

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

Финансовая отчетность
За годы, закончившиеся 31 декабря
2008 и 2007 годов

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 И 2007 ГОДОВ	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 И 2007 ГОДОВ:	
Отчеты о прибылях и убытках	4
Балансы	5
Отчеты об изменениях в капитале	6
Отчеты о движении денежных средств	7-8
Примечания к финансовой отчетности	9-52

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 И 2007 ГОДОВ

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

Руководство Банка отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов, результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале Банка за годы, закончившиеся на эти даты, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

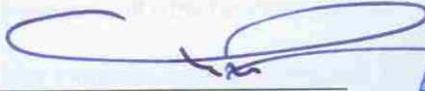
- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО;
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что Банк будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, 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 годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 годов, была утверждена к выпуску 6 февраля 2009 года руководством Банка.

От имени руководства Банка:


Финогенов И.В.
Председатель Правления

6 февраля 2009 года
г. Алматы, Казахстан




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

6 февраля 2009 года
г. Алматы, Казахстан

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 балансы по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов и соответствующие отчеты о прибылях и убытках, изменениях в капитале и движении денежных средств за годы, закончившиеся на эти даты, 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 2008 и 2007 годов, а также финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за годы, закончившиеся на эти даты, 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

6 февраля 2009 года
г. Алматы, Казахстан

Марк Смит
Партнер по проекту
Лицензированный бухгалтер
Института лицензированных
бухгалтеров Шотландии
Лицензия №М21857
Гласго, Шотландия

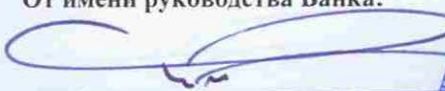
Бекенов Нурлан
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ОТЧЕТЫ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 И 2007 ГОДОВ (в тысячах долларов США)


	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года
Процентные доходы	4	108,083	59,281
Процентные расходы	4	<u>(28,849)</u>	<u>(13,436)</u>
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ		79,234	45,845
Формирование резерва под обесценение займов, предоставленных клиентам	5	<u>(821)</u>	<u>(556)</u>
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		<u>78,413</u>	<u>45,289</u>
Чистый убыток по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	6	(6,798)	(11,358)
Чистый (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой	7	(9,560)	22,046
Доходы по услугам и комиссии	8	5,427	75
Расходы по услугам и комиссии	8	(1,075)	(1,070)
Прочие доходы		<u>9</u>	<u>-</u>
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ (РАСХОДЫ)/ДОХОДЫ		<u>(11,997)</u>	<u>9,693</u>
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		66,416	54,982
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	9	<u>(25,876)</u>	<u>(15,723)</u>
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		<u><u>40,540</u></u>	<u><u>39,259</u></u>

От имени руководства Банка:


Финогенов И.В.
Председатель Правления

6 февраля 2009 года
г. Алматы, Казахстан




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

6 февраля 2009 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 9-53 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

БАЛАНСЫ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2008 И 2007 ГОДОВ (в тысячах долларов США)

	Примечания	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
АКТИВЫ:			
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках Государств-участников Банка	10	155	1,533
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	11	8,331	490,844
Ссуды и средства в банках	12	694,597	599,379
Займы, предоставленные клиентам	13	435,699	164,673
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	14	267,062	39,883
Инвестиции, удерживаемые до погашения	15	577,201	-
Основные средства	16	17,845	12,073
Нематериальные активы		1,328	1,368
Прочие активы	17	5,429	3,100
ИТОГО АКТИВЫ		2,007,647	1,312,853
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Ссуды и средства банков	18	464,357	450,267
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	11	742	4,392
Прочие обязательства	19	11,065	4,269
Итого обязательства		476,164	458,928
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	20	1,500,000	804,787
Резервный фонд		24,569	4,940
Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(58,195)	-
Нераспределенная прибыль		65,109	44,198
Итого капитал		1,531,483	853,925
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		2,007,647	1,312,853

От имени руководства Банка:

Финогенов И.В.
Председатель Правления

6 февраля 2009 года
г. Алматы, Казахстан



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

6 февраля 2009 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 9-53 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ОТЧЕТЫ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 И 2007 ГОДОВ (в тысячах долларов США)

	Уставный капитал	Резервный фонд	Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
31 декабря 2006 года	614,016	-	-	9,879	623,895
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	804,787	4,940	-	44,198	853,925
Увеличение уставного капитала	695,213	-	-	-	695,213
Перевод в резервный фонд	-	19,629	-	(19,629)	-
Убыток от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отраженный непосредственно в капитале в течении года	-	-	(58,195)	-	(58,195)
Чистая прибыль	-	-	-	40,540	40,540
31 декабря 2008 года	1,500,000	24,569	(58,195)	65,109	1,531,483

От имени руководства Банка:



Финогенов И.В.
Председатель Правления




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

6 февраля 2009 года
г. Алматы, Казахстан

6 февраля 2009 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 9-53 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ОТЧЕТЫ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 И 2007 ГОДОВ (в тысячах долларов США)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Процентные доходы, полученные по займам, предоставленным клиентам		18,886	4,932
Процентные доходы, полученные по ссудам и средствам в банках		34,346	35,903
Процентные доходы и прибыль, полученные по финансовым активам и обязательствам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки		27,696	3,416
Процентные доходы, полученные по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи		8,667	-
Процентные доходы, полученные по инвестициям, удерживаемым до погашения		10,873	-
Процентные расходы, уплаченные по ссудам и средствам банков		(25,102)	(11,879)
Комиссии полученные		5,084	-
Комиссии уплаченные		(1,022)	(1,008)
Прочие доходы полученные		9	-
Операционные расходы уплаченные		(22,908)	(12,141)
		56,529	19,223
Изменение в операционных активах			
Увеличение займов, предоставленных клиентам		(269,593)	(162,562)
Увеличение ссуд и средств в банках		(143,041)	(51,417)
Увеличение финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки (Увеличение)/уменьшение прочих активов		(151,621)	(192,869)
		(2,090)	1,486
Изменение в операционных обязательствах			
Увеличение средств банков		51,973	51,814
Увеличение финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки		3,071	4,086
Увеличение прочих обязательств		1,306	3,539
		(453,466)	(326,700)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(58,935)	(39,760)
Приобретения инвестиций, удерживаемых до погашения		(183,922)	-
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(8,696)	(5,408)
		(251,553)	(45,168)

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ОТЧЕТЫ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 И 2007 ГОДОВ (в тысячах долларов США)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Поступления от увеличения уставного капитала		695,213	190,771
Поступления от увеличения ссуд банков		371,998	397,568
Погашения ссуд банков		(400,000)	(150,000)
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности		667,211	438,339
ЧИСТОЕ (УМЕНЬШЕНИЕ)/УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		(37,808)	66,471
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, начало года		438,508	358,248
<i>Влияния изменения курса иностранных валют на денежные средства и их эквиваленты</i>		(590)	13,789
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, конец года	10	400,110	438,508

От имени руководства Банка:

 Финогенов И.В.
 Председатель Правления



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

6 февраля 2009 года
 г. Алматы, Казахстан

6 февраля 2009 года
 г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 9-53 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 И 2007 ГОДОВ (в тысячах долларов США, за исключением данных об акциях)

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 (далее – «Государства-участники») 12 января 2006 года (далее – «Соглашение об учреждении»). Данное Соглашение об учреждении вступило в силу 16 июня 2006 года после выполнения внутригосударственных процедур в соответствии с национальными законодательствами Сторон указанного международного договора.

Банк открыт для вступления новых участников, другие государства или международные организации могут присоединиться к Соглашению об учреждении Банка. Стратегической целью Банка является содействие развитию рыночной экономики в Государствах-участниках, 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-участников в углублении интеграционных процессов на Евразийском пространстве.

В декабре 2008 года Совет Банка одобрил присоединение Республики Армения, Республики Беларусь и Республики Таджикистан к Соглашению об учреждении Банка. После выполнения внутригосударственных процедур, связанных с ратификацией Соглашения об учреждении Банка, и оплаты стоимости акций Банка, данные государства станут новыми Государствами-участниками Банка.

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

Головной офис Банка располагается по адресу: ул. Панфилова 98, г. Алматы, Республика Казахстан.

Общее количество сотрудников Банка на 31 декабря 2008 и 2007 годов составляет 181 и 115 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, налогов на прибыль и других платежей, за исключением тех, которые представляют собой плату за конкретные виды обслуживания.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов оплаченные акции Банка были распределены следующим образом:

	31 декабря 2008 года, %	31 декабря 2007 года, %
Российская Федерация	66.67	49.70
Республика Казахстан	33.33	50.30
Итого	100.00	100.00

Данная финансовая отчетность была утверждена к выпуску руководством Банка 6 февраля 2009 года.

Волатильность мирового финансового рынка и финансовых рынков Российской Федерации и Республики Казахстан

В последние месяцы рынки капитала и кредитные рынки крупнейших экономик мира характеризовались значительной волатильностью. Ряд крупнейших глобальных финансовых учреждений объявили себя банкротами, были проданы другим финансовым учреждениям и/или получили финансовую помощь от государства. Несмотря на меры, которые были или могут быть предприняты правительствами Российской Федерации и Республики Казахстан для стабилизации ситуации, вследствие нестабильности мировых и страновых рынков капитала и кредитных рынков существует экономическая неопределенность относительно доступности и стоимости кредитования, как для Банка, так и для его контрагентов. Ситуация экономической неопределенности может сохраниться в ближайшем будущем. В связи с этим существует риск того, что возмещаемая стоимость активов Банка может оказаться ниже их балансовой стоимости, что соответствующим образом скажется на доходах Банка.

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 («КМСФО»), и Интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности («КИМСФО»).

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.

Функциональная валюта

Суммы, включенные в финансовую отчетность Банка, выражены в валюте, которая наиболее полно отражает экономическую составляющую функционирования Банка (функциональная валюта). Функциональной валютой Банка являются доллары США.

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

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости плюс в случае, если это не финансовые активы или обязательства, которые не являются финансовыми активами и обязательствами по справедливой стоимости через прибыли или убытки, сумма 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.

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.

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

Финансовые активы и обязательства, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представляют собой производные финансовые инструменты или ценные бумаги, (1) приобретенные с основной целью продажи в течение короткого периода, (2) являющиеся 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 как финансовые активы или обязательства, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Финансовый актив, кроме финансового актива, который удерживается для торговли, может быть определен как финансовый актив, учитываемый по справедливой стоимости через прибыли или убытки, при первоначальном признании, если: (1) такое определение устраняет или существенно сокращает непоследовательность оценки или признания, которая бы появилась в противном случае; или (2) финансовый актив образует часть группы финансовых активов и/или финансовых обязательств, управление и оценка которой осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией Банка, и информация о такой группировке предоставляется внутри Банка на этой основе.

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 и обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, отражается в отчете о прибылях и убытках за соответствующий период.

Банк использует производные финансовые инструменты в торговых целях и для экономического хеджирования изменения валютного обменного курса и процентных ставок. 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.

Производные финансовые инструменты

В ходе обычной деятельности Банк заключает соглашения по различным производным финансовым инструментам, включая форварды, свопы и опционы. Производные инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости на дату заключения контракта по производному инструменту и впоследствии переоцениваются до их справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Справедливая стоимость оценивается на основе рыночных котировок или моделей ценообразования, которые учитывают текущие рыночные и контрактные цены лежащих в основе инструментов и прочие факторы. Производные инструменты учитываются как активы, когда их справедливая стоимость положительная, и как обязательства, когда она отрицательная. Производные инструменты включаются в финансовые активы и обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, в балансе. Прибыли и убытки, возникающие по таким инструментам, включаются в чистые (убытки)/прибыли от финансовых активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, в отчете о прибылях и убытках.

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»). Соглашения 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 займа, обеспеченного залогом активов, в составе ссуд и средств банков.

Активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, отражаются в финансовой отчетности как деньги, размещенные на депозит, обеспеченный ценными бумагами, и классифицируются как ссуды и средства в банках.

Займы, предоставленные клиентам

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

Займы, предоставленные клиентам, первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости плюс понесенные операционные издержки. 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 как убыток от первоначального признания займа. В последующем, ссуды отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Займы, предоставленные клиентам, отражаются за вычетом резервов под обесценение.

Списание предоставленных ссуд и средств

В случае невозможности взыскания, предоставленных клиентам ссуд и средств, они списываются за счет резерва под обесценение. Такое списание 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 суммы, признаются как уменьшение расходов от обесценения в отчете о прибылях и убытках 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. Убыток от обесценения 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, таким как возмещение, тогда ранее признанный убыток от обесценения восстанавливается с корректировкой счета резерва.

Для финансовых активов, учитываемых по себестоимости, убытки от обесценения оцениваются как разница между балансовой стоимостью финансового актива и текущей стоимостью расчетного будущего движения денежных средств, дисконтированного с использованием первоначальной рыночной нормы прибыли по аналогичному финансовому активу.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Прекращение признания финансового актива (или, где применимо, части 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; и
- Банк (а) передал значительную часть всех рисков и выгод, связанных с активом, либо (б) не передал и не оставил значительную часть всех рисков и выгод, связанных с активом, но 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 третьей стороне. 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 или сохранена, 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, или условия существующего обязательства существенно изменились, то данная замена признается как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства, с отнесением разницы между соответствующими балансовыми суммами в отчет о прибылях и убытках.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Инвестиции, удерживаемые до погашения, представляют собой долговые ценные бумаги с определяемыми или фиксированными платежами при условии, что Банк намерен и способен удерживать данные ценные бумаги до погашения. Такие ценные бумаги учитываются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Амортизация дисконта в течение срока до погашения отражается как процентный доход в течение периода до погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Банк осуществил реклассификацию долговых ценных бумаг в инвестиции, удерживаемые до погашения, на основании оценки активного рынка на дату первоначального приобретения.

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 валютных 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 финансовых активов, 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.

Если существует объективное свидетельство обесценения таких ценных бумаг, то совокупный убыток, ранее напрямую отнесенный на капитал, переносится из капитала в отчет о прибылях и убытках за отчетный период. Восстановление такого убытка от обесценения по долговым инструментам, которое непосредственно связано с событием, произошедшим после обесценения, отражается в отчете о прибылях и убытках за отчетный период. Убыток от обесценения по долевым инструментам в отчете о прибылях и убытках не восстанавливается.

Основные средства и нематериальные активы

Основные средства и нематериальные активы отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации. 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 метода равномерного списания 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 признается в соответствующем периоде и включается в операционные расходы. 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 и условные обязательства

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

Условные обязательства не признаются в балансе, но раскрываются, за исключением случая, когда отток средств в результате их погашения вероятен.

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

Уставный капитал отражается по первоначальной стоимости.

Пенсионные обязательства

Банк освобожден от обязательств по уплате обязательного пенсионного обеспечения в фонды, осуществляющие свою деятельность на территории Государств-участников. Банк обеспечивает для работников негосударственное пенсионное страхование в соответствии с нормативными документами Банка. Пенсионная программа схожа с пенсионным планом с установленными взносами, расходы по которой признаются как операционные расходы в отчете о прибылях и убытках, накопленный резерв – как прочие обязательства в балансе Банка.

Признание доходов и расходов

Признание процентных доходов и расходов

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

Признание комиссионных доходов и расходов

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

Методика пересчета в иностранные валюты

Финансовая отчетность Банка представлена в функциональной валюте. Денежные активы и обязательства, выраженные в другой валюте, пересчитываются в доллары США по соответствующему обменному курсу на дату составления отчетности. Операции в валютах, отличных от функциональной валюты, отражаются по курсу, действующему на дату операции. Прибыль и убытки от такого пересчета включаются в чистый (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой.

Обменный курс

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

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Доллар США/1 Казахстанский тенге	0.0082764	0.0082902
Доллар США/1 Российский рубль	0.0340363	0.0407501
Доллар США/1 Английский фунт стерлингов	1.4505010	1.9962999
Доллар США/1 Евро	1.4105016	1.4646004

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.

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.

Области существенных оценок руководства и источники неопределенности оценок

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

Резерв под обесценение займов

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 займам 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. Резервы под обесценения по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов составили 1,377 тыс. долл. США и 556 тыс. долл. США, соответственно.

Банк считает, что бухгалтерские оценки, относящиеся к определению резервов по предоставленным займам, 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 займов, 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. Справедливой стоимостью данных финансовых инструментов признается стоимость, 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 баланс и отчет о прибылях и убытках 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.

У Банка нет финансовых инструментов по справедливой стоимости, которая полностью или частично определяется с помощью использования оценочных методов, не подтвержденных ценами по наблюдаемым текущим операциям на рынке по этому же инструменту и не основанными на имеющихся рыночных данных.

Применение новых и пересмотренных стандартов

В текущем году Банк применил все новые и измененные стандарты и интерпретации, утвержденные КМСБУ и КИМСФО, относящиеся к его операциям и вступающие в силу при составлении отчетности за период, закончившийся 31 декабря 2008 года. Принятие новых и измененных стандартов и интерпретаций не привело к существенным изменениям в учетной политике Банка, которая использовалась для отражения данных текущего и предшествующих годов, кроме изменения МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» («МСБУ 39»).

Поправки к МСБУ 39 и МСФО 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие», названные «Переклассификация финансовых активов» - 13 октября 2008 года КМСБУ выпустил поправку к МСБУ 39 и МСФО 7, которая допускает определенные переклассификации непроемких финансовых активов (кроме тех, которые были определены при первоначальном признании как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток) из категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также позволяет переклассификацию финансовых активов из категории имеющих в наличии для продажи в категорию ссуд и дебиторской задолженности в отдельных случаях. Поправка к МСФО 7 предписывает дополнительные требования к раскрытиям в финансовой отчетности если организацией была произведена реклассификация в соответствии с поправкой к МСБУ 39. Поправки действительны с 13 октября 2008 года и в определенных случаях могут быть применены ретроспективно, начиная с 1 июля 2008 года.

Банк осуществил реклассификацию ценных бумаг из портфеля финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, в следующие категории по состоянию на 1 июля 2008 года:

	Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Инвестиции, удерживаемые до погашения	Всего
1 июля 2008 года (неаудировано) до реклассификации	620,567	-	-	620,567
Реклассификация из категории финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(233,956)	233,956	-	-
Реклассификация из категории финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки в категорию инвестиций, удерживаемых до погашения	(386,611)	-	386,611	-
После реклассификации	-	233,956	386,611	620,567

	2008 год на дату реклассификации			31 декабря 2008 года	
	Балансовая стоимость	Эффективная процентная ставка (%)	Ожидаемые денежные потоки	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы, реклассифицированные в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	233,956	7.60%	386,380	168,124	168,124
Финансовые активы, реклассифицированные в категорию инвестиций, удерживаемых до погашения	<u>386,611</u>	7.77%	<u>750,479</u>	<u>366,997</u>	<u>360,320</u>
Итого	<u><u>620,567</u></u>		<u><u>1,136,859</u></u>	<u><u>535,121</u></u>	<u><u>528,444</u></u>

	До даты реклассифи- кации		После реклассификации		Сумма, которая была бы признана, если бы реклассифика- ция не состоялась	
	Доход от финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки	Процентный/ прочий доход	Убыток от обесценения	Изменения в резервах переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Доход от финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки	Доход, признанный в отчете о прибылях и убытках за 2007 год
Финансовые активы, реклассифицированные в категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, долговые ценные бумаги	2,265	6,357	-	(51,080)	(45,520)	5,753
Финансовые активы, реклассифицированные в категорию инвестиций, удерживаемых до погашения, долговые ценные бумаги	<u>3,916</u>	<u>11,628</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,844</u>	<u>2,534</u>
Итого	<u><u>6,181</u></u>	<u><u>17,985</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>(51,080)</u></u>	<u><u>(40,376)</u></u>	<u><u>8,287</u></u>

Банк осуществил реклассификацию ценных бумаг из портфеля финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, в следующие категории по состоянию на 22 декабря 2008 года:

	Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Инвестиции, удерживаемые до погашения	Всего
22 декабря 2008 года (неаудировано) до реклассификации	30,174	-	-	30,174
Реклассификация из категории финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки в категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(29,504)	29,504	-	-
Реклассификация из категории финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки в категорию инвестиций, удерживаемых до погашения	(670)	-	670	-
После реклассификации	-	29,504	670	30,174

	2008 год на дату реклассификации			31 декабря 2008 года	
	Балансовая стоимость	Эффективная процентная ставка (%)	Ожидаемые денежные потоки	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, реклассифицированные в категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	29,504	7.96%	71,911	25,876	25,876
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, реклассифицированные в категорию инвестиций, удерживаемых до погашения	670	6.61%	1,253	682	682
Итого	30,174		73,164	26,558	26,558

	До даты реклассифи- кации	После реклассификации			Сумма, которая была бы признана, если бы реклассифика ция не состоялась	
	Доход от финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки	Процентный/ прочий доход	Убыток от обесценения	Изменения в резервах переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Доход от финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки	Доход, признанный в отчете о прибылях и убытках за 2007 год
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, реклассифицированные в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(9,608)	139	-	(4,542)	(4,403)	2,667
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, реклассифицированные в категорию инвестиций, удерживаемых до погашения	(253)	4	-	-	4	67
Итого	<u>(9,861)</u>	<u>143</u>	<u>-</u>	<u>(4,542)</u>	<u>(4,399)</u>	<u>2,734</u>

Банк провел реклассификацию в связи с имевшими место исключительными обстоятельствами. Банк считает, что совместное воздействие негативных последствий значительного падения мировых цен на нефть на экономики стран-экспортеров нефти, отток иностранных инвестиций из стран Содружества независимых государств, девальвация российского рубля, резкое сокращение объема торгов на долговых финансовых рынках Российской Федерации и Республики Казахстан, а также существенная волатильность на мировом финансовом рынке, может быть признано «исключительными обстоятельствами».

Стандарты и интерпретации, выпущенные, но еще не применяемые

На дату утверждения данной финансовой отчетности кроме стандартов и интерпретаций, применение которых было начато Банком ранее их вступления в силу, следующие интерпретации были выпущены, однако еще не вступили в силу.

МСФО 8 – КМСБУ выпустил МСФО 8 «Операционные сегменты» в декабре 2006 года. Он заменит собой МСБУ 14 «Сегментная отчетность» для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 года и позже. МСФО 8 требует, чтобы сегментный анализ, представляемый компанией, основывался на информации, используемой руководством. В настоящий момент руководство оценивает влияние применения МСФО 8.

МСБУ 1 – 6 сентября 2006 года КМСБУ выпустил поправку к МСБУ 1, которая меняет способ представления изменений в собственном капитале, не связанных с собственниками, однако не требует, чтобы они переименовывались в финансовой отчетности компании. Поправка к МСБУ 1 действительна для периодов, начинающихся 1 января 2009 года и позже. Применение МСБУ 1 не будет существенно влиять на прибыли или убытки или на финансовое положение Банка.

4. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года
Процентные доходы включают:		
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
- процентные доходы по обесцененным финансовым активам	8,826	4,426
- процентные доходы по финансовым активам, не подвергавшимся обесценению	62,658	37,586
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	23,541	17,142
Процентные доходы по финансовым активам, реклассифицированным в имеющиеся в наличии для продажи	13,058	127
Итого процентные доходы	108,083	59,281
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости включают:		
Проценты по займам, предоставленным клиентам	18,658	7,599
Проценты по ссудам и средствам в банках	35,285	34,413
Проценты по инвестициям, удерживаемым до погашения, признанным таковыми при первоначальном признании	1,487	-
Проценты по инвестициям, удерживаемым до погашения, отнесенными в данную категорию при реклассификации	16,054	-
Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости	71,484	42,012
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки включают:		
Проценты по финансовым активам, предназначенным для торговли	23,541	17,142
Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	23,541	17,142
Процентные расходы включают:		
Процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	(28,849)	(13,436)
Итого процентные расходы	(28,849)	(13,436)
Процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
Проценты по ссудам и средствам банков	(28,849)	(13,436)
Итого процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	(28,849)	(13,436)
Чистый процентный доход до формирования резервов под обесценение финансовых активов, по которым начисляются проценты	79,234	45,845

5. РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ

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

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года
На начало года	(556)	-
Формирование резервов	(821)	(556)
На конец года	(1,377)	(556)

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

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года
Чистый убыток по финансовым активам, предназначенным для торговли	<u>(6,798)</u>	<u>(11,358)</u>
Итого чистый убыток по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	<u>(6,798)</u>	<u>(11,358)</u>
Чистая прибыль/(убыток) по финансовым активам, предназначенным для торговли включает:		
Прибыль по торговым операциям	79	2,562
Нереализованный (убыток)/прибыль от корректировки справедливой стоимости	(27,222)	1,044
Чистая прибыль по операциям с производными финансовыми инструментами по облигациям	1,225	222
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с производными финансовыми инструментами по иностранным валютам	<u>19,120</u>	<u>(15,186)</u>
Итого чистый убыток по финансовым активам, предназначенным для торговли	<u>(6,798)</u>	<u>(11,358)</u>

Банк вступает в сделки с производными финансовыми инструментами для управления валютным риском и риском ликвидности.

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

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года
Курсовые разницы, нетто	(9,580)	22,017
Торговые операции, нетто	<u>20</u>	<u>29</u>
Итого чистый (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой	<u>(9,560)</u>	<u>22,046</u>

8. ДОХОДЫ И РАСХОДЫ ПО УСЛУГАМ И КОМИССИИ

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года
Доходы по услугам и комиссиям:		
Комиссии за организацию синдицированных займов	4,300	-
Экспертные услуги	<u>1,127</u>	<u>75</u>
Итого доходы по услугам и комиссиям	<u>5,427</u>	<u>75</u>
Расходы по услугам и комиссиям:		
Расходы по доверительному управлению	(574)	(792)
Операции с ценными бумагами	(388)	(224)
Услуги по переводным операциям	(105)	(46)
Прочее	<u>(8)</u>	<u>(8)</u>
Итого расходы по услугам и комиссиям	<u>(1,0)</u>	<u>(1,0)</u>

9. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года
Заработная плата и прочие вознаграждения работникам	14,312	10,583
Профессиональные услуги	3,259	981
Командировочные расходы	1,397	839
Амортизация основных средств и нематериальных активов	1,357	508
Расходы на содержание помещений	1,245	727
Расходы на расширение деятельности	996	357
Услуги связи	694	415
Тренинги	583	74
Охрана	521	61
Транспортные расходы	445	304
Сопровождение приобретенных систем и программ	448	505
Канцелярские, почтовые и типографские расходы	260	173
Расходы на финансирование и поддержку исследований и программ региональной интеграции	76	-
Прочие	283	196
	<u>25,876</u>	<u>15,723</u>

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

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Счета в Национальном Банке Республики Казахстан	116	1,437
Наличные средства в кассе	39	96
Итого денежные средства и счета в национальных (центральных) банках Государств-участников Банка	<u>155</u>	<u>1,533</u>

Денежные средства и их эквиваленты, представленные в отчете о движении денежных средств, включают следующее:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках Государств-участников Банка	155	1,533
Средства, предоставленные банкам стран ОЭСР, Российской Федерации и Республики Казахстан	399,955	436,975
Итого денежные средства и их эквиваленты	<u>400,110</u>	<u>438,508</u>

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

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

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Финансовые активы, предназначенные для торговли:		
Долговые ценные бумаги	-	439,522
Долговые ценные бумаги в доверительном управлении	-	51,245
Производные финансовые инструменты	8,331	77
Итого финансовые активы, предназначенные для торговли	<u>8,331</u>	<u>490,844</u>
Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	<u><u>8,331</u></u>	<u><u>490,844</u></u>

Как описано в Примечании 3, основная часть финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, была реклассифицирована в финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, и инвестиции, удерживаемые до погашения.

Финансовые активы, предназначенные для торговли, включают:

	31 декабря 2008 года		31 декабря 2007 года	
	Процентная ставка к номиналу	Сумма	Процентная ставка к номиналу	Сумма
Долговые ценные бумаги:				
Еврооблигации Российской Федерации	-	-	7.5%	206,517
Казначейские облигации США	-	-	4.25%	51,033
Облигации, выпущенные нефинансовыми организациями	-	-	6.656-9.625%	102,233
Облигации, выпущенные банками и финансовыми организациями Российской Федерации	-	-	6.2-7.85%	45,050
Облигации, выпущенные банками и финансовыми организациями Республики Казахстан	-	-	9.0-9.25%	7,440
Облигации, выпущенные банками и финансовыми организациями других стран	-	-	7.88%	27,249
Итого долговые ценные бумаги		<u><u>-</u></u>		<u><u>439,522</u></u>

	31 декабря 2008 года		31 декабря 2007 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
Облигации, выпущенные нефинансовыми организациями	-	-	6.605-9.5%	8,848
Облигации, выпущенные банками и финансовыми организациями Российской Федерации	-	-	6.332-9.125%	11,544
Облигации, выпущенные банками и финансовыми организациями Республики Казахстан	-	-	7.625-10.0%	9,269
Облигации, выпущенные банками и финансовыми организациями других стран	-	-	17.0-18.5%	5,652
Итого долговые ценные бумаги в доверительном управлении		<u>-</u>		<u>51,245</u>

	31 декабря 2008 года			31 декабря 2007 года		
	Номинальная сумма	Чистая справедливая стоимость		Номинальная сумма	Чистая справедливая стоимость	
		Актив	Обязательство		Актив	Обязательство
Производные финансовые инструменты:						
Контракты с иностранной валютой						
Своп	295,708	7,786	(742)	330,310	-	(4,164)
Форвард	25,000	545	-	3,500	77	-
Контракты по ценным бумагам						
Опционы	-	-	-	40,000	-	(228)
		<u>8,331</u>	<u>(742)</u>		<u>77</u>	<u>(4,392)</u>

В течение 2006-2008 годов у Банка было Соглашение с управляющей компанией о передаче своих финансовых активов в доверительное управление. Управляющая компания могла размещать полученные средства в ценные бумаги, операции обратного РЕПО, денежные средства, а также в производные инструменты для целей хеджирования, в пределах оговоренных лимитов. В декабре 2008 года данное Соглашение было расторгнуто.

По состоянию на 31 декабря 2007 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.

12. ССУДЫ И СРЕДСТВА В БАНКАХ

Ссуды и средства в банках представлены следующим образом:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Корреспондентские счета в других банках	259,874	201,728
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	223,412	150,002
Срочные депозиты в других банках	140,194	235,925
Ссуды банкам	70,792	10,151
Средства в доверительном управлении	278	1,547
Корреспондентские счета в других банках по брокерским операциям	47	26
Итого ссуды и средства в банках	694,597	599,379

По состоянию на 31 декабря 2008 года у Банка имелись средства на сумму 234,654 тыс. долл. США и 198,604 тыс. долл. США в двух банках Государств-участников Банка. По состоянию на 31 декабря 2007 года у Банка имелись средства на сумму 200,827 тыс. долл. США и 98,218 тыс. долл. США в двух банках Государств-участников Банка. Все данные суммы превышали 10% суммы капитала Банка по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 года резерва от обесценения по ссудам и средствам в банках не было. В течение 2008 и 2007 годов Банк не создавал резервов от обесценения по ссудам и средствам в банках.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов справедливая стоимость активов, полученных в качестве обеспечения, и балансовая стоимость соглашений обратного РЕПО составили:

	31 декабря 2008 года		31 декабря 2007 года	
	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения
Облигации, выпущенные банками и финансовыми организациями Российской Федерации	144,591	165,346	-	-
Облигации, выпущенные нефинансовыми организациями	78,821	94,717	-	-
Еврооблигации Российской Федерации	-	-	150,002	150,336
	<u>223,412</u>	<u>260,063</u>	<u>150,002</u>	<u>150,336</u>

13. ЗАЙМЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Займы, предоставленные клиентам	437,076	165,229
За минусом резерва под обесценение	(1,377)	(556)
Итого займы, предоставленные клиентам	435,699	164,673

Информация о движении резервов под обесценение займов, предоставленных клиентам, за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 годов, представлена в Примечании 5.

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

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Займы, обеспеченные гарантиями	246,524	62,895
Займы, обеспеченные залогом недвижимости, оборудования и товаров	144,667	60,021
Займы, обеспеченные будущими денежными потоками	<u>45,885</u>	<u>42,313</u>
	437,076	165,229
За минусом резерва под обесценение	<u>(1,377)</u>	<u>(556)</u>
Итого займы, предоставленные клиентам	<u><u>435,699</u></u>	<u><u>164,673</u></u>

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Анализ по секторам экономики:		
Добывающая промышленность и металлургия	109,329	122,916
Сельское хозяйство	89,034	-
Деревообрабатывающая промышленность	78,301	-
Производство техники и оборудования	77,724	-
Энергетика	64,451	42,313
Нефть и газ	9,284	-
Транспорт и коммуникации	<u>8,953</u>	<u>-</u>
	437,076	165,229
За минусом резерва под обесценение	<u>(1,377)</u>	<u>(556)</u>
Итого займы, предоставленные клиентам	<u><u>435,699</u></u>	<u><u>164,673</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов сумма максимального кредитного риска по займам, предоставленным клиентам, составила 435,699 тыс. долл. США и 164,673 тыс. долл. США, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов сумма максимального кредитного риска по открытым кредитным линиям и овердрафтам, предоставленным Банком своим клиентам, составила 615,994 тыс. долл. США и 52,050 тыс. долл. США, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов займы, предоставленные клиентам, включали займы в размере 138,999 тыс. долл. США и 62,921 тыс. долл. США, соответственно, признанные обесцененными в связи с отставанием производственной программы от плановой и ухудшением рыночных условий. Данные займы были обеспечены различными залогами, оцененными Банком в сумме 112,822 тыс. долл. США и 51,666 тыс. долл. США, соответственно.

14. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Долговые ценные бумаги	231,322	39,883
Долевые ценные бумаги	35,740	-
Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	<u>267,062</u>	<u>39,883</u>

	31 декабря 2008 года		31 декабря 2007 года	
	Процентная ставка к номиналу	Сумма	Процентная ставка к номиналу	Сумма
Долговые ценные бумаги				
Еврооблигации Российской Федерации	7.5-12.75%	73,913	-	-
Облигации, выпущенные банками и финансовыми организациями Российской Федерации	6.2-8.8%	59,650	-	-
Облигации, выпущенные нефинансовыми организациями	6.61-8.88%	48,472	-	-
Облигации, выпущенные банками и финансовыми организациями других стран	7-11%	37,856	11%	39,883
Облигации, выпущенные банками и финансовыми организациями Республики Казахстан	7.25-10%	10,189	-	-
Муниципальные облигации г. Москва, Российская Федерация	5.06%	1,242	-	-
		<u>231,322</u>		<u>39,883</u>

	31 декабря 2008 года		31 декабря 2007 года	
	Доля владения	Сумма	Доля владения	Сумма
Долевые ценные бумаги				
Акции ОАО «Ханты-Мансийский Банк»	5%	35,740	-	-
		<u>35,740</u>		<u>-</u>

15. ИНВЕСТИЦИИ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДО ПОГАШЕНИЯ

	31 декабря 2008 года		31 декабря 2007 года	
	Процентная ставка к номиналу	Сумма	Процентная ставка к номиналу	Сумма
Еврооблигации Российской Федерации	7.5%	290,588	-	-
Облигации, выпущенные правительствами других стран	-	199,649	-	-
Облигации, выпущенные банками и финансовыми организациями Российской Федерации	6.61-10.89%	55,287	-	-
Облигации, выпущенные нефинансовыми организациями	9.63%	31,677	-	-
Итого инвестиции, удерживаемые до погашения		<u>577,201</u>		<u>-</u>

16. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля	Авто- транспорт	Мебель и оборудо- вание	Незавер- шенное строитель- ство	Всего
По первоначальной стоимости					
31 декабря 2006 года	1,231	120	577	8,739	10,667
Приобретения	-	759	447	558	1,764
Выбытия	-	-	(2)	-	(2)
31 декабря 2007 года	1,231	879	1,022	9,297	12,429
Приобретения	-	286	673	5,569	6,528
Выбытия	-	-	(1)	(146)	(147)
31 декабря 2008 года	1,231	1,165	1,694	14,720	18,810
Накопленная амортизация					
31 декабря 2006 года	-	5	24	-	29
Начисления за год	-	147	182	-	329
Выбытия	-	-	(2)	-	(2)
31 декабря 2007 года	-	152	204	-	356
Начисления за год	-	252	358	-	610
Выбытия	-	-	(1)	-	(1)
31 декабря 2008 года	-	404	561	-	965
Балансовая стоимость					
На 31 декабря 2008 года	<u>1,231</u>	<u>761</u>	<u>1,133</u>	<u>14,720</u>	<u>17,845</u>
На 31 декабря 2007 года	<u>1,231</u>	<u>727</u>	<u>818</u>	<u>9,297</u>	<u>12,073</u>

Незавершенное строительство представлено, в основном, строящимся зданием головного офиса Банка в городе Алматы, Казахстан.

17. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Прочие финансовые активы, признанные как ссуды и дебиторская задолженность в соответствии с МСБУ 39:		
Начисленные комиссионные доходы	<u>373</u>	<u>30</u>
	<u>373</u>	<u>30</u>
Прочие нефинансовые активы:		
Предоплаты по незавершенному строительству	3,348	1,674
Расходы будущих периодов	612	563
Налог на добавленную стоимость к возмещению	609	144
Предоплата и прочие дебиторы	<u>487</u>	<u>689</u>
Итого прочие активы	<u>5,429</u>	<u>3,100</u>

18. ССУДЫ И СРЕДСТВА БАНКОВ

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Отраженные по амортизированной стоимости:		
Синдицированный заем от группы банков с датой погашения в августе 2010 года, по номинальной ставке вознаграждения LIBOR+1.0%, за минусом дисконта	298,850	-
Займ от банка с датой погашения в июле 2009 года, по номинальной ставке вознаграждения LIBOR+0.5%, за минусом дисконта	50,713	-
Средства, полученные по соглашениям РЕПО	114,794	-
Синдицированный заем от группы банков с датой погашения в декабре 2008 года, по номинальной ставке вознаграждения LIBOR+0.6%, за минусом дисконта	-	398,294
Срочные депозиты банков и других финансовых учреждений	-	51,973
Итого ссуды и средства банков	<u>464,357</u>	<u>450,267</u>

Банк привлекает ссуды от банков с целью финансировать проекты в кредитном портфеле. Согласно условиям синдицированного займа Банк обязался соблюдать ряд требований к своим финансовым показателям. В течение 2008 и 2007 годов Банк выполнил все данные обязательства.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов справедливая стоимость активов, предоставленных в качестве обеспечения, и балансовая стоимость соглашений РЕПО составили:

	31 декабря 2008 года		31 декабря 2007 года	
	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость средств	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость средств
Еврооблигации Российской Федерации	<u>122,052</u>	<u>114,794</u>	-	-
Итого	<u>122,052</u>	<u>114,794</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Сроки погашения ссуд и средств банков представлены в Примечание 26 в части риска ликвидности.

Данные обязательства учитываются по амортизированной стоимости.

19. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Прочие финансовые обязательства:		
Доходы будущих периодов	3,977	52
Обязательства по краткосрочным выплатам сотрудникам	3,858	3,239
Пенсионные обязательства	1,634	589
Начисленные комиссионные расходы	213	101
	<u>9,682</u>	<u>3,981</u>
Прочие нефинансовые обязательства:		
Начисленные расходы по административно-хозяйственной деятельности	144	162
Прочие	1,239	126
Итого прочие обязательства	<u>11,065</u>	<u>4,269</u>

Банк разработал пенсионную программу, нацеленную на накопление сбережений, которые перечисляются сотруднику в дату выхода на пенсию или увольнения из Банка. Данная пенсионная программа была разработана как эквивалент пенсионных сбережений, обязательных согласно законодательству Государств-участников Банка. Пенсионная программа Банка состоит из двух частей: обязательный пенсионный план, который охватывает всех сотрудников Банка, и паритетный пенсионный план, участие в котором является добровольным решением сотрудника. Обязательный пенсионный план полностью покрывается за счет расходов Банка. На ежемесячной основе Банк осуществляет начисление пенсионных обязательств в пользу всех сотрудников Банка в соответствии с внутренними документами Банка. Согласно паритетному пенсионному плану пенсионные обязательства формируются за счет равных отчислений сотрудников и Банка.

20. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов 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 2008 и 2007 годов оплаченное количество акций составляет 1,500,000 и 804,787 штук, соответственно.

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

	Оплаченный уставный капитал	Разрешенный к выпуску, но неоплаченный уставный капитал	Уставный капитал
Российская Федерация	1,000,000	-	1,000,000
Республика Казахстан	500,000	-	500,000
	<u>1,500,000</u>	<u>-</u>	<u>1,500,000</u>
Итого уставный капитал	<u>1,500,000</u>	<u>-</u>	<u>1,500,000</u>

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

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

В таблице ниже представлена сверка количества выпущенных акций Банка по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов:

	Оплаченные акции, штук	Оплаченный уставный капитал, тыс. долл. США
31 декабря 2006 года	614,016	614,016
Оплата акций	<u>190,771</u>	<u>190,771</u>
31 декабря 2007 года	804,787	804,787
Оплата акций	<u>695,213</u>	<u>695,213</u>
31 декабря 2008 года	<u><u>1,500,000</u></u>	<u><u>1,500,000</u></u>

Банк учредил резервный фонд, в который переводится часть нераспределенной прибыли. Совет Банка на ежегодной основе определяет часть нераспределенной прибыли для перевода в резервный фонд. Советом Банка запрещено 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 2008 и 2007 годов:

	Резервный фонд
31 декабря 2006 года	-
Перевод с нераспределенной прибыли	<u>4,940</u>
31 декабря 2007 года	4,940
Перевод с нераспределенной прибыли	<u>19,629</u>
31 декабря 2008 года	<u><u>24,569</u></u>

Капитал Банка предназначен для покрытия возможных убытков от его деятельности. Согласно внутренним нормативам Банка, собственный капитал должен превышать 16% от суммы кредитного, рыночного и операционного рисков, определяемой согласно стандартизированному подходу Базеля II. По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов Банк выполнял все внутренне установленные требования. Банк не является объектом регулирования внешних надзорных органов.

21. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Банк управляет своим капиталом таким образом, чтобы Банк мог успешно функционировать и, в то же время, улучшать показатели своей деятельности, путем оптимизации структуры заимствований и собственного капитала.

Имеющиеся средства Банка сформированы за счет заимствований, которые в основном представлены ссудами и средствами банков, раскрытыми в Примечании 18, и собственного капитала, состоящего из уставного капитала, резервов и нераспределенной прибыли, раскрытыми в отчете об изменениях в капитале Банка.

Комитет по Управлению активами и пассивами Банка (далее – «КУАП») рассматривает структуру заимствований и собственного капитала на ежемесячной основе. Как часть данного процесса, КУАП рассматривает стоимость привлечения средств и риски, связанные с каждой категорией заимствований и собственного капитала. На основании рекомендаций КУАП Правление Банка принимает решения о привлечении средств или погашении уже имеющихся обязательств. Принятие решения о выпуске новых акций является прерогативой Совета Банка.

22. 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 займов 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 2008 и 2007 годов номинальные суммы, или суммы согласно договорам по условным финансовым обязательствам составляли:

	31 декабря 2008 года Номинальная сумма	31 декабря 2007 года Номинальная сумма
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	<u>615,994</u>	<u>52,050</u>
Итого условные обязательства и обязательства по кредитам	<u><u>615,994</u></u>	<u><u>52,050</u></u>

Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов обязательства Банка по капитальным затратам составляли 150 тыс. долл. США и 1,853 тыс. долл. США соответственно. Все обязательства Банка по капитальным затратам краткосрочны.

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.

23. 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 Государств-участников, включая проекты, проводимые государственными компаниями. Соответственно Банк вступает в многочисленные операции с лицами, являющимися связанными с Банком через Государства-участники. Данные операции раскрыты в различных Примечаниях данной финансовой отчетности и не указаны в таблице ниже.

Вознаграждение ключевого управленческого персонала:

	31 декабря 2008 года		31 декабря 2007 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Выплаты ключевому управленческому персоналу:				
Краткосрочные вознаграждения сотрудникам:				
Зарботная плата и иные вознаграждения работников	3,323	13,076	2,337	9,484
Расходы по аренде квартир для работников	509	1,236	393	1,099
Вознаграждение ключевого управленческого персонала	<u>3,832</u>	<u>14,312</u>	<u>2,730</u>	<u>10,583</u>

24. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

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

Информация по основным географическим сегментам Банка по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов и за периоды, закончившиеся на данные даты, представлена ниже:

	Россия	Казахстан	Другие страны	31 декабря 2008 года / Год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Процентный доход	58,963	27,944	21,176	108,083
Процентный расход	(2,283)	(686)	(25,880)	(28,849)
Формирование резерва по займам, предоставленным клиентам	(679)	(142)	-	(821)
Чистый (убыток)/прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	7,602	(223)	(14,177)	(6,798)
Чистый прибыль по операциям с иностранной валютой	(4,457)	330	(5,433)	(9,560)
Доходы по услугам и комиссии	4,977	450	-	5,427
Расходы по услугам и комиссии	(463)	(38)	(574)	(1,075)
Прочие доходы	711	271	-	982
Внешние операционные доходы	64,371	27,906	(24,888)	67,389
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках Государств-участников Банка	-	155	-	155
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	7,370	961	-	8,331
Ссуды и средства в банках	507,365	70,926	116,306	694,597
Займы, предоставленные клиентам	106,715	328,984	-	435,699
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	218,477	10,729	37,856	267,062
Инвестиции, удерживаемые до погашения	377,552	-	199,649	577,201
Основные средства и нематериальные активы	713	18,460	-	19,173
Прочие активы	1,230	3,976	223	5,429
Итого активов	1,219,422	434,191	354,034	2,007,647
Итого обязательств	120,106	6,491	349,567	476,164
Капитальные затраты	682	6,553	-	7,235
Амортизация основных средств и нематериальных активов	87	1,270	-	1,357

	Россия	Казахстан	Другие страны	31 декабря 2007 года / Год, закончившийся 31 декабря 2007 года
Процентный доход	27,514	27,347	4,420	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	(12,483)	252	873	(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	21,380	25,852	7,750	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	414,506	16,709	59,629	490,844
Ссуды и средства в банках	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
Итого активов	826,565	399,459	86,829	1,312,853
Итого обязательств	4,467	56,118	398,343	458,928
Капитальные затраты	39	2,904	-	2,943
Амортизация основных средств и нематериальных активов	9	499	-	508

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.

25. 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.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств соответствует балансовой стоимости, за исключением:

	31 декабря 2008 года		31 декабря 2007 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Инвестиции, удерживаемые до погашения	577,201	570,524	-	-

26. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками играет важную роль в основной деятельности Банка и является основной составной частью операций Банка. Основные риски, присущие деятельности Банка, включают:

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

Банк признает значительность наличия действенной и эффективной политики управления рисками. Для осуществления этого Банк определил основные принципы управления рисками, основная цель которых состоит в том, чтобы защитить Банк от существующих рисков и достичь запланированных показателей. В структуру управления рисками Банка вовлечены Совет Банка, Правление Банка, Управление риск-менеджмента, Кредитный комитет Банка, Комитет по управлению активами и пассивами, 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, Правлением и Кредитным комитетом Банка. Данные органы Банка управляют кредитным риском в основном путем согласования и утверждения проектов в пределах установленных лимитов.

Совет Банка определяет размер кредитного риска, в пределах которого может принимать решения Правление Банка. В соответствии с действующими внутренними лимитами максимальный размер риска на одного заемщика или группу взаимосвязанных заемщиков не должен превышать 25 процентов от собственного капитала Банка. Правление Банка может принимать решения по проектам, в которых максимальный размер кредитного риска на одного заемщика или группу взаимосвязанных заемщиков не превышает 100 миллионов долл. США. В случаях, если кредитный риск превышает данную величину, проект рассматривается Советом Банка. Лимиты на отдельных контрагентов (включая банки и брокеров) устанавливаются КУАП.

В целях эффективного управления кредитным риском в процессе рассмотрения кредитной заявки участвуют сотрудники профильных подразделений Банка, представители которых входят в состав Кредитного комитета. По представлению и на основании предварительного решения Кредитного комитета Правление или 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.

Кредитный риск в сфере проектного финансирования

Так как основной деятельностью Банка является проектное финансирование, то основным риском, который принимает на себя Банк, является кредитный риск при его инвестиционной деятельности.

Банк выделяет следующие основные составляющие кредитного риска при проектном финансировании:

- проектные риски;
- финансовые риски;
- рыночные и отраслевые риски;
- операционные риски;
- страновые и политические риски;
- риски по обеспечению; и
- правовые, социальные, экологические риски.

Процесс управления кредитными рисками в сфере проектного финансирования разделяется на три составные части такие как идентификация потенциальных рисков проекта, анализ выявленных рисков, контроль и регулирование выявленных рисков.

На стадии идентификации проводится анализ всех составляющих компонент кредитного риска проекта. Банк подготавливает матрицу рисков, в которой структурированы основные виды рисков, влияющих на проект, и дана оценка их значимости.

Стадия анализа кредитных рисков нацелена на оценку потенциальных последствий, как при реализации отдельного рискового события, так и нескольких рисковых событий в комплексе. На данной стадии проводится анализ чувствительности проекта к различным факторам, которые могут повлиять на результаты проекта. К таковым в первую очередь стоит отнести процентные ставки, курсы валют, уровень инфляции, цены на сырьевые товары, основные компоненты себестоимости заемщиков. Особое внимание уделяется анализу финансового состояния контрагентов и их способности обслуживать свою задолженность. Проводится отраслевой анализ для выявления основных тенденций и перспектив отрасли проекта.

Стадия контроля и регулирования кредитных рисков призвана реализовать принцип минимизации рисков, принимаемых Банком, при соблюдении необходимого уровня доходности. Для защиты своих инвестиций от обесценения Банк использует следующие меры:

- соучастие в проектах с другими финансовыми институтами;
- предложения по хеджированию;
- оптимизация структуры финансирования;
- изменение структуры обеспечения; и
- постоянный мониторинг, как отрасли, так и самого проекта, нацеленный на предупреждение потенциальных проблем в будущем.

В связи возросшими рисками, вследствие глобального экономического кризиса, Банк планирует принять ряд дополнительных мер для контроля над кредитными рисками:

- проводить дополнительное стресс-тестирование проектов к колебаниям валютных курсов, ценовым рискам, инфляционному давлению;
- проводить анализ возможности обслуживания краткосрочной задолженности;
- использовать более консервативный подход при оценке ликвидности обеспечения.

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 максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета суммы зачета или обеспечения. Для финансовых гарантий и других условных обязательств максимальный размер кредитного риска представляет собой максимальную сумму, которую 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 2008 года:

	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспече- ние	Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках Государств-участников Банка	155	-	155	-	155
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	8,331	-	8,331	-	8,331
Ссуды и средства в банках	694,597	-	694,597	260,063	434,534
Займы, предоставленные клиентам	435,699	-	435,699	367,194	68,505
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	267,062	-	267,062	-	267,062
Инвестиции, удерживаемые до погашения	577,201	-	577,201	-	577,201
Прочие активы	373	-	373	-	373

По состоянию на 31 декабря 2007 года:

	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспече- ние	Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках Государств-участников Банка	1,533	-	1,533	-	1,533
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	490,844	-	490,844	-	490,844
Ссуды и средства в банках	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
Прочие активы	30	-	30	-	30

Обеспечение по займам, предоставленным клиентам, состояло из:

По состоянию на 31 декабря 2008 года:

	Номинал	По оценке Банка
Гарантии	345,848	177,446
Недвижимость и права на нее	407,016	154,198
Будущие денежные потоки	118,500	35,550
	<u>871,364</u>	<u>367,194</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 года:

	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 и права на нее	35,107	8,777
Прочие	1,328	132
	<u>346,698</u>	<u>125,305</u>

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 2008 года Итого
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках Государств-участников Банка	-	-	-	155	-	-	155
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	-	-	-	8,331	-	8,331
Ссуды и средства в банках	-	-	116,028	198,650	379,919	-	694,597
Займы, предоставленные клиентам	-	-	-	-	-	435,699	435,699
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	533	149,319	44,147	73,063	267,062
Инвестиции, удерживаемые до погашения	199,649	-	-	354,603	22,949	-	577,201
Прочие активы	-	-	-	-	-	373	373
	AAA	AA	A	BBB	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2007 года Итого
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	51,033	-	-	337,230	102,581	-	490,844
Ссуды и средства в банках	-	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
Прочие активы	-	-	-	-	-	30	30

По состоянию на 31 декабря 2008 года Банк выдал займы 13 клиентам (3 клиентам по состоянию на 31 декабря 2007 года) и 1 банку (2 банкам по состоянию на 31 декабря 2007 года). Данные займы были предоставлены с целью развития экономик Государств-участников Соглашения об учреждении Банка. Заемщики не имеют рейтингов, присваиваемых международными рейтинговыми агентствами, но Банк имеет возможность проводить специфический мониторинг каждого займа. Каждый займ на регулярной основе рассматривается Кредитным комитетом Банка.

Займы клиентам классифицируются на основе внутренних оценок и ряда аналитических процедур. Банк классифицирует займы в соответствии со связанными с ними рисками и размером кредитного риска, который они потенциально представляют для Банка. В настоящий момент Банк использует следующую классификацию:

Займы, классифицированные в *1 категорию (Стандартные займы)*, несут минимальный кредитный риск. Финансовое состояние заемщика оценивается как стабильное, нет никаких внешних или внутренних факторов, которые позволили бы судить о том, что финансовое состояние заемщика ухудшилось. Даже при наличии незначительных негативных показателей, Банк уверен, что заемщик сможет легко преодолеть данные временные затруднения. Погашение основного долга и начисленного вознаграждения осуществляется по графику и в полном размере, и нет причин, позволяющих предполагать, что заемщик не сможет продолжать осуществлять платежи в соответствии с условиями займа. Обеспечение по займу покрывает 100 процентов от величины займа, либо не менее 75 процентов, если обеспечение представлено высоколиквидными видами залога (гарантии Правительства, гарантии банка с индивидуальным рейтингом не ниже AA – согласно одному из ведущих рейтинговых агентств, гарантия от организации с рейтингом не ниже AA, залог денежных средств, государственных ценных бумаг, драгоценных металлов).

Займы, классифицированные во *2 категорию* несут средний кредитный риск. Финансовое состояние заемщика оценивается как стабильное, хотя возможно наличие показателей, свидетельствующих о временном ухудшении финансового состояния заемщика, включая снижение уровня доходов и/или уменьшение рыночной доли. Заемщик, возможно, изредка задерживает платежи по погашению основного долга и/или начисленного вознаграждения, но не более чем на 5 дней.

Займы, классифицированные в *3 категорию* несут значительный кредитный риск. Финансовое состояние заемщика оценивается как стабильное, хотя есть подтверждение временного ухудшения финансового состояния заемщика, включая снижение уровня доходов и/или уменьшение рыночной доли в связи со временными трудностями. В связи со временными сложностями, заемщик изредка задерживает платежи по погашению основного долга и/или начисленного вознаграждения.

Займы, классифицированные в *4 категорию* несут высокий кредитный риск. Имеется подтверждение значительного ухудшения финансового состояния заемщика, включая отрицательную доходность организации и ухудшение показателей ликвидности. Текущее финансовое состояние заемщика оценивается как нестабильное и вызывает сомнения в способности заемщика улучшить свое финансовое положение, тем самым вызывая серьезную озабоченность в возможностях заемщика по полному погашению основного долга и начисленного вознаграждения. В связи с трудностями своего финансового положения, заемщик, возможно, осуществлял платежи по погашению основного долга и/или начисленного вознаграждения со значительными задержками.

Займы, классифицированные в *5 категорию* несут максимальный кредитный риск. Ухудшение финансового состояния заемщика достигло критического уровня, включая значительные убытки, уменьшение рыночной доли, стоимость капитала снизилась ниже нулевой отметки, и высока вероятность того, что заемщик не сможет погасить основной долг и начисленное вознаграждение в полном объеме. Заемщик, имеет значительные задержки свыше 30 дней по платежам по погашению основного долга и/или начисленного вознаграждения.

Безнадежный актив – в отсутствии каких-либо сведений, позволяющих судить об обратном, финансовое состояние заемщика и его текущая операционная деятельность достигли момента, где очевидно, что заемщик не сможет погасить основной долг и стоимость залога является недостаточной для его покрытия. Займ либо не обеспеченный, либо стоимость обеспечения не покрывает 50 процентов от текущей величины задолженности.

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Стандартные займы	298,077	101,752
Займы, классифицированные во вторую категорию	<u>138,999</u>	<u>63,477</u>
	437,076	165,229
За минусом резерва под обесценение (Примечание 5)	<u>(1,377)</u>	<u>(556)</u>
Займы, предоставленные клиентам	<u><u>435,699</u></u>	<u><u>164,673</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов количество займов, отнесенных во вторую категорию равнялось 4 и 1, соответственно.

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:

По состоянию на 31 декабря 2008 года:

	Не просроченные и не обесцененные	Просроченные, но не обесцененные	Обесцененные	31 декабря 2008 года Итого
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках				
Государств-участников Банка	155	-	-	155
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	8,331	-	-	8,331
Ссуды и средства в банках	694,597	-	-	694,597
Займы, предоставленные клиентам	298,077	-	137,622	435,699
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	267,062	-	-	267,062
Инвестиции, удерживаемые до погашения	577,201	-	-	577,201
Прочие активы	373	-	-	373
	Не просроченные и не обесцененные	Просроченные, но не обесцененные	Обесцененные	31 декабря 2007 года Итого
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	490,844	-	-	490,844
Ссуды и средства в банках	599,379	-	-	599,379
Займы, предоставленные клиентам	101,752	-	62,921	164,673
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	39,883	-	-	39,883
Прочие активы	30	-	-	30

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 Банка осуществляет мониторинг показателей ликвидности и платежного календаря и проводит анализ гэп-позиции и стресс-тестинг.

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

	Средне- взвешенная эффективная процентная ставка	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не определен	31 декабря 2008 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:								
Ссуды и средства в банках	4.87%	623,805	-	-	70,792	-	-	694,597
Займы, предоставленные клиентам	9.11%	-	-	-	143,418	292,281	-	435,699
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8.19%	-	871	6,746	62,738	160,967	35,740	267,062
Инвестиции, удерживаемые до погашения	7.77%	49,969	159,552	24,992	52,099	290,589	-	577,201
Итого активы, по которым начисляются проценты		673,774	160,423	31,738	329,047	743,837	35,740	1,974,559
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках								
Государств-участников Банка		155	-	-	-	-	-	155
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		8,331	-	-	-	-	-	8,331
Прочие активы		373	-	-	-	-	-	373
Итого финансовые активы		682,633	160,423	31,738	329,047	743,837	35,740	1,983,418
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:								
Ссуды и средства банков	5.57%	114,794	-	50,713	298,850	-	-	464,357
Итого обязательства, по которым начисляются проценты		114,794	-	50,713	298,850	-	-	464,357
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		742	-	-	-	-	-	742
Прочие обязательства		4,190	3,858	-	1,634	-	-	9,682
Итого финансовые обязательства		119,726	3,858	50,713	300,484	-	-	474,781
Разница между финансовыми активами и обязательствами		562,907	156,565	(18,975)	28,563	743,837	35,740	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты		558,980	160,423	(18,975)	30,197	743,837	35,740	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом		558,980	719,403	700,428	730,625	1,474,462	1,510,202	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме финансовых активов, нарастающим итогом		28.18%	36.27%	35.31%	36.84%	74.34%	76.14%	

	Средне- взвешенная эффективная процентная ставка	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2007 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:							
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	9.33%	490,884	-	-	-	-	490,884
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		930,110	-	160,153	-	204,556	1,294,819
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках Государств-участников Банка		1,533	-	-	-	-	1,533
Прочие активы		30	-	-	-	-	30
Итого финансовые активы		931,673	-	160,153	-	204,556	1,296,382
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Ссуды и средства 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		4,392	-	-	-	-	4,392
Прочие обязательства		153	3,239	-	589	-	3,981
Итого финансовые обязательства		56,518	3,239	398,294	589	-	458,640
Разница между финансовыми активами и обязательствами		875,155	(3,239)	(238,141)	(589)	204,556	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты		878,137	-	(238,141)	-	204,556	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом		878,137	878,137	639,996	639,996	844,552	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме финансовых активов, нарастающим итогом		67.74%	67.74%	49.37%	49.37%	65.15%	

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

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не определен	31 декабря 2008 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:							
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках							
Государств-участников Банка	155	-	-	-	-	-	155
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	8,331	-	-	-	-	-	8,331
Ссуды и средства в банках	626,872	-	-	74,319	-	-	701,191
Займы, предоставленные клиентам	-	-	-	186,327	499,007	-	685,334
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	866	7,426	85,932	445,741	35,740	575,705
Инвестиции, удерживаемые до погашения	50,000	160,000	25,128	65,543	661,031	-	961,702
Прочие активы	373	-	-	-	-	-	373
Итого финансовые активы	685,731	160,866	32,554	412,121	1,605,779	35,740	2,932,791
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Ссуды и средства банков	115,194	-	51,835	323,281	-	-	490,310
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	742	-	-	-	-	-	742
Прочие обязательства	4,190	3,858	-	1,634	-	-	9,682
Условные обязательства по выдаче займов	-	-	-	-	615,994	-	615,994
Итого финансовые обязательства	120,126	3,858	51,835	324,915	615,994	-	1,116,728
	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2007 года Итого	
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:							
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	490,884	-	-	-	-	490,884	
Ссуды и средства в банках	439,976	-	162,607	-	-	602,583	
Займы, предоставленные клиентам	-	-	-	72,137	151,096	223,233	
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	42,200	-	-	-	-	42,200	
Прочие активы	30	-	-	-	-	30	
Итого финансовые активы	974,623	-	162,607	72,137	151,096	1,360,463	
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Ссуды и средства банков	52,617	-	421,496	-	-	474,113	
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	4,392	3,269	-	-	-	7,661	
Прочие обязательства	153	3,239	-	589	-	3,981	
Условные обязательства по выдаче займов	-	-	-	-	52,050	52,050	
Итого финансовые обязательства	57,162	6,508	421,496	589	52,050	537,805	

Рыночный риск

Рыночный риск включает риск изменения процентной ставки, валютный риск и другие ценовые риски, которым подвержен Банк. В целях измерения рисков Банк использует следующие инструменты: дюрация, модифицированная дюрация, цена одного 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, чувствительной к изменению процентных ставок, обеспечивая положительную процентную маржу и ожидаемую доходность от изменения рыночных 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 изменения процентных ставок на чистую прибыль Банка.

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности к процентному риску, который был сделан на основе 3% и 1% изменений в плавающих ставках вознаграждения на конец 2008 и 2007 годов, соответственно. Руководство Банка полагает, что в текущих экономических условиях возможны колебания процентных ставок в размере до 3%. Данные расчеты используются во внутренней отчетности и представляются ключевому управленческому персоналу Банка. В расчет включены только действующие финансовые активы и обязательства.

Влияние на прибыль по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов:

	На 31 декабря 2008 года		На 31 декабря 2007 года	
	Ставка процента +3%	Ставка процента -3%	Ставка процента +1%	Ставка процента -1%
Активы:				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	-	2,455	(2,455)
Ссуды и средства в банках	2,079	(2,079)	6,108	(5,913)
Займы, предоставленные клиентам	5,850	(5,850)	773	(773)
Обязательства:				
Ссуды и средства банков	(10,488)	10,488	(2,133)	2,133
Чистое влияние на прибыль	<u>(2,559)</u>	<u>2,559</u>	<u>7,203</u>	<u>(7,008)</u>

Влияние на собственный капитал по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов:

	На 31 декабря 2008 года		На 31 декабря 2007 года	
	Ставка процента +3%	Ставка процента -3%	Ставка процента +1%	Ставка процента -1%
Активы:				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	-	2,455	(2,455)
Ссуды и средства в банках	2,079	(2,079)	6,108	(5,913)
Займы, предоставленные клиентам	5,850	(5,850)	773	(773)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	(56,706)	93,459	13	(13)
Обязательства:				
Ссуды и средства банков	(10,488)	10,488	(2,133)	2,133
Чистое влияние на собственный капитал	<u>(59,265)</u>	<u>96,018</u>	<u>7,216</u>	<u>(7,021)</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 совместно с Управлением риск-менеджмента 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 представлена далее:

	Доллары США	Казахстан- ский тенге	Российский рубль	Евро	Прочие	31 декабря 2008 года Итого
Финансовые активы						
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках Государств-участников Банка	31	121	3	-	-	155
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	8,331	-	-	-	-	8,331
Ссуды и средства в банках	436,797	-	35,020	222,780	-	694,597
Займы, предоставленные клиентам	420,821	-	-	14,878	-	435,699
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	172,225	-	92,658	2,179	-	267,062
Инвестиции, удерживаемые до погашения	577,201	-	-	-	-	577,201
Прочие активы	373	-	-	-	-	373
Итого финансовые активы	1,615,779	121	127,681	239,837	-	1,983,418
Финансовые обязательства						
Ссуды и средства банков	349,563	-	114,794	-	-	464,357
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	742	-	-	-	742
Прочие обязательства	8,903	112	9	658	-	9,682
Итого финансовые обязательства	358,466	854	114,803	658	-	474,781
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	1,257,313	(733)	12,878	239,179	-	

	Доллары США	Казахстан- ский тенге	Российский рубль	Евро	Прочие	31 декабря 2007 года 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
Прочие активы	30	-	-	-	-	30
Итого финансовые активы	898,123	103,947	93,283	200,989	-	1,296,342
Финансовые обязательства						
Ссуды и средства банков	398,294	51,973	-	-	-	450,267
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	3,530	-	-	862	-	4,392
Прочие обязательства	3,929	50	2	-	-	3,981
Итого финансовые обязательства	405,753	52,023	2	862	-	458,640
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	492,370	51,924	93,281	200,127	-	

Производные финансовые инструменты и сделки спот

Производятся операции с использованием производных финансовых инструментов («производные инструменты»), которые включают свопы и форвардные контракты. Производные инструменты представляют собой контракты или соглашения, стоимость которых выводится из одного или нескольких положенных в их основу индексов или стоимости активов, заложенных в контракте или соглашении, которые не требуют никакой первоначальной чистой инвестиции или инвестицию в небольшой сумме и по которым расчет производится на будущую дату.

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	Казахстанский тенге	Российский рубль	Евро	Прочие валюты	31 декабря 2008 года Итого
Обязательства по сделкам спот и производным финансовым инструментам	(25,000)	(24,455)	(20,287)	(240,322)	-	(310,064)
Требования по сделкам спот и производным финансовым инструментам	293,395	24,258	-	-	-	317,653
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО СДЕЛКАМ СПОТ И ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ	<u>268,395</u>	<u>(197)</u>	<u>(20,287)</u>	<u>(240,322)</u>	<u>-</u>	<u>7,589</u>
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	<u>1,525,708</u>	<u>(930)</u>	<u>(7,748)</u>	<u>(804)</u>	<u>-</u>	
	Доллары США	Казахстанский тенге	Российский рубль	Евро	Прочие валюты	31 декабря 2007 года Итого
Обязательства по сделкам спот и производным финансовым инструментам	-	(50,046)	(82,856)	(202,233)	(1,900)	(337,035)
Требования по сделкам спот и производным финансовым инструментам	332,948	-	-	-	-	332,948
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО СДЕЛКАМ СПОТ И ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ	<u>332,948</u>	<u>(50,046)</u>	<u>(82,856)</u>	<u>(202,233)</u>	<u>(1,900)</u>	<u>(4,087)</u>
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	<u>825,318</u>	<u>1,878</u>	<u>10,425</u>	<u>(2,106)</u>	<u>(1,900)</u>	

Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Банка к 25% и 10% увеличению и уменьшению курса доллара США к российскому рублю и казахстанскому тенге в 2008 и 2007 годах, и 10% увеличению и уменьшению курса доллара США к евро. Руководство Банка полагает, что, учитывая текущую экономическую ситуацию в Российской Федерации и Республике Казахстан, возможно колебание курса доллара США к российскому рублю и казахстанскому тенге в размере до 25%. Данный уровень чувствительности 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 25% и 10% по сравнению с действующими.

Влияние на чистую прибыль согласно стоимости активов по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов:

	На 31 декабря 2008 года		На 31 декабря 2007 года	
	доллар США/ российский рубль +25%	доллар США/ российский рубль -25%	доллар США/ российский рубль +10%	доллар США/ российский рубль -10%
Влияние на чистую прибыль	(1,937)	1,937	1,109	(1,109)

	На 31 декабря 2008 года		На 31 декабря 2007 года	
	доллар США/ казахстанский тенге +25%	доллар США/ казахстанский тенге -25%	доллар США/ казахстанский тенге +10%	доллар США/ казахстанский тенге -10%
Влияние на чистую прибыль	(233)	233	327	(327)

	На 31 декабря 2008 года		На 31 декабря 2007 года	
	доллар США/ евро +10%	доллар США/ евро -10%	доллар США/ евро +10%	доллар США/ евро -10%
Влияние на чистую прибыль	(4,185)	4,185	(211)	211

Влияние на собственный капитал согласно стоимости активов по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов:

	На 31 декабря 2008 года		На 31 декабря 2007 года	
	доллар США/ российский рубль +25%	доллар США/ российский рубль -25%	доллар США/ российский рубль +10%	доллар США/ российский рубль -10%
Влияние на собственный капитал	(1,937)	1,937	1,109	(1,109)

	На 31 декабря 2008 года		На 31 декабря 2007 года	
	доллар США/ казахстанский тенге +25%	доллар США/ казахстанский тенге -25%	доллар США/ казахстанский тенге +10%	доллар США/ казахстанский тенге -10%
Влияние на собственный капитал	(233)	233	327	(327)

	На 31 декабря 2008 года		На 31 декабря 2007 года	
	доллар США/ евро +10%	доллар США/ евро -10%	доллар США/ евро +10%	доллар США/ евро -10%
Влияние на собственный капитал	(4,185)	4,185	(211)	211

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.

27. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В течение 2008 и 2007 годов Национальный Банк Республики Казахстан поддерживал обменный курс казахстанского тенге к доллару США в пределах от 117 за 1 доллар до 123 тенге за 1 доллар. 4 февраля 2009 года Национальный Банк объявил об изменении уровня поддержки курса казахстанского тенге до 150 тенге за 1 доллар США +/- 3%.

В течение 2009 года обменный курс российского рубля к доллару США значительно уменьшился с 29.3804 рублей за 1 доллар по состоянию на 31 декабря 2008 года до 36.0135 рублей за 1 доллар по состоянию на 5 февраля 2009 года.

Несмотря на то, что Банк осуществляет деятельность на территории Российской Федерации и Республики Казахстан и имеет определенные активы и обязательства, деноминированные в данных валютах, руководство считает, что изменения обменных курсов не повлияет значительно на деятельность Банка, поскольку функциональной валютой Банка является доллар США.

Руководство Банка оценило возможное влияние изменения обменных курсов в своем анализе чувствительности к валютному риску, который представлен в Примечании 26.