами и пассивами. В дополнение к этому финансовое положение Банка может быть подвержено изменениям в зависимости от изменений, происходящих на рынке. Например, стратегия Банка в области управления финансовыми рисками нацелена на управление риском колебания рынка. В случае резких негативных колебаний цен на рынке ценных бумаг руководство может обращаться к таким методам, как продажа инвестиций, изменение состава инвестиционного портфеля, а также иным методам защиты. Следовательно, изменение предположений может не оказать влияния на обязательства и существенно повлиять на активы, учитываемые на балансе по рыночной цене. В этой ситуации разные методы оценки активов и обязательств могут приводить к значительным колебаниям величины собственных средств.

Другие ограничения в приведенном выше анализе чувствительности включают использование гипотетических движений на рынке с целью раскрытия потенциального риска, которые представляют собой лишь прогноз Банка о предстоящих изменениях на рынке, которые невозможно предсказать с какой-либо степенью уверенности. Также ограничением является предположение, что все процентные ставки изменяются идентичным образом.