

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

Финансовая отчетность

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
Отчет независимых аудиторов	
Отчет о совокупном доходе	5
Отчет о финансовом положении	6
Отчет об изменениях в капитале	7
Отчет о движении денежных средств	8-9
Примечания к финансовой отчетности	10-78



ТОО «КПМГ Аудит»
Бизнес Центр «Коктем»
Пр. Достык 180
Алматы, Казахстан 050051

Телефон: +7 (727) 298 08 98
Факс: +7 (727) 298 07 08
E-mail: company@kpmg.kz

Отчет независимых аудиторов

Членам Совета Евразийского банка развития

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Евразийского банка развития (далее, «Банк»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года, отчетов о совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

Ответственность руководства Банка за подготовку финансовой отчетности

Ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство Банка, а также за организацию такой системы внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

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

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

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

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных отношениях, финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2011 года, а также результаты его деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Поясняющий параграф

Аудит финансовой отчетности Банка по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2010 года был проведен другим аудитором, в отчете которого, датированном 11 февраля 2011 года, выражено безусловно-положительное мнение об указанной финансовой отчетности.



Ирматов Р. И.
Сертифицированный аудитор
Республики Казахстан,
Квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000053 от 6 января 2012 года

ТОО «КПМГ Аудит»

Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью № 0000021, выданная Министерством Финансов Республики Казахстан 6 декабря 2006 года



Нигаи А.Н.
Генеральный директор ТОО «КПМГ Аудит»,
действующий на основании Устава

10 февраля 2012 года

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в тысячах долларов США)

	Примечание	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Процентный доход	4	143,047	116,845	108,365
Процентный расход	4	(74,994)	(70,941)	(44,432)
Чистый процентный доход до формирования убытков от обесценения по активам, по которым начисляются проценты		68,053	45,904	63,933
Формирование резерва убытков от обесценения по активам, по которым начисляются проценты	5	848	(12,980)	(5,064)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		68,901	32,924	58,869
Чистая прибыль по финансовым активам и обязательствам, отражаемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	6	36,537	16,985	4,444
Чистый реализованный доход от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		44	7,174	2,348
Чистый убыток по операциям с иностранной валютой	7	(40,034)	(12,728)	(124)
Комиссионные доходы		6,718	6,215	3,092
Комиссионные расходы		(206)	(221)	(447)
Чистый убыток по купле-продаже выпущенных долговых ценных бумаг		(565)	-	-
Прочие доходы		1,507	82	1,203
Прочие расходы		(324)	-	-
Чистые непроцентные доходы		3,677	17,507	10,516
Операционные доходы		72,578	50,431	69,385
Операционные расходы	8	(48,103)	(34,618)	(29,596)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		24,475	15,813	39,789
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД:				
Чистый неререализованный (убыток)/доход от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(2,284)	5,962	64,372
Чистый реализованный доход от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенный на счета прибылей и убытков в течение периода		(44)	(7,174)	(2,348)
Чистый неререализованный убыток от операции с инструментами хеджирования		(5,744)	-	-
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ (УБЫТОК)/ДОХОД		(8,072)	(1,212)	62,024
ИТОГО СОВОКУПНОГО ДОХОДА		16,403	14,601	101,813

От имени Руководства Банка:


И. В. Финогенов
Председатель Правления

10 февраля 2012 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 10-78 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.




Б. К. Мухамбетжанов
Управляющий директор по финансам, Член Правления
10 февраля 2012 года
г. Алматы, Казахстан

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА


(в тысячах долларов США)

	Приме- чание	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
АКТИВЫ				
Денежные средства в национальных (центральных) банках государств-участников Банка	9	102	222,389	94,872
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	10	5,918	910	40,933
Суды и средства в банках	12	731,215	521,894	590,321
Займы, предоставленные клиентам	13	1,343,996	820,953	608,984
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	14	377,837	215,147	287,866
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	15	302,980	697,088	843,753
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	16	48,311	45,613	-
Основные средства	17	17,841	22,112	21,146
Нематериальные активы		1,296	1,188	1,059
Прочие активы	18	8,187	5,299	6,524
ИТОГО АКТИВОВ		2,837,683	2,552,593	2,495,458
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ				
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Суды и средства банков	19	73,057	56,541	36,840
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	10	5,755	2,337	117
Производный финансовый инструмент по операции хеджирования	11	18,614	-	-
Средства Антикризисного Фонда		412	499	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	20	1,037,817	810,687	812,769
Прочие обязательства	21	22,028	19,032	11,836
Итого обязательств		1,157,683	889,096	861,562
КАПИТАЛ:				
Уставный капитал	22	1,515,700	1,515,600	1,500,600
Резервный фонд	22	72,640	64,733	44,839
Резерв хеджирования		(5,744)	-	-
Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		289	2,617	3,829
Нераспределенная прибыль		97,115	80,547	84,628
Итого капитала		1,680,000	1,663,497	1,633,896
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И КАПИТАЛА		2,837,683	2,552,593	2,495,458

От имени Руководства Банка:


И. В. Финогенов
Председатель Правления




Б. К. Мухамбетжанов
Управляющий директор по
финансам, Член Правления

10 февраля 2012 года
г. Алматы, Казахстан

10 февраля 2012 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 10-78 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА

(в тысячах долларов США)

	Уставный капитал	Резервный фонд	Резерв хеджирования	Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого
31 декабря 2008 года	1,500,000	24,569	-	(58,195)	65,109	1,531,483
Прочий совокупный доход	-	-	-	62,024	-	62,024
Чистая прибыль	-	-	-	-	39,789	39,789
Итого совокупного дохода	-	-	-	62,024	39,789	101,813
Выпуск простых акций	600	-	-	-	-	600
Перевод в резервный фонд	-	20,270	-	-	(20,270)	-
31 декабря 2009 года	1,500,600	44,839	-	3,829	84,628	1,633,896
Прочий совокупный убыток	-	-	-	(1,212)	-	(1,212)
Чистая прибыль	-	-	-	-	15,813	15,813
Итого совокупного дохода	-	-	-	(1,212)	15,813	14,601
Выпуск простых акций	15,000	-	-	-	-	15,000
Перевод в резервный фонд	-	19,894	-	-	(19,894)	-
31 декабря 2010 года	1,515,600	64,733	-	2,617	80,547	1,663,497
Прочий совокупный убыток	-	-	(5,744)	(2,328)	-	(8,072)
Чистая прибыль	-	-	-	-	24,475	24,475
Итого совокупного дохода	-	-	(5,744)	(2,328)	24,475	16,403
Выпуск простых акций	100	-	-	-	-	100
Перевод в резервный фонд	-	7,907	-	-	(7,907)	-
31 декабря 2011 года	1,515,700	72,640	(5,744)	289	97,115	1,680,000

От имени Руководства Банка:


И. В. Финогенов
Председатель Правления




Б. К. Мухамбетжанов
Управляющий директор по финансам, член Правления

10 февраля 2012 года
г. Алматы, Казахстан

10 февраля 2012 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 10-78 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в тысячах долларов США)

	Год, закончивший- ся 31 декабря 2011 года	Год, закончивший- ся 31 декабря 2010 года	Год, закончивший- ся 31 декабря 2009 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Процентные доходы, полученные по займам, предоставленным клиентам	71,423	60,558	38,892
Процентные доходы, полученные по ссудам и средствам в банках	16,280	17,192	19,669
Процентные доходы и прибыль, полученные по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	36,560	17,076	6,820
Процентные доходы и прибыль, полученные по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	12,935	22,498	22,719
Процентные доходы, полученные по инвестициям, удерживаемым до погашения	21,777	23,421	23,302
Процентные расходы, уплаченные по ссудам и средствам банков	(1,554)	(1,066)	(25,412)
Процентные расходы, уплаченные по выпущенным долговым ценным бумагам	(67,407)	(70,434)	(7,819)
Комиссионные доходы полученные	6,641	5,852	3,137
Комиссионные расходы уплаченные	(207)	(273)	(483)
Прочие доходы полученные	3,120	39	1,203
Операционные расходы уплаченные	(39,877)	(30,262)	(28,572)
Поступление денежных средств от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	59,691	44,601	53,456
Изменения в операционных активах			
Увеличение займов, предоставленных клиентам	(523,158)	(258,821)	(170,324)
(Увеличение)/уменьшение ссуд и средств в банках	(119,097)	(2,517)	46,252
(Увеличение)/уменьшение финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости	(5,005)	43,571	(34,057)
(Увеличение)/уменьшение прочих активов	(3,131)	451	(5,807)
Изменения в операционных обязательствах			
Увеличение/(уменьшение) средств банков	23,330	-	(114,729)
Увеличение финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	3,418	(1,349)	(2,784)
Увеличение/(уменьшение) средств Антикризисного Фонда	(87)	499	-
Увеличение прочих обязательств	2	-	248
Чистое использование денежных средств в операционной деятельности	(564,037)	(173,565)	(227,745)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Приобретение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(441,556)	(136,769)	(71,367)
Поступления от выбытия и погашения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	266,791	205,857	107,996
Приобретение инвестиций, удерживаемых до погашения	(1,284,340)	(3,643,920)	(1,432,845)
Поступления от погашения инвестиций, удерживаемых до погашения	1,675,600	3,787,955	1,165,400
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(1,676)	(2,016)	(2,911)
Чистое поступление/ (использование) денежных средств от/ (в) инвестиционной деятельности	214,819	211,107	(233,727)

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах долларов США)

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Поступления от увеличения уставного капитала	100	15,000	600
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	236,765	-	800,994
Поступления от займов от банков	53,148	16,954	43,059
Погашение займов от банков	(66,649)	-	(344,995)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности	223,364	31,954	499,658
ЧИСТОЕ (УМЕНЬШЕНИЕ)/УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ	(125,854)	69,496	38,186
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	495,341	438,948	400,110
Влияние изменения курса иностранных валют на денежные средства и их эквиваленты	(7,804)	(13,103)	652
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года (Примечание 9)	361,683	495,341	438,948

От имени Руководства Банка:



И. В. Финогенов
Председатель Правления

10 февраля 2012 года
г. Алматы, Казахстан



Б. К. Мухамбетжанов
Управляющий директор по
финансам, Член Правления

10 февраля 2012 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 10-78 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(в тысячах долларов США)**1 ОРГАНИЗАЦИЯ****(а) Основная деятельность**

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

Банк открыт для вступления новых участников. К Соглашению об учреждении Банка могут присоединяться другие государства и международные организации. Стратегической целью Банка является содействие развитию рыночной экономики в государствах-участниках, их экономическому росту и расширению взаимных торгово-экономических связей путем осуществления инвестиционной деятельности. Банк был основан для содействия государствам-участникам в углублении интеграционных процессов и развития их инфраструктуры.

В декабре 2008 года Совет Банка одобрил присоединение Республики Армения, Республики Беларусь и Республики Таджикистан к Соглашению об учреждении. Республика Армения, Республика Таджикистан и Республика Беларусь выполнили все необходимые внутригосударственные процедуры, связанные с ратификацией Соглашения об учреждении Банка, оплатили стоимость приобретенных ими акций и стали государствами-участниками Банка 3 апреля 2009 года, 22 июня 2009 года и 21 июня 2010 года, соответственно.

28 июня 2011 года Советом Банка было принято решение о принятии Кыргызской Республики в Соглашение об учреждении Банка. Кыргызская Республика выполнила все необходимые внутригосударственные процедуры, связанные с ратификацией Соглашения об учреждении Банка, оплатила стоимость приобретенных акций и стала государством-участником Банка 26 августа 2011 года.

По состоянию на 31 декабря 2011 года участниками Банка являются: Российская Федерация, Республика Казахстан, Республика Армения, Республика Таджикистан, Республика Беларусь и Кыргызская Республика.

Основная деятельность Банка заключается в осуществлении кредитных операций, операций с ценными бумагами и иностранной валютой. Банк финансирует крупные и средние, среднесрочные 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: пр. Достык, 220, г. Алматы, Республика Казахстан.

Общее количество сотрудников Банка по состоянию на 31 декабря 2011 года составляет 274 человека (31 декабря 2010 года: 238; 31 декабря 2009 года: 195).

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

1 ОРГАНИЗАЦИЯ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(а) Основная деятельность, продолжение

По состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов, уставный капитал Банка был распределен следующим образом:

	<u>31 декабря 2011 года, %</u>	<u>31 декабря 2010 года, %</u>	<u>31 декабря 2009 года, %</u>
Российская Федерация	65.97	65.98	66.64
Республика Казахстан	32.99	32.99	33.32
Республика Беларусь	0.99	0.99	-
Республика Таджикистан	0.03	0.03	0.03
Республика Армения	0.01	0.01	0.01
Кыргызская Республика	0.01	-	-
Итого	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>

Данная финансовая отчетность была утверждена к выпуску руководством Банка 10 февраля 2012 года.

(б) Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности

Деятельность Банка осуществляется, в основном, на территории государств-участников Банка. Соответственно, Банк подвержен рискам, присущим экономическим и финансовым рынкам государств-участников, которые демонстрируют характеристики стран с развивающейся рыночной экономикой. Правовая система, налоговая система и законодательная база продолжают развиваться, но подвержены различным интерпретациям и частым изменениям, которые наряду с другими правовыми и финансовыми препятствиями усиливают проблемы, с которыми сталкиваются организации, осуществляющие деятельность в государствах-участниках. Прилагаемая финансовая отчетность отражает оценку руководством Банка возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Банка. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

2 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(а) Заявление о соответствии МСФО

Прилагаемая финансовая отчетность 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»).

(б) Принципы оценки финансовых показателей

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением следующего: финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период и производных финансовых инструментов, определенных в категорию инструментов хеджирования, отражены по справедливой стоимости.

2 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(в) Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности

Функциональной валютой Банка является доллар США, который наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Банком операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на его деятельность.

Доллар США является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности.

При определении функциональной валюты Банк принимал во внимание следующие факторы: Банк является международной организацией, уставный капитал Банка сформирован в долларах США, привлечение средств от финансовой деятельности осуществляется преимущественно в долларах США, основная доля операций Банка проводится в долларах США.

Все числовые показатели, представленные в долларах США, округлены до ближайшей тысячи.

(г) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства выносить суждения, использовать расчетные оценки и допущения, влияющие на отражение сумм активов, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Расчетные оценки и соответствующие допущения пересматриваются на постоянной основе. Изменения бухгалтерских расчетных оценок признаются в том отчетном периоде, в котором расчетные оценки были пересмотрены, а также в будущих периодах.

В частности, в Примечании 13 «Займы, предоставленные клиентам», и Примечании 11 «Производный финансовый инструмент по операции хеджирования», представлена информация о существенных неопределенностях в оценках и критических суждениях при применении принципов учетной политики, оказывающих наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности.

(д) Применение пересмотренных стандартов

Начиная с 1 января 2011 года, при раскрытии информации о связанных сторонах, Банком был применен пересмотренный в 2009 году Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Изменения в учетной политике были приняты перспективно. Операции со связанными сторонами Банка раскрыты в Примечании 25. Применение данного стандарта не оказало значительного влияния на данную финансовую отчетность.

Начиная с 1 января 2011 года, Банк перспективно применил изменения в МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытия», принятых как часть изменений в МСФО в 2010 году. Данные изменения в основном связаны с раскрытием информации об имуществе, принятом в залог.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Положения учетной политики, описанные далее, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности.

(а) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в функциональную валюту Банка, по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных по эффективной ставке процентов и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением разниц, возникающих при переводе долевых финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, или соответствующих требованиям операций хеджирования потоков денежных средств, отражаемых в составе прочего совокупного дохода. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции.

Обменный курс

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

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Доллар США/1 Казахстанский тенге	0.0067499	0.0067856	0.0067404
Доллар США/1 Российский рубль	0.0311305	0.0327472	0.0330642
Доллар США/1 Британский фунт стерлингов	1.5399500	1.5611500	1.5884996
Доллар США/1 Евро	1.2941000	1.3383500	1.4345990

(б) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают наличные средства в кассе, не ограниченные в использовании остатки на корреспондентских и счетах срочных вкладов с первоначальным сроком погашения менее 90 дней, которые не подвержены существенному риску изменения справедливой стоимости и используются Банком для урегулирования краткосрочных обязательств.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(в) Ссуды и средства в банках

В ходе своей обычной деятельности Банк размещает средства и вклады в других банках на различные сроки и проводит сделки «РЕПО». Средства в банках с фиксированным сроком погашения впоследствии учитываются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки. Средства, для которых не установлены фиксированные сроки погашения, отражаются в учете по амортизированной стоимости на основе ожидаемых сроков реализации таких активов. Средства в кредитных учреждениях отражаются за вычетом любого резерва на убытки от обесценения, если таковые имеются.

(г) Финансовые инструменты

(i) Классификация

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

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

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

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

Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие положительную справедливую стоимость, а также купленные опционные контракты отражаются в финансовой отчетности как активы. Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие отрицательную справедливую стоимость, а также выпущенные опционные контракты отражаются в финансовой отчетности как обязательства.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(г) Финансовые инструменты, продолжение

(i) Классификация, продолжение

Руководство определяет категорию, к которой следует отнести финансовый инструмент, в момент его первоначального признания. Производные финансовые инструменты и финансовые инструменты, в момент первоначального признания отнесенные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не реклассифицируются из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Если финансовые активы отвечают определению кредитов и дебиторской задолженности, они могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, или из категории активов, имеющих в наличии для продажи, если компания имеет намерение и возможность удерживать данные активы в обозримом будущем или до наступления срока их погашения. Прочие финансовые инструменты могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, только в редких случаях. Редкими случаями являются необычные единичные события, повторение которых в ближайшем будущем маловероятно.

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

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

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

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

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

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(г) Финансовые инструменты, продолжение

(ii) Признание финансовых инструментов в финансовой отчетности

Финансовые активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении, когда Банк вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются на дату осуществления расчетов.

(iii) Оценка стоимости финансовых инструментов

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

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

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

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости.

Амортизированная стоимость финансового актива или обязательства представляет собой стоимость, по которой финансовый актив или обязательство были оценены в момент первоначального признания, за вычетом выплат основной суммы задолженности, скорректированную на величину накопленной амортизации разницы между первоначально признанной стоимостью и стоимостью в момент погашения, определенной с использованием метода эффективной процентной ставки, а также за вычетом убытка от обесценения. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной процентной ставки данного инструмента.

(iv) Принцип оценки по справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой стоимость, по которой актив может быть обменен (или обязательство может быть погашено) между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами по состоянию на дату определения стоимости.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(г) **Финансовые инструменты, продолжение**

(iv) *Принцип оценки по справедливой стоимости, продолжение*

Насколько это возможно, Банк оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если котировки легкодоступны и отражают фактические и регулярные сделки между независимыми участниками рынка.

В случае если рынок для финансового инструмента не является активным, Банк определяет справедливую стоимость с использованием методов оценки. Методы оценки включают использование информации в отношении недавних сделок, совершенных между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами (в случае их наличия), ссылки на текущую справедливую стоимость аналогичных по существу инструментов, анализ дисконтированных потоков денежных средств, а также модели оценки стоимости опционов. Выбранные методы оценки максимально используют рыночные данные, как можно в меньшей степени основываются на специфических для Банка оценках, включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание при ценообразовании, а также соответствуют принятым в экономике подходам к ценообразованию финансовых инструментов. Данные, используемые в методах оценки, адекватно отражают прогнозируемую ситуацию на рынке и оценку факторов риска и доходности, присущих финансовому инструменту.

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения, за исключением случаев, когда справедливая стоимость инструмента подтверждается путем сравнения с другими заключаемыми на рынке в то же время сделками с тем же инструментом (без каких-либо модификаций или комбинаций), данные в отношении которых доступны, или когда справедливая стоимость основана на методе оценки, где используемые переменные включают только данные рынков, информация в отношении которых доступна. Если цена сделки представляет собой лучшее свидетельство справедливой стоимости при первоначальном признании, финансовый инструмент первоначально оценивается на основании цены сделки, и любые разницы, возникающие между данной ценой и стоимостью, изначально полученной в результате использования модели оценки, впоследствии отражаются соответствующим образом в составе прибыли или убытка в течение периода обращения инструмента, но не позднее момента, когда оценка полностью подтверждается доступными рыночными данными, или момента закрытия сделки.

Активы и длинные позиции оцениваются на основании цены спроса; обязательства и короткие позиции оцениваются на основании цены предложения. В случае если у Банка имеются взаимокompенсирующие позиции, для оценки таких позиций используются среднерыночные цены, и корректировка до цены спроса или предложения осуществляется только в отношении чистой открытой позиции в соответствии с конкретной ситуацией. Справедливая стоимость отражает кредитный риск в отношении инструмента и включает корректировки для учета кредитного риска компании, входящей в состав Банка, и контрагента, в случае если это необходимо. Оценки справедливой стоимости, полученные с использованием моделей, корректируются в отношении любых других факторов, таких как риск ликвидности или факторы неопределенности модели, если Банк полагает, что участник рынка, являющийся третьей стороной, может учитывать их для ценообразования при совершении сделки.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(г) Финансовые инструменты, продолжение

(v) *Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке*

Прибыли или убытки, возникающие при изменении справедливой стоимости финансового актива или обязательства, отражаются следующим образом:

- прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражается в составе прибыли или убытка;
- прибыль или убыток по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается как прочий совокупный доход в составе капитала (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от перевода остатков в иностранной валюте по долговым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи) до момента прекращения признания актива, когда накопленные прибыли или убытки, ранее отражавшиеся в составе капитала, переносятся в состав прибыли или убытка. Процентные доходы по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражаются в момент возникновения в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

По финансовым активам и обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости, прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания или обесценения финансового актива или обязательства, а также в процессе начисления соответствующей амортизации.

(vi) *Прекращение признания*

Банк прекращает признание финансового актива в тот момент, когда он теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда он передает финансовый актив в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Банк ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом. Любая доля участия в переданных финансовых активах, в отношении которых соблюдаются требования для прекращения признания, созданная Банком или сохранившаяся за ним, признается в качестве отдельного актива или обязательства в отчете о финансовом положении. Банк прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются.

Банк заключает сделки, по условиям которых передает признанные в отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или часть рисков и выгод, вытекающих из права собственности на переданные активы. При сохранении всех или практически всех рисков и выгод Банк не прекращает признавать переданные активы.

При совершении сделок, по условиям которых Банк не сохраняет за собой, но и не передает практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив, признание данного актива прекращается, если Банк потерял контроль над активом.

Если при передаче актива Банк сохраняет над ним контроль, он продолжает признавать актив в той степени, в которой он сохранил за собой участие в активе, определяемое как степень подверженности Банка изменениям его стоимости.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(г) Финансовые инструменты, продолжение

(vi) Прекращение признания, продолжение

Если Банк приобретает собственное долговое обязательство, то оно исключается из отчета о финансовом положении, и разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченным возмещением включается в состав прибыли или убытка от досрочного погашения обязательства.

Банк списывает активы, которые признаны безнадежными к взысканию.

(vii) Сделки «РЕПО» и «обратного РЕПО»

Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа (сделки «РЕПО»), отражаются как операции по привлечению финансирования, обеспеченного залогом ценных бумаг, при этом ценные бумаги продолжают отражаться в отчете о финансовом положении, а обязательства перед контрагентами, включенные в состав кредиторской задолженности по сделкам «РЕПО», отражаются в составе счетов и депозитов банков или текущих счетов и депозитов клиентов в зависимости от ситуации. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой процентный расход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «РЕПО» с использованием метода эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи (сделки «обратного РЕПО»), отражаются в составе дебиторской задолженности по сделкам «обратного РЕПО». Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «РЕПО» с использованием метода эффективной процентной ставки.

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

(viii) Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты включают в себя сделки «своп», срочные и фьючерсные сделки и сделки «spot».

В соответствии с существующей политикой Банка некоторые производные инструменты отвечают критериям для применения правил учета операций хеджирования.

Производные инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости на дату заключения договора по производному инструменту, а впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Все производные инструменты отражаются как активы при положительной справедливой стоимости, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной.

Метод признания прибыли или убытка при изменении справедливой стоимости производных инструментов зависит от того, определен ли производный инструмент в качестве инструмента хеджирования, и если определен, то в зависимости от того, какова природа хеджируемого объекта. Банк определяет некоторые производные инструменты:

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(г) Финансовые инструменты, продолжение

(viii) Производные финансовые инструменты, продолжение

- либо как хеджирование справедливой стоимости признанных активов или обязательств, или твердых соглашений (хеджирование справедливой стоимости). Хеджирование справедливой стоимости представляет собой хеджирование изменений справедливой стоимости признанного актива или обязательства, непризнанного твердого соглашения, или определяемой части такого актива, обязательства или твердого соглашения, которая относится к определенному риску и может повлиять на прибыль или убыток. Инструмент хеджирования оценивается по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- хеджирование потоков денежных средств представляет собой хеджирование подверженности изменению потоков денежных средств, которая относится к определенному риску, связанному с признанным активом или обязательством, или высоковероятной прогнозируемой сделкой, которая может повлиять на прибыль или убыток. Инструмент хеджирования оценивается по справедливой стоимости, при этом эффективная часть изменений его справедливой стоимости признается как прочий совокупный доход в составе капитала, который называется резервом хеджирования, и неэффективная часть признается в составе прибыли или убытка.

Производные инструменты могут быть встроены в другое договорное обязательство («основной договор»). Встроенный производный инструмент выделяется из основного договора и отражается как самостоятельный производный инструмент в том и только в том случае, если экономические характеристики и риски встроенного производного инструмента не находятся в тесной связи с экономическими характеристиками и рисками основного договора, если отдельный инструмент с теми же самыми условиями, что и встроенный производный инструмент, соответствует определению производного инструмента, и если данный сложный инструмент не оценивается по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Производные инструменты, встроенные в финансовые активы или финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, из основного договора не выделяются.

(ix) Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства Банка взаимозачитываются и отражаются в отчете о финансовом положении в свернутом виде в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

(д) Долгосрочные активы, предназначенные для продажи

Долгосрочный актив классифицируется как предназначенный для продажи, если: (1) его балансовая стоимость будет возмещена в основном за счет продажи, а не посредством продолжающегося использования; (2) актив имеется в наличии для немедленной продажи в его текущем состоянии. Руководство твердо намерено осуществить продажу актива в течение года с даты классификации актива, как предназначенного для продажи.

**3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ,
ПРОДОЛЖЕНИЕ****(д) Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, продолжение**

Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. Если справедливая стоимость долгосрочного актива, предназначенного для продажи, ниже его балансовой стоимости, в отчете о совокупном доходе признается убыток от обесценения данного актива. Любая прибыль от последующего увеличения справедливой стоимости долгосрочного актива, предназначенного для продажи, признается в сумме, не превышающей ранее накопленный убыток от обесценения по данному активу.

(е) Основные средства**(i) Основные средства**

Объекты основных средств отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм износа и убытков от обесценения.

В случае если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств.

(ii) Амортизация

Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение ожидаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта, а для объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Земля не амортизируется. Установленные ежегодные нормы амортизации были следующими:

Мебель и оборудование	14.30%-50.00%
Автотранспорт	25.00%-50.00%
Офисные здания	3.33%

(ж) Нематериальные активы

Приобретенные нематериальные активы отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Приобретенные лицензии на компьютерное программное обеспечение капитализируются на основе расходов, понесенных на приобретение и настройку специального программного обеспечения

Амортизация по нематериальным активам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Ежегодные нормы амортизации установлены как 15.00%-50.00%.

(з) Обесценение**(i) Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости**

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости, в основном состоят из займов и прочей дебиторской задолженности (далее, «займы и дебиторская задолженность»). Банк регулярно проводит оценку займов и дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения. Займ или дебиторская задолженность обесценивается, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания займа или дебиторской задолженности, и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по займу, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(з) Обесценение, продолжение

(i) *Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости, продолжение*

Объективные свидетельства обесценения финансовых активов могут включать в себя неисполнение обязательств (дефолт), или просрочки выплат, допущенные заемщиком, нарушение заемщиком обязательств по договору или условий договора, реструктуризацию займа или дебиторской задолженности на условиях, которые в любом другом случае Банк не рассматривал бы, признаки возможного банкротства заемщика или эмитента, исчезновение активного рынка для ценной бумаги, снижение стоимости обеспечения или другие наблюдаемые данные, относящиеся к группе активов, такие как ухудшение платежеспособности заемщиков, входящих в группу, или изменение экономических условий, которые соотносятся с неисполнением обязательств (дефолтом) заемщиков, входящими в указанную группу.

Банк вначале оценивает наличие объективных доказательств обесценения индивидуально по всем займам и дебиторской задолженности. В случае если Банк определяет отсутствие объективных доказательств обесценения по займу или дебиторской задолженности, то он включает заем в группу займов и дебиторской задолженности с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивает их коллективно на предмет обесценения. Займы и дебиторская задолженность, оцениваемые по отдельности на предмет обесценения, по которым возникает или продолжает существовать убыток от обесценения, не включаются в коллективную оценку на предмет обесценения.

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

В ряде случаев имеющаяся в наличии информация, необходимая для определения суммы убытка от обесценения займа или дебиторской задолженности, может быть ограничена или более не соответствовать текущим условиям и обстоятельствам. Подобное может иметь место в случае, если заемщик испытывает финансовые затруднения, а объем доступной информации в отношении аналогичных заемщиков ограничен. В подобных случаях Банк использует свой опыт и суждения для определения суммы убытка от обесценения. Все убытки от обесценения займов и дебиторской задолженности отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(з) Обесценение, продолжение

(i) *Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости, продолжение*

В случае если взыскание займов и дебиторской задолженности невозможно, они списываются за счет соответствующего резерва под убытки от обесценения. Такие списания осуществляются после того, как руководством были завершены все возможные процедуры по взысканию задолженности и Банк продал все возможное залоговое имущество. Последующие восстановления сумм, которые были изначально списаны отражаются как взаимозачет по резервам под убытки от обесценения по займам, предоставленным клиентам, в отчете о совокупном доходе в том периоде, когда было осуществлено восстановление.

(ii) *Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам*

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

Все убытки от обесценения указанных инвестиций отражаются в составе прибыли или убытка и не подлежат восстановлению.

(iii) *Активы, имеющиеся в наличии для продажи*

Убытки от обесценения активов, имеющих в наличии для продажи, признаются посредством перевода накопленного убытка, признанного в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки. Накопленный убыток, реклассифицированный из состава прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка, представляет собой разницу между стоимостью приобретения за вычетом любых выплат основной суммы и амортизации и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее признанного в составе прибыли или убытка. Изменения резерва под обесценение, относящегося к временной стоимости отражаются в качестве компонента процентного дохода.

Существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции в долевую ценную бумагу, имеющуюся в наличии для продажи, до стоимости ниже ее фактических затрат является объективным свидетельством обесценения.

В случае если в последующем периоде справедливая стоимость обесцененной долговой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, возрастет, и увеличение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, убыток от обесценения восстанавливается, и восстановленная величина признается в составе прибыли или убытка. Однако, любое последующее восстановление справедливой стоимости обесцененной долговой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(з) Обесценение, продолжение

(iv) *Нефинансовые активы*

Прочие нефинансовые активы Банка оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемая величина нефинансового актива представляет собой наибольшую из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу и ценности от использования. При расчете ценности от использования, предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимый от притока денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая величина определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается в том случае, когда балансовая стоимость актива или его генерирующей единицы превышает его возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения в отношении нефинансовых активов признаются в составе прибыли или убытка и восстанавливаются только в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен.

(и) **Оценочные и условные обязательства**

Оценочные обязательства признаются, когда у Банка есть действующая юридическая или вмененная обязанность, возникшая в результате прошлых событий, и высока вероятность выбытия ресурсов для урегулирования этой обязанности, и она может быть достоверно оценена.

Условные обязательства не раскрываются в отчете о финансовом положении, за исключением случаев, когда высока вероятность выбытия ресурсов для выполнения данного обязательства.

(к) **Обязательства кредитного характера**

В ходе осуществления текущей хозяйственной деятельности Банк может принимать на себя обязательства кредитного характера, включающие неиспользованные кредитные линии и аккредитивы.

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

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

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(л) Налогообложение

Банк, его прибыль, имущество и другие активы, а также операции Банка на территории государств-участников Банка, осуществляемые в соответствии с Соглашением об учреждении, освобождены от налогов, сборов, пошлин и других платежей, за исключением тех, которые представляют собой плату за конкретные виды обслуживания.

(м) Уставный капитал

Уставный капитал отражается по первоначальной стоимости.

(н) Признание доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

Начисленные дисконты и премии по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка за период, признаются в составе в процентных доходов и расходов.

Комиссии за организацию кредитов, комиссии за обслуживание кредитов и прочие комиссии, рассматривающиеся в качестве неотъемлемой части общей доходности по кредитам, а также соответствующие затраты по сделкам отражаются как доходы будущих периодов и амортизируются как процентные доходы в течение предполагаемого срока действия финансового инструмента с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прочие комиссии, а также прочие доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка по мере предоставления соответствующих услуг.

Доход в форме дивидендов отражается в составе прибыли или убытка на дату объявления дивидендов.

Платежи, осуществленные в рамках договоров операционной аренды, признаются в расходах путем прямолинейной амортизации в течение срока аренды. Скидки, полученные по операционной аренде, признаются неотъемлемой частью расходов по аренде в течение срока аренды.

(о) Деятельность по доверительному управлению

Банк предоставляет кастодиальные услуги и услуги по доверительному управлению, которые приводят к появлению средств третьих лиц в управлении Банка. Данные средства и доход, полученный по ним, не включаются в финансовую отчетность Банка, поскольку они не являются активами и доходами Банка. Вознаграждение Банка, полученное в результате данной деятельности, признается в составе операционного дохода.

(п) Вознаграждения сотрудникам

Банк освобожден от обязательных пенсионных отчислений в пенсионные фонды на территории государств-участников. Банк предоставляет своим сотрудникам пенсионное вознаграждение в соответствии со своими внутренними нормативными документами. Пенсионные планы Банка схожи с пенсионным планом с установленными взносами, взносы Банка отражаются в составе операционных расходов в отчете о совокупном доходе и в составе прочих обязательств в отчете о финансовом положении.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(p) 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, 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 представлены отдельно в зависимости от фактического местонахождения контрагента, с учетом в большей степени экономического, а не юридического риска. Основным форматом предоставления информации по сегментам является предоставление информации по географическим сегментам, что также является основанием для анализа, предоставляемого внутри Банка Руководству, принимающему операционные решения.

(с) Стандарты и интерпретации, выпущенные, но еще не вступившие в силу

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2011 года и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Из указанных нововведений нижеследующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на деятельность Банка. Банк планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие. Анализ возможного влияния указанных нововведений на данные финансовой отчетности Банком еще не проводился.

- МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*» вступает в действие для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 года или позднее. Выпуск нового стандарта будет осуществлен в несколько этапов, и предполагается, что стандарт заменит МСФО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*». Первый этап выпуска стандарта касательно признания и оценки финансовых активов был завершен в ноябре 2009 года. Второй этап выпуска касательно классификации и оценки финансовых обязательств был опубликован в октябре 2010 года. Ожидается, что оставшаяся часть стандарта будет выпущена в течение 2012 года. Руководство Банка признает, что стандарт содержит множество изменений в отношении учета финансовых инструментов и, вероятно, окажет существенное влияние на финансовую отчетность Банка. Анализ влияния нового стандарта будет проводиться планомерно по мере завершения этапов проекта. Банк не планирует досрочного применения данного стандарта.
- Поправка к стандарту МСФО (IAS) 1 «*Представление финансовой отчетности*» - «*Представление статей прочего совокупного дохода*», уточняет, что статьи прочего совокупного дохода, которые в будущем могут быть переклассифицированы в статьи прибылей и убытков, должны отражаться отдельно от статей, которые не будут переклассифицированы в статью прибылей и убытков. Также изменяется название отчета с «отчет о совокупном доходе» на «отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе», однако допускается использование других названий. Данная поправка вступает в ретроспективное действие с 1 июля 2012 года, ранее ее применение разрешено.
- Поправка к стандарту МСФО (IFRS) 7 «*Финансовые инструменты: раскрытия*» – «*Трансферы финансовых активов*», вводит дополнительные требования по раскрытию трансферов финансовых активов в случаях, когда финансовые активы не полностью списываются, и сохраняется участие в данных финансовых активах. Новые требования по раскрытию должны дать возможность пользователям финансовой отчетности лучше понимать риски и вознаграждения, связанные с данными активами. Данная поправка вступает в действие для годовой финансовой отчетности за годы, начавшиеся после или с 1 июля 2011 года.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(с) Стандарты и интерпретации, выпущенные, но еще не вступившие в силу, продолжение

- МСФО (IFRS) 13 «*Определение справедливой стоимости*» вступает в действия для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменяет руководство по определению справедливой стоимости, содержащиеся в отдельных МСФО, единым руководством по оценке справедливой стоимости. Он представляет пересмотренное определение справедливой стоимости, определяет общие принципы для определения справедливой стоимости и устанавливает требования для раскрытия оценки справедливой стоимости. МСФО 13 не вносит новые требования по оценке справедливой стоимости активов и обязательств, а также не отменяет практические исключения допускаемые при оценке справедливой стоимости, существующие в некоторых стандартах. Данный стандарт применяется перспективно, раннее применение разрешено. Для периодов предшествующих дате первоначального применения, раскрытие со сравнительной информацией не требуется.
- Различные «*Усовершенствования к МСФО*» рассматриваются применительно к каждому стандарту по отдельности. Все поправки, которые могут повлиять на требования к бухгалтерскому учету по представлению результатов, признанию или оценке, вступят в действие не ранее 1 января 2012 года. Анализ возможного влияния указанных нововведений на данные финансовой отчетности Банком еще не проводился.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

4 ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Процентный доход включает:			
Процентный доход по финансовым активам, отраженным по амортизированной стоимости	133,587	103,647	86,670
Процентный доход по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	26	63	93
Процентный доход по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	9,434	13,135	21,602
Итого процентный доход	143,047	116,845	108,365
Процентный доход по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости, включает:			
Процент по займам, предоставленным клиентам	96,884	65,566	45,684
Процент по инвестициям, удерживаемым до погашения	18,480	20,791	22,409
Процент по ссудам и средствам в банках	18,223	17,290	18,577
Итого процентный доход по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости	133,587	103,647	86,670
Процентный расход включает:			
Процентный расход по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости, включает:			
Процент по выпущенным долговым ценным бумагам	(73,402)	(69,086)	(23,491)
Процент по ссудам и средствам банков	(1,592)	(1,855)	(20,941)
Итого процентный расход по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	(74,994)	(70,941)	(44,432)
Чистый процентный доход до формирования резервов от обесценения финансовых активов, по которым начисляются проценты	68,053	45,904	63,933

5 РЕЗЕРВ УБЫТКОВ ОТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ ПО АКТИВАМ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ

Информация о движении резервов убытков от обесценения по займам, предоставленным клиентам, представлена следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Остаток на начало года	(19,214)	(6,562)	(1,377)
Создание резервов	3,187	(27,013)	(14,159)
Восстановление резервов	4,272	14,093	9,095
Списание резервов	18,147	-	-
Курсовая переоценка	(18)	268	(121)
Остаток на конец года	-	(19,214)	(6,562)

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

5 РЕЗЕРВ УБЫТКОВ ОТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ ПО АКТИВАМ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Информация о движении резервов убытков от обесценения по ссудам и средствам в банках, представлена следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Остаток на начало года	(60)	-	-
Создание резервов	(384)	(60)	-
Восстановление резервов	147	-	-
Остаток на конец года	(297)	(60)	-

6 ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ФИНАНСОВЫМ АКТИВАМ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВАМ, ОТРАЖАЕМЫМ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ, ИЗМЕНЕНИЯ КОТОРОЙ ОТРАЖАЮТСЯ В СОСТАВЕ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКА

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Чистая прибыль по финансовым активам, предназначенным для торговли	36,537	16,985	4,444
Итого чистая прибыль по финансовым активам и обязательствам, отражаемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	36,537	16,985	4,444
Чистая прибыль по финансовым активам, предназначенным для торговли, включает:			
Чистая прибыль по операциям с производными финансовыми инструментами с иностранной валютой	36,366	16,587	4,498
Нереализованный (убыток)/прибыль по долговым ценным бумагам	(2)	219	49
Реализованная прибыль/(убыток) по торговым операциям	173	179	(103)
Итого чистая прибыль по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	36,537	16,985	4,444

7 ЧИСТЫЙ УБЫТОК ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Курсовые разницы, нетто	(53,059)	(12,166)	156
Торговые операции, нетто	13,025	(562)	(280)
Итого чистый убыток по операциям с иностранной валютой	(40,034)	(12,728)	(124)

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

8 ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Заработная плата и прочие вознаграждения работникам	27,668	19,017	17,021
Обесценение незавершенного строительства и земли	3,372	-	-
Расходы на аренду и содержание помещений	2,849	2,458	2,682
Износ и амортизация	2,452	2,087	1,784
Командировочные расходы	2,221	1,982	1,075
Профессиональные услуги	1,898	1,531	1,326
Расходы на расширение деятельности	1,575	851	610
Расходы по содержанию систем и программного обеспечения	988	835	793
Охрана	986	830	597
Услуги связи	952	866	674
Расходы на финансирование и поддержку исследований и программ региональной интеграции	755	2,287	1,754
Расходы на обучение персонала	414	423	344
Транспортные расходы	369	349	288
Канцелярские, почтовые и типографские расходы	205	244	321
Провизии по дебиторской задолженности	269	-	-
Прочее	1,130	858	327
Итого операционные расходы	48,103	34,618	29,596

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

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Наличные средства в кассе	95	38	36
Счета в Национальном Банке Республики Казахстан	7	222,351	94,836
Итого денежные средства и счета в национальных (центральных) банках государств-участников Банка	102	222,389	94,872

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

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Ссуды и средства в банках	361,581	272,952	344,076
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках государств-участников Банка	102	222,389	94,872
Итого денежные средства и их эквиваленты	361,683	495,341	438,948

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(в тысячах долларов США)

10 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ, ИЗМЕНЕНИЯ КОТОРОЙ ОТРАЖАЮТСЯ В СОСТАВЕ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКА

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Финансовые активы, предназначенные для торговли:			
Производные финансовые инструменты	5,918	910	896
Долговые ценные бумаги	-	-	40,037
Итого финансовые активы, предназначенные для торговли	<u>5,918</u>	<u>910</u>	<u>40,933</u>
Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	<u>5,918</u>	<u>910</u>	<u>40,933</u>

По состоянию на 31 декабря 2009 года в стоимость финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, включен накопленный процентный доход по долговым ценным бумагам на общую сумму 65 тысяч долларов США. По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов накопленный процентный доход был равен нулю.

	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года		31 декабря 2009 года	
	Процентная ставка к номиналу	Сумма	Процентная ставка к номиналу	Сумма	Процентная ставка к номиналу	Сумма
Долговые ценные бумаги:						
Казначейские облигации США	-	-	-	-	1.0%	40,037
Итого долговые ценные бумаги	-	<u>-</u>	-	<u>-</u>		<u>40,037</u>

	31 декабря 2011 года			31 декабря 2010 года			31 декабря 2009 года		
	Номинальная сумма	Чистая справедливая стоимость	Обязательства	Номинальная сумма	Чистая справедливая стоимость	Обязательства	Номинальная сумма	Чистая справедливая стоимость	Обязательства
Производные финансовые инструменты:									
Контракты с иностранной валютой									
Своп	527,041	5,909	(5,656)	231,461	-	(2,307)	252,571	896	(117)
Форвард	54,644	9	(99)	151,891	910	(30)	-	-	-
	<u>5,918</u>	<u>(5,755)</u>		<u>910</u>	<u>(2,337)</u>		<u>896</u>	<u>(117)</u>	

Вышеприведенная таблица отражает справедливую стоимость производных финансовых инструментов, учитываемых как активы или обязательства, а также их условные суммы. Условная сумма, учтенная брутто, представляет собой сумму базового актива (в эквиваленте долларов США) производного инструмента, базисную ставку или индекс и является основой, на которой оцениваются изменения в стоимости производных финансовых инструментов. Условные суммы указывают на объем сделок в обращении на конец года и не отражают ни рыночный риск, ни кредитный риск.

Производные инструменты часто включают, на момент их возникновения, только взаимный обмен обязательствами практически без проведения оплаты. Однако эти инструменты зачастую связаны с высокой степенью леведржа и очень нестабильны. Относительно небольшое движение в стоимости актива, скорости или индексе базового производного контракта может оказать существенное влияние на прибыль или убыток Банка.

10 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ, ИЗМЕНЕНИЯ КОТОРОЙ ОТРАЖАЮТСЯ В СОСТАВЕ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКА, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Форвардные контракты

Форвардные контракты представляют собой договорные соглашения на покупку или продажу определенного финансового инструмента по определенной цене и на определенную дату в будущем. Форвардные контракты представляют собой специальные контракты, заключаемые на внебиржевом рынке.

Банк несет кредитный риск, связанный с контрагентами по форвардным контрактам. Форвардные контракты заключаются в валовом исчислении и, таким образом, считается, что несут риск ликвидности и приводят к рыночному риску.

Свопы

Свопы представляют собой договорные соглашения между двумя сторонами для обмена платежами с течением времени на основе заданных условных сумм, в отношении движений в указанных базовых индексах, таких как процентная ставка, курс иностранной валюты или индекс акций.

В валютном свопе Банк выплачивает определенную сумму в одной валюте и получает определенную сумму в другой валюте. Валютные свопы в основном заключаются в валовом исчислении.

11 ПРОИЗВОДНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ИНСТРУМЕНТ ПО ОПЕРАЦИЯМ ХЕДЖИРОВАНИЯ

(а) Подход Банка к сделкам с производными финансовыми инструментами

Банк может заключать соглашения своп для целей хеджирования.

Условия соглашений своп и подобных сделок могут быть заключены по отдельности и быть структурированы, чтобы учесть воздействие ряда различных видов инвестиций или рыночных факторов. В зависимости от их структур, соглашения своп могут увеличивать или уменьшать воздействие на Банк долгосрочных или краткосрочных процентных ставок, стоимости иностранных валют, корпоративных процентных ставок на заемные средства или иных факторов, таких как стоимость ценных бумаг или уровень инфляции. Стоимость позиций свопов увеличивались бы или уменьшались бы в зависимости от изменений стоимости лежащих в основе ставок или стоимости валют. В зависимости от того, как они используются, соглашения своп могут увеличивать или уменьшать общую волатильность инвестиций Банка.

Способность Банка получать прибыль от таких сделок будет зависеть от способности финансового учреждения, с которым он вступает в соответствующую сделку, выполнять свои обязательства перед Банком. Если кредитоспособность контрагента снижается, стоимость соответствующего соглашения, вероятно, снижается, что потенциально приводит к убыткам. В случае невыполнения обязательств другой стороной в такой сделке, Банк будет иметь договорные средства защиты согласно соглашениям, относящимся к соответствующей сделке, которые могут иметь ограничения в соответствии с действующим законодательством в случае неплатежеспособности контрагента.

11 ПРОИЗВОДНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ИНСТРУМЕНТ ПО ОПЕРАЦИЯМ ХЕДЖИРОВАНИЯ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(б) Существенные операции с иностранной валютой

По состоянию на 31 декабря 2011 года вся сумма производного финансового инструмента по операции хеджирования состоит из справедливой стоимости валютно-процентного свопа, соглашение по которому Банк заключил 14 февраля 2011 года для обмена 5,000,000 тысяч российских рублей на 170,707 тысяч долларов США и обратного обмена 14 февраля 2014 года, дату закрытия сделки. Банк платит вознаграждение в размере 3.55% годовых, а контрагент платит вознаграждение в размере 7.70% годовых полугодовыми платежами.

Данное соглашение о свопе было разработано в качестве инструмента хеджирования потоков денежных средств, в основном, для минимизации валютного риска, связанного с будущими оттоками денежных средств по облигациям, деноминированным в российских рублях, на сумму 5,000,000 тысяч российских рублей, сроком на 7 лет («Облигации в Рублях»), со ставкой вознаграждения 7.7% годовых, за минусом дисконта (Примечание 20), для финансирования займов, предоставленным клиентам в долларах США.

В период с февраля 2014 года по февраль 2018 года процентная ставка по данным облигациям устанавливается по усмотрению Банка в конце предшествующего процентного периода, и держатели данных облигаций имеют опцион на продажу (опцион пут), который может быть исполнен 14 февраля 2014 года по номиналу. Данная комбинация предоставляет Банку опцион на продление срока, оставшегося до погашения по данным облигациям с февраля 2014 года до февраля 2018 года, корректируя процентную ставку к текущей рыночной ставке на момент продления срока. Продолжительность своп соглашения была выбрана равной трем годам для соответствия дате ожидаемой оферты.

Указанный хеджируемый риск представляет собой риск изменения форвардного валютного курса и, следовательно, изменение справедливой стоимости свопов было учтено в резерве хеджирования в той степени, в которой хедж является эффективным. В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года спотовый элемент валютного свопа был признан в отчете о совокупном доходе в сумме 15,123 тысячи долларов США. Для отношений хеджирования потоков денежных средств первоначальная и последующая перспективная эффективность оценивается путем сравнения изменений справедливой стоимости гипотетического производного инструмента с изменениями справедливой стоимости хеджирования валютно-процентного свопа («Метод гипотетического производного инструмента»). Перспективная эффективность оценивается на кумулятивной основе, т.е. в течение всего срока существования отношений хеджирования. Метод гипотетического производного инструмента предполагает, что будет существовать один прогнозируемый отток денежных средств, основанный на дате ожидаемой оферты по облигациям в рублях, который должен быть выплачен на дату погашения инструментов хеджирования.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года руководство пересмотрело допущения, используемые для оценки валютного свопа, с целью отражения изменений лежащих в основе рыночных условий. При определении справедливой стоимости свопов, Руководство Банка использовало следующие ставки, применимые для Банка: 6.35% в российских рублях и 0.72% в долларах США.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(в тысячах долларов США)

12 ССУДЫ И СРЕДСТВА В БАНКАХ

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Ссуды банкам	238,515	116,112	69,830
Корреспондентские счета в других банках	210,605	212,932	210,723
Срочные депозиты в других банках	157,597	58,455	132,488
Ссуды, предоставленные по соглашениям «обратного РЕПО»	123,859	132,867	175,989
Корреспондентские счета в других банках по брокерским операциям	936	1,588	1,291
	731,512	521,954	590,321
За минусом резерва по страновому риску	(297)	(60)	-
Итого ссуды и средства в банках	731,215	521,894	590,321

По состоянию на 31 декабря 2011 года у Банка имелись средства на сумму 238,471 тысячу долларов США в одном банке государства-участника Банка (31 декабря 2010 года: 211,805 тысяч долларов США в одном банке; 31 декабря 2009 года: 205,038 тысяч долларов США в одном банке). Все данные суммы индивидуально превышали 10% суммы капитала Банка по состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2011 года ссуды и средства в банках включали пять ссуд в размере 50,907 тысяч долларов США (31 декабря 2010 года: одна ссуда в размере 3,000 тысяч долларов США; 31 декабря 2009 года: ноль), по которым Банк создал резервы от обесценения по страновому признаку в размере 297 тысяч долларов США (31 декабря 2010 года: 60 тысяч долларов США; 31 декабря 2009 года: ноль).

По состоянию на 31 декабря 2011 года в стоимость ссуд и средств в банках включен накопленный процентный доход на общую сумму 2,274 тысячи долларов США (31 декабря 2010 года: 899 тысяч долларов США; 31 декабря 2009 года: 840 тысяч долларов США).

По состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов в составе ссуд и средств в банках не было просроченных активов.

По состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов справедливая стоимость активов, полученных в качестве обеспечения, и балансовая стоимость соглашений «обратного РЕПО» представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года		31 декабря 2009 года	
	Балансовая стоимость ссуды	Справедли- вая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость ссуды	Справедли- вая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость ссуды	Справедли- вая стоимость обеспечения
Облигации, выпущенные банками и финансовыми организациями Российской Федерации	79,893	92,112	84,067	89,273	75,990	90,428
Облигации, выпущенные нефинансовыми организациями	43,966	51,710	48,800	54,711	54,212	66,314
Еврооблигации Российской Федерации	-	-	-	-	45,787	53,047
	123,859	143,822	132,867	143,984	175,989	209,789

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

(в тысячах долларов США)

13 ЗАЙМЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Займы, предоставленные клиентам	1,343,996	840,167	615,546
За минусом резерва убытков от обесценения	-	(19,214)	(6,562)
Итого займы, предоставленные клиентам	1,343,996	820,953	608,984

В приведенной ниже таблице представлен анализ балансовой стоимости займов, предоставленных клиентам, в разрезе полученного обеспечения, таблица не предоставляет информацию о справедливой стоимости самого залогового имущества:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Займы, обеспеченные гарантиями	661,869	322,798	370,209
Займы, обеспеченные залогом недвижимости, оборудования и товаров	657,179	491,950	203,863
Займы, обеспеченные будущими денежными потоками	24,948	25,419	41,474
	1,343,996	840,167	615,546
За минусом резерва убытков от обесценения	-	(19,214)	(6,562)
Итого займы, предоставленные клиентам	1,343,996	820,953	608,984

По состоянию на 31 декабря 2011 года, для займов с балансовой стоимостью 661,869 тысяч долларов США (31 декабря 2010 года: 322,798 тысяч долларов США; 31 декабря 2009 года: 370,209 тысяч долларов США), не являющихся просроченными или обесцененными, имели гарантии, выпущенные государством-участником, государственными структурами, финансовыми и коммерческими организациями и частными лицами.

По состоянию на 31 декабря 2011 года, для займов с балансовой стоимостью 657,179 тысяч долларов США (31 декабря 2010 года: 491,950 тысяч долларов США; 31 декабря 2009 года: 203,863 тысячи долларов США), не являющихся просроченными или обесцененными, справедливая стоимость обеспечения была определена в соответствии с последней переоценкой до даты отчетности, либо на дату признания залога.

Возврат средств по данным займам в первую очередь зависит от кредитоспособности заемщиков, нежели от стоимости залогового обеспечения, и текущая стоимость залогового обеспечения не влияет на оценку размера обесценения.

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Анализ по секторам экономики:			
Транспорт и коммуникации	564,205	306,386	210,646
Сельское хозяйство	232,171	160,160	134,641
Химическая промышленность	231,280	81,290	21,087
Энергетика	81,682	67,647	71,955
Добывающая промышленность и металлургия	81,401	77,254	41,641
Инфраструктура	2,219	-	-
Прочие обрабатывающие сектора	151,038	147,430	135,576
	1,343,996	840,167	615,546
За минусом резерва убытков от обесценения	-	(19,214)	(6,562)
Итого займы, предоставленные клиентам	1,343,996	820,953	608,984

Некоторые значения в вышеприведенной таблице анализа по секторам экономики за 31 декабря 2009 года были перенесены из одной строки в другую. Это было сделано в целях соответствия всех сведений классификации, используемой Банком по состоянию на 31 декабря 2010 года, которая по мнению руководства Банка является более уместной и точнее отражает стратегию Банка. Банк реклассифицировал суммы, которые были отражены в составе сектора экономики «производство техники и оборудования» по состоянию на 31 декабря 2009 года, и включил их в состав сектора экономики «Транспорт и коммуникации» по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(в тысячах долларов США)**13 ЗАЙМЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**

По состоянию на 31 декабря 2011 года сумма максимального кредитного риска по займам, предоставленным клиентам, составила 1,343,996 тысяч долларов США (31 декабря 2010 года: 820,953 тысяч долларов США; 31 декабря 2009 года: 608,984 тысяч долларов США). По состоянию на 31 декабря 2011 года сумма максимального кредитного риска по открытым кредитным линиям, предоставленным Банком своим клиентам, составила 1,059,241 тысяч долларов США (31 декабря 2010 года: 1,044,878 тысяч долларов США; 31 декабря 2009 года: 569,725 тысяч долларов США) (Примечание 24).

По состоянию на 31 декабря 2011 года обесцененных и просроченных займов не было. Банк не создавал резервов на коллективной основе, поскольку все возможные риски были оценены при индивидуальном рассмотрении займов. Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на величину резерва под обесценение кредитов. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на минус три процента размер резерва под обесценение кредитов, выданных клиентам, по состоянию на 31 декабря 2011 года был бы на 40,320 тысяч долларов США ниже (31 декабря 2010 года: на 24,629 тысяч долларов США, 31 декабря 2009 года: на 18,270 тысяч долларов США).

По состоянию на 31 декабря 2010 года Банк имел один обесцененный и просроченный займ, предоставленный клиенту, по которому клиент не смог погасить свою задолженность в результате ухудшения рыночных условий. Банк принял в собственность залоговое имущество и признал в качестве активов, предназначенных для продажи (см. Примечание 16). В 2011 году Банк произвел списание с баланса остатка по данному займу в размере 18,147 тысяч долларов США (остаток по состоянию на 31 декабря 2010 года: 22,789 тыс. долларов США). По состоянию на 31 декабря 2010 года сумма резерва убытков от обесценения в сумме 19,214 тыс. долларов США была создана против данной задолженности, и Банк находился в процессе принятия дополнительного обеспечения. По состоянию на 31 декабря 2010 данный займ был просрочен свыше 90 дней, но менее 360 дней.

По состоянию на 31 декабря 2009 года займы, предоставленные клиентам, включали займы в размере 211,342 тысяч долларов США, по которым был начислен резерв убытков от обесценения в размере 6,562 тысяч долларов США, в связи с некоторым отставанием производственной программы от плановой и ухудшением рыночных условий. По состоянию на 31 декабря 2009 года данные займы были обеспечены различными залогами со справедливой стоимостью 118,765 тысяч долларов США. В течение 2010 года условия по данным займам полностью исполнялись и Банк полностью восстановил ранее созданные по данным займам резервы. По состоянию на 31 декабря 2009 года просроченных займов клиентам не было.

По состоянию на 31 декабря 2011 года в стоимость займов, предоставленных клиентам, включен накопленный процентный доход на общую сумму 25,572 тыс. долларов США (31 декабря 2010 года: 1,939 тыс. долларов США; 31 декабря 2009 года: 13,155 тыс. долларов США).

Концентрация займов клиентам

По состоянию на 31 декабря 2011 года, у Банка имелся один заемщик (31 декабря 2010 года: один заемщик; 31 декабря 2009 года: ноль), сумма займа которому превышала 10% от капитала Банка. Суммарная величина данного займа по состоянию на 31 декабря 2011 года составляла 291,446 тысяч долларов США (31 декабря 2010 года: 175,668 тысяч долларов США).

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(в тысячах долларов США)

14 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года		31 декабря 2009 года	
	Процентная ставка к номиналу	Справедливая стоимость	Процентная ставка к номиналу	Справедливая стоимость	Процентная ставка к номиналу	Справедливая стоимость
Долговые ценные бумаги						
Долговые ценные бумаги						
Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		377,837		215,147		287,866
	31 декабря 2011 года	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года	31 декабря 2009 года
	Доля владения	Справедливая стоимость	Доля владения	Справедливая стоимость	Доля владения	Справедливая стоимость
Долговые ценные бумаги						
Облигации, выпущенные правительствами других стран	-	199,998	-	-	-	-
Облигации, выпущенные банками и финансовыми организациями Российской Федерации	6.47-11.00%	99,676	5.93-11.00%	118,889	5.93-11.00%	72,647
Облигации, выпущенные нефинансовыми организациями	6.10-6.13%	17,937	6.10-8.13%	56,235	6.66-9.25%	88,941
Облигации, выпущенные банками и финансовыми организациями Республики Казахстан	-	-	9.25%	5,303	8.00-10.00%	10,665
Еврооблигации Российской Федерации	-	-	-	-	7.50%	80,893
		317,611		180,427		253,146
	31 декабря 2011 года	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года	31 декабря 2009 года
	Доля владения	Справедливая стоимость	Доля владения	Справедливая стоимость	Доля владения	Справедливая стоимость
Долевые ценные бумаги						
Акции ОАО «Ханты-Мансийский Банк»	3%	34,720	3%	34,720	3%	34,720
Ивестиции в паевой инвестиционный фонд «Macquarie Renaissance Infrastructure Fund»	-	25,506	-	-	-	-
		60,226		34,720		34,720

По состоянию на 31 декабря 2011 года в стоимость финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, включен накопленный процентный доход на общую сумму 1,173 тысячи долларов США (31 декабря 2010 года: 2,323 тысячи долларов США; 31 декабря 2009 года: 4,170 тысяч долларов США).

По состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов в составе финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, не было просроченных или обесцененных активов.

Акции ОАО «Ханты-Мансийский Банк» учитываются по исторической стоимости в 34,720 тысяч долларов США, которая приближена к их справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2011 года. Методология использованная при оценке данных акций использует сравнительный подход с применением рыночного мультипликатора «EV/Book Value of Equity».

В 2010 году Банк подписал соглашение об инвестировании 100,000 тысяч долларов США в паевой инвестиционный фонд «Macquarie Renaissance Infrastructure Fund», который сфокусирован на инвестировании в инфраструктурные проекты на территории Российской Федерации и других стран СНГ с целью экономического развития региона. Обязательство Банка по вложению средств в фонд составляет 15.87% от общей суммы взносов всех его участников. По состоянию на 31 декабря 2011 года справедливая стоимость инвестиций Банка в фонд примерно равнялась сумме вложений, так как проекты фонда находятся на ранней стадии своего развития.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

15 ИНВЕСТИЦИИ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДО СРОКА ПОГАШЕНИЯ

	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года		31 декабря 2009 года	
	Процентная ставка к номиналу	Сумма	Процентная ставка к номиналу	Сумма	Процентная ставка к номиналу	Сумма
Еврооблигации Российской Федерации	7.50%	245,628	7.50%	264,016	7.50%	278,019
Облигации, выпущенные нефинансовыми организациями	9.63%	36,328	9.63%	37,330	9.63%	31,076
Облигации, выпущенные банками и финансовыми организациями Российской Федерации	6.61%	21,024	6.61%	20,800	6.61-6.88%	34,732
Облигации, выпущенные правительствами других стран	-	-	-	374,942	-	499,926
Итого инвестиции, удерживаемые до срока погашения		<u>302,980</u>		<u>697,088</u>		<u>843,753</u>

По состоянию на 31 декабря 2011 года инвестиции, удерживаемые до срока погашения, включали накопленный процентный доход на общую сумму 5,384 тысяч долларов США (31 декабря 2010 года: 5,633 тыс. долларов США; 31 декабря 2009 года: 5,784 тыс. долларов США).

По состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов в составе инвестиций, удерживаемых до погашения, не было просроченных или обесцененных активов.

16 ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	<u>48,311</u>	<u>45,613</u>	-
Итого долгосрочные активы, предназначенные для продажи	<u>48,311</u>	<u>45,613</u>	-

Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, представляют собой залоговое имущество, перешедшее в собственность Банка в результате неспособности заемщика погасить свою задолженность перед Банком (Примечание 13). Данные активы включают в себя недвижимость и оборудование, которые Банк намерен продать в ближайшее время. Руководство Банка считает, что в период с 31 декабря 2010 года по 31 декабря 2011 года не было существенных изменений в стоимости данных активов.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

17 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	<u>Земля</u>	<u>Офисные здания</u>	<u>Авто-транспорт</u>	<u>Мебель и оборудование</u>	<u>Незавершенное строительство</u>	<u>Всего</u>
По первоначальной стоимости						
31 декабря 2008 года	1,231	-	1,165	1,694	14,720	18,810
Приобретения	-	-	148	1,198	2,801	4,147
Выбытия	-	-	-	(4)	-	(4)
31 декабря 2009 года	1,231	-	1,313	2,888	17,521	22,953
Перенос из категории Незавершенное строительство	-	13,606	-	802	(14,408)	-
Приобретения	-	133	123	1,498	880	2,634
Выбытия	-	-	-	(475)	-	(475)
31 декабря 2010 года	1,231	13,739	1,436	4,713	3,993	25,112
Приобретения	-	4	175	758	-	937
Выбытия	-	-	-	(424)	-	(424)
31 декабря 2011 года	1,231	13,743	1,611	5,047	3,993	25,625
Накопленный износ и убытки от обесценения						
31 декабря 2008 года	-	-	404	561	-	965
Начисления за год	-	-	335	511	-	846
Выбытия	-	-	-	(4)	-	(4)
31 декабря 2009 года	-	-	739	1,068	-	1,807
Начисления за год	-	349	339	980	-	1,668
Выбытия	-	-	-	(475)	-	(475)
31 декабря 2010 года	-	349	1,078	1,573	-	3,000
Начисления за год	-	458	211	1,167	-	1,836
Убытки от обесценения	147	-	-	-	3,225	3,372
Выбытия	-	-	-	(424)	-	(424)
31 декабря 2011 года	147	807	1,289	2,316	3,225	7,784
Балансовая стоимость						
На 31 декабря 2011 года	1,084	12,936	322	2,731	768	17,841
На 31 декабря 2010 года	1,231	13,390	358	3,140	3,993	22,112
На 31 декабря 2009 года	1,231	-	574	1,820	17,521	21,146

В марте 2010 года офисное здание штаб-квартиры Банка в г. Алматы, Казахстан, стало полностью пригодным для использования, и его стоимость, а также стоимость установленного в нем оборудования, были перенесены из категории незавершенное строительство в категории офисные здания и мебель и оборудование.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

18 ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	<u>31 декабря 2011 года</u>	<u>31 декабря 2010 года</u>	<u>31 декабря 2009 года</u>
Прочие финансовые активы, признанные как ссуды и дебиторская задолженность:			
Предоплаты в паевой инвестиционный фонд «Macquarie Renaissance Infrastructure Fund»	2,334	-	-
Начисленные комиссионные доходы и прочие счета к получению	1,285	1,354	1,900
	<u>3,619</u>	<u>1,354</u>	<u>1,900</u>
Прочие нефинансовые активы:			
Расходы будущих периодов	3,871	3,058	1,613
Предоплаты по незавершенному строительству	314	366	1,547
Налог на добавленную стоимость к возмещению	240	190	301
Прочие дебиторы	143	331	1,163
Итого прочие активы	<u>8,187</u>	<u>5,299</u>	<u>6,524</u>

19 ССУДЫ И СРЕДСТВА БАНКОВ

	<u>31 декабря 2011 года</u>	<u>31 декабря 2010 года</u>	<u>31 декабря 2009 года</u>
Займы от банков	49,681	56,541	36,840
Краткосрочный вклад от банка	23,376	-	-
Итого ссуды и средства банков	<u>73,057</u>	<u>56,541</u>	<u>36,840</u>

Займы, полученные от банков, обязуют Банк соблюдать ряд требований к своим финансовым показателям. В течение годов, закончившихся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов, Банк соблюдал все данные требования.

По состоянию на 31 декабря 2011 года ссуды и средства банков включали накопленный процентный расход на общую сумму 251 тысяча долларов США (31 декабря 2010 года: 412 тысяч долларов США; 31 декабря 2009 года: 162 тысячи долларов США).

Сроки погашения ссуд и средств банков представлены в Примечание 28 в части риска ликвидности.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

20 ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Еврооблигации, деноминированные в долларах США, сроком на 5 лет, с датой погашения в сентябре 2014 года, со ставкой вознаграждения 7.375%, за минусом дисконта	508,244	507,853	507,921
Облигации, деноминированные в российских рублях (Облигации в Рублях), сроком на 7 лет, с датой погашения в феврале 2018 года, со ставкой вознаграждения 7.7%, за минусом дисконта	159,398	-	-
Облигации, деноминированные в российских рублях (Облигации в Рублях), сроком на 7 лет, с датой погашения в октябре 2016 года, со ставкой вознаграждения 7.5%, за минусом дисконта	153,927	165,814	167,250
Еврооблигации, деноминированные в казахстанских тенге, сроком на 5 лет, с датой погашения в апреле 2014 года, со ставкой вознаграждения, привязанной к индексу потребительских цен Республики Казахстан, и зафиксированной на уровне 9.7% на период с 29 октября 2011 года по 28 апреля 2012 года, за минусом дисконта	136,579	137,020	137,598
Еврокоммерческие облигации, деноминированные в Евро, сроком на 1 год, с датой погашения в мае 2012 года, со ставкой вознаграждения 0%, за минусом дисконта	41,003	-	-
Еврокоммерческие облигации, деноминированные в долларах США, сроком на 1 год, с датой погашения в ноябре 2012 года, со ставкой вознаграждения 0%, за минусом дисконта	38,666	-	-
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	1,037,817	810,687	812,769

28 апреля 2009 года Банк осуществил дебютный выпуск Еврооблигаций, деноминированных в казахстанских тенге, с прохождением листинга на специальной торговой площадке Регионального Финансового Центра города Алматы в рамках Программы среднесрочных заимствований («Euro-Medium Term Note Programme» или «EMTN Programme») на сумму в 20.0 млрд. казахстанских тенге, с датой погашения 28 апреля 2014 года. Ставка вознаграждения по выпущенным Еврооблигациям привязана к индексу потребительских цен Казахстана, в период с 29 октября 2011 года до 28 апреля 2012 года ставка зафиксирована на уровне 9.7% годовых.

29 сентября 2009 года Банк осуществил дебютный международный выпуск Еврооблигаций с включением Еврооблигаций в котировальный список Лондонской Фондовой Биржи в рамках программы среднесрочных заимствований («EMTN» Programme) на общую сумму в 500,000 тысяч долларов США, с датой погашения 29 сентября 2014 года. Ставка вознаграждения по выпущенным долговым ценным бумагам зафиксирована на уровне 7.375% годовых.

3 ноября 2009 года Банк выпустил Облигации в Рублях с включением Облигаций в котировальный список ЗАО «Московская Межбанковская Валютная Биржа» на общую сумму в 5,0 миллиардов российских рублей, с датой погашения 25 октября 2016 года. В соответствии с условиями выпуска ставка вознаграждения по выпущенным Облигациям в Рублях была зафиксирована на уровне 10.50% годовых до 1 ноября 2011 года, а после 1 ноября 2011 была изменена Банком в одностороннем порядке на ставку в 7.50% годовых.

15 февраля 2011 года Банк выпустил Облигации в Рублях с включением Облигаций в котировальный список ЗАО «Московская Межбанковская Валютная Биржа» на общую сумму в 5.0 миллиардов российских рублей, с датой погашения – 6 февраля 2018 года. В соответствии с условиями выпуска ставка вознаграждения по выпущенным Облигациям в Рублях зафиксирована на уровне 7.7% годовых до 11 февраля 2014 года и может быть изменена Банком в одностороннем порядке после 11 февраля 2014. Держатели Облигаций в Рублях могут обратиться к Банку за погашением Облигаций через 3 года после их размещения.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

20 ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

20 мая 2011 года Банк осуществил выпуск евро-коммерческих бумаг на сумму 32,000 тыс. Евро с датой погашения 18 мая 2012 года. 18 ноября 2011 года Банк осуществил выпуск евро-коммерческих бумаг на сумму 40,000 тыс. долл США с датой погашения 16 ноября 2012 года. Данные выпуски были совершены в рамках Программы по выпуску евро-коммерческих бумаг (“Euro-commercial Paper Programme”) на общую сумму 3.5 миллиарда долларов США, зарегистрированной 16 июля 2010 года.

По состоянию на 31 декабря 2011 года выпущенные долговые ценные бумаги включали накопленный процентный расход на общую сумму 18,057 тыс. долларов США (31 декабря 2010 года: 14,029 тыс. долларов США; 31 декабря 2009 года: 15,672 тыс. долларов США).

21 ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	<u>31 декабря 2011 года</u>	<u>31 декабря 2010 года</u>	<u>31 декабря 2009 года</u>
Прочие финансовые обязательства:			
Доходы будущих периодов	8,657	8,037	3,002
Пенсионные обязательства	6,633	4,747	3,134
Обязательства по краткосрочным выплатам сотрудникам	5,721	4,293	4,690
Начисленные комиссионные расходы	732	1,909	257
	<u>21,743</u>	<u>18,986</u>	<u>11,083</u>
Прочие нефинансовые обязательства:			
Начисленные расходы по административно-хозяйственной деятельности	285	-	183
Прочее	-	46	570
Итого прочие обязательства	<u>22,028</u>	<u>19,032</u>	<u>11,836</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.

22 УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2011 года уставный капитал составляет 1,515,700 простых акций (31 декабря 2010 и 2009 годов: 1,515,600 простых акций) номинальной стоимостью 1,000 долларов США каждая. Одна оплаченная акция представляет один голос для целей голосования.

По состоянию на 31 декабря 2011 года оплаченное количество акций составляет 1,515,700 акций (31 декабря 2010 года: 1,515,600 акций; 31 декабря 2009 года: 1,500,600 акций).

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

22 УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

По состоянию на 31 декабря 2011 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
Республика Беларусь	15,000	-	15,000
Республика Таджикистан	500	-	500
Республика Армения	100	-	100
Кыргызская Республика	100	-	100
Итого уставный капитал	1,515,700	-	1,515,700

По состоянию на 31 декабря 2010 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
Республика Беларусь	15,000	-	15,000
Республика Таджикистан	500	-	500
Республика Армения	100	-	100
Итого уставный капитал	1,515,600	-	1,515,600

По состоянию на 31 декабря 2009 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
Республика Таджикистан	500	-	500
Республика Армения	100	-	100
Республика Беларусь	-	15,000	15,000
Итого уставный капитал	1,500,600	15,000	1,515,600

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

22 УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

В таблице ниже представлена сверка количества выпущенных акций Банка по состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов:

	Оплаченные акции, штук	Оплаченный уставный капитал, долл. США
31 декабря 2009 года	1,500,600	1,500,600
Выпуск простых акций	15,000	15,000
31 декабря 2010 года	1,515,600	1,515,600
Выпуск простых акций	100	100
31 декабря 2011 года	1,515,700	1,515,700

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. После этого возможно распределение прибыли между участниками Банка пропорционально количеству акций.

В таблице ниже представлено движение резервного фонда на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Остаток на начало года	64,733	44,839	24,569
Перевод из нераспределенной прибыли	7,907	19,894	20,270
Остаток на конец года	72,640	64,733	44,839

23 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 капитала.

Уставный капитал Банка предназначен для покрытия возможных убытков от его деятельности. Согласно внутренним нормативам Банка и ковенантам по договорам капитал должен превышать 16% от суммы кредитного, рыночного и операционного рисков, определяемой согласно стандартизированному подходу Базеля II. По состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов Банк выполнял все внутренне установленные требования. Банк не является объектом регулирования внешних надзорных органов.

23 УПРАВЛЕНИЕ УКАПИТАЛОМ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Имеющиеся средства Банка сформированы за счет капитала, относящегося к собственникам Банка и состоящего из уставного капитала, резервов и нераспределенной прибыли, раскрытыми в отчете об изменениях в капитале.

Комитет по Управлению активами и пассивами Банка (далее, «КУАП») рассматривает структуру капитала на ежемесячной основе. Как часть данного процесса, КУАП рассматривает стоимость привлечения средств и риски, связанные с каждой категорией капитала. На основании рекомендаций КУАП, Правление Банка принимает решения о привлечении заемных средств или погашении уже имеющихся обязательств. Совет Банка утверждает изменения в уставном капитале Банка и распределение прибыли.

24 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 отчете о финансовом положении.

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

Банк применяет ту же политику для контроля и управления кредитными рисками в отношении условных обязательств, что и в отношении отраженных в балансе финансовых инструментов.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

24 УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ПРОДОЛЖЕНИЕ

По состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов номинальные суммы или суммы согласно договорам составляли:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
	Номинальная сумма	Номинальная сумма	Номинальная сумма
Обязательства по займам и неиспользованным кредитным линиям	1,059,241	1,044,878	569,725
Обязательства по размещению вкладов в паевые инвестиционные фонды	68,870	100,000	-
Выпущенные аккредитивы	-	194	-
Итого условные обязательства и обязательства по займам	1,128,111	1,145,072	569,725

21 декабря 2010 года Банк подписал соглашение об инвестировании средств в размере 100,000 тысяч долларов США в «Macquarie Renaissance Infrastructure Fund», что включено в таблице выше в состав условных финансовых обязательств по размещению вкладов в паевые инвестиционные фонды. Часть данного обязательства была выполнена в течение 2011 года (Примечание 14).

Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов у Банка не было обязательств по капитальным затратам (31 декабря 2009 года: 484 тысячи долларов США). Все обязательства по капитальным затратам по своей природе, являлись краткосрочными.

Доверительное управление

Банк осуществляет управление средствами Антикризисного Фонда Евразийского Экономического Сообщества (далее, «Фонд»), в рамках которого Банк хранит и управляет активами Фонда, инвестирует средства в различные финансовые инструменты в соответствии с решениями Фонда. Банк может нести ответственность за убытки или действия, способные их причинить, понесенные в результате случайных или умышленно направленных на это действий Банка. Средства в доверительном управлении не являются средствами Банка и не отражаются в его финансовой отчетности. Банк не несет кредитного риска по средствам в доверительном управлении. По оценке руководства Банка по состоянию на 31 декабря 2011 года максимальное значение финансового риска Фонда по вложениям в ценные бумаги и размещениям в банках не превышало 249,793 тысячи долларов США (31 декабря 2010 года: 281,637 тысяч долларов США; 31 декабря 2009 года: ноль). Данные средства представляют собой средства Фонда, находящиеся в управлении Банка по состоянию на эти даты.

Страхование

Рынок страховых услуг в государствах-участниках находится на стадии становления и многие формы страхования пока не доступны. Банк не имеет полной страховой защиты в отношении своих основных средств, убытков, вызванных прекращением деятельности, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенным объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Банка. Банк несет риск того, что потеря или физическое разрушение какого-либо актива может иметь существенный эффект на результат деятельности Банка и его финансовое положение.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

24 УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Судебные иски

В процессе осуществления своей обычной деятельности Банк сталкивается с различными видами юридических претензий, однако в соответствии с Соглашением об учреждении, на территории государств-участников, Банк обладает иммунитетом от любого судебного преследования, за исключением случаев, не являющихся следствием осуществления его полномочий. Руководство полагает, что окончательная величина обязательств, возникающих в результате судебных разбирательств, если таковые и будут иметь место, не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовое положение Банка.

25 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны и операции со связанными сторонами оцениваются в соответствии с 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 сторонами Банка, поскольку они принадлежат государствам участникам.

(а) Вознаграждение ключевого управленческого персонала

Вознаграждение ключевого управленческого персонала, отраженное в составе статьи операционных расходов «заработная плата и прочие вознаграждения работникам» (Примечание 8) составило:

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года		Год, закончившийся 31 декабря 2010 года		Год, закончившийся 31 декабря 2009 года	
	Операции со связан- ными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связан- ными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связан- ными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Вознаграждение ключевому управленческому персоналу, краткосрочные вознаграждения сотрудникам:						
Заработная плата и иные вознаграждения работников	8,262	26,201	5,741	17,723	3,853	15,841
Расходы по аренде квартир для работников	382	1,467	295	1,294	303	1,180
Вознаграждение ключевого управленческого персонала	8,644	27,668	6,036	19,017	4,156	17,021

По состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов остатки балансовых счетов по операциям с участием ключевого управленческого персонала, представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Отчет о финансовом положении			
Прочие обязательства	4,012	3,068	1,017

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

25 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**(б) Операции с другими связанными сторонами**

В соответствии с МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» к связанным сторонам Банка относятся Российская Федерация и Республика Казахстан, национальные компании и прочие организации, контролируемые данными государствами-участниками и Антикризисный Фонд.

По состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов остатки по счетам и средние ставки вознаграждения, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с участием прочих связанных сторон за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов, представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года		31 декабря 2009 года	
	Другие связанные стороны	Средняя ставка вознаграждения, %	Другие связанные стороны	Средняя ставка вознаграждения, %	Другие связанные стороны	Средняя ставка вознаграждения, %
Отчет о финансовом положении						
АКТИВЫ						
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках государств-участников Банка						
	46	-	222,351	0.98%	94,836	0.83%
Ссуды и средства в банках	288,516	0.13%	211,844	0.05%	251,735	7.43%
Займы, предоставленные клиентам	134,123	5.51%	141,706	5.57%	140,686	5.57%
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	59,764	6.75%	87,395	6.86%	99,341	7.45%
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	266,652	7.43%	322,145	7.69%	329,694	7.64%
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Средства Антикризисного Фонда						
	412	-	499	-	-	-
Гарантии полученные	100,987	-	114,973	-	122,476	-
Условные финансовые обязательства	489,866	-	475,106	-	201,327	-
Прибыль/(убыток)						
Процентный доход	26,354		32,077		37,482	
Чистый убыток по операциям с иностранной валютой	(7,873)		(14,319)		(7,736)	
Комиссионные доходы	310		182		170	
Прочие доходы	1,446		-		-	

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

26 СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Банк осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации, Республики Казахстан и прочих государств. При представлении информации по географическим сегментам Банка доходы отнесены в соответствии с территориальной принадлежностью контрагента и актива.

Сегментная информация по основным географическим сегментам Банка представлена ниже:

	Россия	Казахстан	Другие страны	По состоянию на и за год, закончив- шийся 31 декабря 2011 года
Процентный доход	89,825	35,196	18,026	143,047
Процентный расход	(28,440)	(12,583)	(33,971)	(74,994)
Формирование резерва убытков от обесценения по займам, предоставленным клиентам	-	(3,187)	(384)	(3,571)
Восстановление резерва убытков от обесценения по займам, предоставленным клиентам	-	4,272	147	4,419
Прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	8,851	(1,067)	28,753	36,537
Реализованный доход/(убыток) от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	36	(69)	77	44
Прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой	(22,981)	3,627	(20,680)	(40,034)
Комиссионные доходы	4,346	1,378	994	6,718
Комиссионные расходы	(73)	(3)	(130)	(206)
Чистый убыток по купле-продаже выпущенных ценных бумаг	(565)	-	-	(565)
Прочие доходы	1,451	32	24	1,507
Прочие расходы	-	(324)	-	(324)
Внешние операционные доходы/(убытки)	52,450	27,272	(7,144)	72,578
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках государств-участников	31	71	-	102
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	1,904	-	4,014	5,918
Ссуды и средства в банках	406,937	70,030	254,248	731,215
Займы, предоставленные клиентам	700,046	425,680	218,270	1,343,996
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	177,839	-	199,998	377,837
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	302,980	-	-	302,980
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	-	48,311	-	48,311
Основные средства и нематериальные активы	734	18,252	151	19,137
Прочие активы	5,304	2,833	50	8,187
Всего активов	1,595,775	565,177	676,731	2,837,683
Всего обязательств	316,731	154,700	686,252	1,157,683
Капитальные затраты	154	1,476	31	1,661
Износ и амортизация	479	1,880	93	2,452

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(в тысячах долларов США)

26 СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

	Россия	Казахстан	Другие страны	По состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2010 года
Процентный доход	70,163	41,016	5,666	116,845
Процентный расход	(17,440)	(14,276)	(39,225)	(70,941)
Формирование резерва убытков от обесценения по займам, предоставленным клиентам	(1,508)	(25,505)	(60)	(27,073)
Восстановление резерва убытков от обесценения по займам, предоставленным клиентам	7,163	6,930	-	14,093
Прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	16,526	(173)	632	16,985
Реализованный доход от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	6,860	314	-	7,174
Прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой	(1,360)	761	(12,129)	(12,728)
Комиссионные доходы	5,190	938	87	6,215
Комиссионные расходы	(59)	(34)	(128)	(221)
Прочие доходы	-	82	-	82
Внешние операционные доходы/(убытки)	85,535	10,053	(45,157)	50,431
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках государств-участников	-	222,389	-	222,389
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	-	910	910
Ссуды и средства в банках	279,163	70,320	172,411	521,894
Займы, предоставленные клиентам	479,924	317,500	23,529	820,953
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	209,844	5,303	-	215,147
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	322,146	-	374,942	697,088
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	-	45,613	-	45,613
Основные средства и нематериальные активы	1,059	22,028	213	23,300
Прочие активы	3,635	1,211	453	5,299
Всего активов	1,295,771	684,364	572,458	2,552,593
Всего обязательств	172,611	151,128	565,357	889,096
Капитальные затраты	154	2,828	200	3,182
Износ и амортизация	350	1,705	32	2,087

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

26 СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

	<u>Россия</u>	<u>Казахстан</u>	<u>Другие страны</u>	По состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Процентный доход	51,598	44,588	12,179	108,365
Процентный расход	(7,997)	(11,729)	(24,706)	(44,432)
Формирование резерва убытков от обесценения по займам, предоставленным клиентам	(8,694)	(5,465)	-	(14,159)
Восстановление резерва убытков от обесценения по займам, предоставленным клиентам	3,554	5,541	-	9,095
Прибыль по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	412	3,760	272	4,444
Реализованный доход/(убыток) от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	3,466	(1,245)	127	2,348
Прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой	987	(2,589)	1,478	(124)
Комиссионные доходы	1,669	1,337	86	3,092
Комиссионные расходы	(358)	(69)	(20)	(447)
Прочие доходы	830	373	-	1,203
Внешние операционные доходы/(убытки)	45,467	34,502	(10,584)	69,385
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках государств-участников	-	94,872	-	94,872
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	873	-	40,060	40,933
Ссуды и средства в банках	357,218	70,050	163,053	590,321
Займы, предоставленные клиентам	251,585	357,399	-	608,984
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	201,359	10,666	75,841	287,866
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	343,827	-	499,926	843,753
Основные средства и нематериальные активы	1,277	20,883	45	22,205
Прочие активы	2,922	1,962	1,640	6,524
Всего активов	1,159,061	555,832	780,565	2,495,458
Всего обязательств	170,289	146,160	545,113	861,562
Капитальные затраты	773	3,998	46	4,817
Износ и амортизация	243	1,540	1	1,784

Внешние доходы от операционной деятельности, активы, обязательства и капитальные затраты отражены в зависимости от места деятельности контрагента. Материальные активы (наличные деньги в кассе, офисные здания и основные средства) отражены в зависимости от страны местонахождения.

В 2011 году, процентный доход по одному займу клиенту превышал 10% от операционного дохода Банка и составил 24,002 тысяч долларов США (в 2010 и 2009 годах: таких займов не было). В 2011 году процентный доход по ценным бумагам одного эмитента в составе финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, и инвестиций, удерживаемых до срока погашения, превысил 10% от операционного дохода Банка и составил 14,372 тысяч долларов США (в 2010 и 2009 годах: по одному эмитенту; 17,274 тысяч долларов США и 21,777 тысяч долларов США, соответственно).

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

27 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

(а) Определение справедливой стоимости

Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой инструмент может быть обменян при совершении текущей 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 на рынке имеющегося у него пакета определенных инструментов.

Определение справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, в отношении которых отсутствуют наблюдаемые рыночные котировки, требует использования методов оценки, указанных в положениях учетной политики 3(г)(iv). Справедливая стоимость финансовых активов, которые редко торгуются и не имеют ценовой прозрачности, менее объективна и требует использования различных суждений в зависимости от ликвидности, концентрации, неопределенности рыночных факторов, допущений о ценообразовании и прочих рисков, влияющих на определенный инструмент.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств соответствует балансовой стоимости в отчете о финансовом положении Банка, за исключением инвестиций, удерживаемых до срока погашения и выпущенных долговых ценных бумаг:

	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года		31 декабря 2009 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	302,980	310,386	697,088	710,688	843,753	848,142
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,037,817	1,068,593	810,687	885,287	812,769	864,815

(б) Оценка финансовых инструментов

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, разделены в иерархическом порядке на 3 уровня в зависимости от доступности рыночных котировок:

- Котируемые цены на активном рынке (Уровень 1) – Оценка осуществляется по котировкам, полученным Банком на активном рынке, по идентичным активам и обязательствам. Дополнительные корректировки или общее дисконтирование не применяются для таких финансовых инструментов. Поскольку переоценка основана на рыночных котировках, эти значения не несут в себе значительного объема суждений.
- Методы оценки, использующие рыночные данные (Уровень 2) – Оценки, основанные на данных, в большей степени основанных прямо или косвенно на рыночных данных, и оценки, основанные на одной или нескольких наблюдаемых рыночных ценах по обычным операциям на рынках, которые считаются неактивными.
- Методы оценки, основанные на информации, не содержащей рыночных данных (Уровень 3) – Оценки основываются на данных, не являющихся рыночными данными и играющих значительную роль в определении справедливой стоимости.

27 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(б) Оценка финансовых инструментов, продолжение

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, торгуемых на активном рынке, основывается на котируемых рыночных или дилерских котировках цен. Для всех остальных финансовых инструментов Банк определяет справедливую стоимость, используя различные методы оценки.

Методы оценки включают чистую приведенную стоимость и модели дисконтированных потоков денежных средств и сравнение с аналогичными инструментами, в отношении которых существуют наблюдаемые рыночные цены. Допущения и входная информация, используемые в методах оценки, включают безрисковые и эталонные процентные ставки, кредитные спреды и прочие премии, используемые для оценки ставок дисконта, курсы облигаций и ценных бумаг и валютные курсы. Задачей методов оценки является определение справедливой стоимости, отражающей стоимость финансового инструмента на отчетную дату, которая могла быть определена участниками рынка, осуществившими сделку на основе независимости.

Банк использует широко признанные модели оценки для определения справедливой стоимости распространенных и более простых финансовых инструментов, таких как процентные и валютные свопы, в отношении которых используются только наблюдаемые рыночные данные и не требуется существенных суждений и оценок. Наблюдаемые цены и входящие данные для моделей обычно существуют на рынке в отношении котируемых долговых и долевых ценных бумаг, обменных котируемых производных инструментов и простых внебиржевых производных инструментов, таких как процентные свопы. Доступность наблюдаемых рыночных котировок и входящих данных для моделей изменяется в зависимости от продуктов и рынков и может измениться в результате определенных событий и общих условий на финансовых рынках.

Примером инструментов, для которых необходимо наличие значительной наблюдаемой входной информации, служат некоторые ценные бумаги, не имеющие активного рынка. Модели оценки, требующие использования значительной ненаблюдаемой входящей информации, должны основываться на более высокой степени суждений и оценок руководства, необходимых для выбора соответствующей оценочной модели, определения ожидаемых будущих потоков денежных средств по оцениваемому финансовому инструменту, определения вероятности неисполнения обязательств контрагентом и выбора соответствующих ставок дисконта.

Подход Банка к оценке и распределению справедливой стоимости по иерархии для определенных значительных классов финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости представлен ниже:

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(в тысячах долларов США)

27 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(б) Оценка финансовых инструментов, продолжение

	31 декабря 2011 года			31 декабря 2010 года			31 декабря 2009 года		
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	5,918	-	-	910	-	40,037	896	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	317,611	-	60,226	180,427	-	34,720	253,146	-	34,720
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	5,755	-	-	2,337	-	-	117	-
Производный финансовый инструмент по операции хеджирования	-	18,614	-	-	-	-	-	-	-

По состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов у Банка не было финансовых инструментов, справедливая стоимость которых определялась методом оценки, включающим использование нерыночных значений.

В таблице ниже представлено движение финансовых инструментов, справедливая стоимость которых была определена методами уровня 3 по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Уровень 3		
	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи			
Долевые инструменты			
Остаток на начало года	34,720	34,720	34,720
Приобретения	25,506	-	-
Остаток на конец года	60,226	34,720	34,720

Для финансовых активов, оцениваемых согласно методам уровня 3, Банк применяет различные методологии, схожие с «мультипликатором балансовой стоимости к рыночной», «дисконтированных денежных потоков». Во всех случаях вышеуказанные значения являются чувствительными к изменениям применимых рыночных параметров оценки и ожиданий и могут повлиять на изменение стоимости инвестиций на 10 или более процентов.

28 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;
- рыночный риск; и
- операционный риск.

Банк признает важность наличия действенной и эффективной политики управления рисками. Для осуществления этого Банк определил 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, КУАП, а также различные департаменты и сотрудники Банка в ходе ежедневных служебных процедур. Указанные принципы используются Банком при управлении следующими рисками:

(a) 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 кредитным риском 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, ограничивающего полномочия Правления Банка. Правление Банка может принимать решения по проектам, связанным с группой ассоциированных заемщиков, в которых максимальный размер кредитного риска не превышает 100 млн. долларов США. В случаях, если кредитный риск превышает данную величину, проект подлежит утверждению Советом Банка. КУАП устанавливает лимиты, определяя максимальную величину кредитного риска по отдельным заемщикам (включая банки и брокеров). В соответствии с действующими внутренними лимитами максимальный размер риска на одного заемщика или группу взаимосвязанных заемщиков не должен превышать 25 процентов от капитала Банка.

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 финансовых показателей и деятельности контрагентов и рыночной информации и информируют Кредитный комитет в случае выявления негативных тенденций.

28 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(a) Кредитный риск, продолжение

(i) *Кредитный риск при финансировании инвестиционных проектов*

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

Банк выделяет следующие основные составляющие кредитного риска при финансировании инвестиционных проектов:

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

Процесс управления кредитными рисками в сфере финансирования инвестиционных проектов состоит из идентификации потенциальных рисков проекта, анализа выявленных рисков, контроля и регулирования выявленных рисков.

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

Дальнейший анализ рисков, определенных при анализе, производится с целью выявить возможные последствия рисков в случае их возникновения. На данной стадии проводится анализ чувствительности каждого проекта.

Анализ чувствительности, проводимый Банком, включает анализ чувствительности к изменению процентных ставок, анализ чувствительности к изменению курсов валют, анализ чувствительности к изменению уровня инфляции, анализ чувствительности к изменению цен на сырьевые товары и анализ чувствительности к изменению производственных затрат заемщиков. Банк также проводит анализ каждой индустрии, в которых работают заемщики, чтобы выявить возможные риски, связанные с существующими или возможными негативными рыночными тенденциями. На основании выявленных риск-факторов проводится оценка финансового состояния заемщиков и определяется их способность обслуживать задолженность.

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:

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

28 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**(a) Кредитный риск, продолжение****(ii) Максимальный размер кредитного риска**

Максимальный уровень кредитного риска, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении и в сумме непризнанных договорных обязательств. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Максимальный уровень кредитного риска в отношении финансовых активов по состоянию на отчетную дату может быть представлен следующим образом:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках государств-участников Банка	102	222,389	94,872
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	5,918	910	40,933
Ссуды и средства в банках	731,215	521,894	590,321
Займы, предоставленные клиентам	1,343,996	820,953	608,984
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	317,611	180,427	253,146
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	302,980	697,088	843,753
Прочие финансовые активы	3,619	1,354	1,900

Максимальный уровень кредитного риска в отношении непризнанных договорных обязательств представлен в Примечании 24.

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 2011 года Итого
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках государств-участников Банка	-	-	-	102	-	-	102
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	3,463	550	4	1,901	-	5,918
Ссуды и средства в банках	-	29,401	97	340,798	295,782	65,137	731,215
Займы, предоставленные клиентам	-	-	-	-	87,302	1,256,694	1,343,996
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	199,998	-	67,476	50,137	-	317,611
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	-	-	302,980	-	-	302,980
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	3,619	3,619

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

28 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**(а) Кредитный риск, продолжение**

	AAA	AA	A	BВВ	<ВВВ-	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2010 года Итого
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках государств-участников Банка	-	-	-	222,389	-	-	222,389
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	798	112	-	-	-	910
Ссуды и средства в банках	-	7,112	21	291,390	190,960	32,411	521,894
Займы, предоставленные клиентам	-	-	-	-	-	820,953	820,953
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	94,128	86,299	-	180,427
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	374,942	-	-	322,146	-	-	697,088
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	1,354	1,354

	AAA	AA	A	BВВ	<ВВВ-	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2009 года Итого
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках государств-участников Банка	-	-	-	94,872	-	-	94,872
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	40,037	-	23	-	873	-	40,933
Ссуды и средства в банках	-	37,904	4	251,767	300,638	8	590,321
Займы, предоставленные клиентам	-	-	-	-	-	608,984	608,984
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	1,390	182,354	69,402	-	253,146
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	499,926	-	-	343,827	-	-	843,753
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	1,900	1,900

По состоянию на 31 декабря 2011 года Банк выдал займы 22 клиентам (31 декабря 2010 года: 16 клиентам; 31 декабря 2009 года: 13 клиентам) и 13 банкам (31 декабря 2010 года: 6 банкам; 31 декабря 2009 года: одному банку). Данные займы были предоставлены с целью развития экономик государств-участников. Заемщики не всегда имеют рейтингов, присваиваемых международными рейтинговыми агентствами, но Банк имеет возможность проводить специфический мониторинг каждого займа. Каждый заем 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:

28 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(а) Кредитный риск, продолжение

Займы, классифицированные в *1 категорию (стандартные займы)*, несут минимальный кредитный риск. Погашение основного долга и начисленного вознаграждения осуществляется по графику и в полном размере. Финансовое состояние заемщика оценивается как стабильное, нет никаких внешних или внутренних факторов, которые позволили бы судить о том, что финансовое состояние заемщика ухудшилось. При наличии негативных показателей, Банк уверен, что заемщик сможет преодолеть данные временные затруднения. Ожидается, что заемщик сможет продолжать осуществлять платежи в соответствии с условиями займа. Обеспечение по займу покрывает 100 процентов от величины займа.

Займы, классифицированные во *2 категорию (стандартные займы под наблюдением)*, несут умеренный кредитный риск. Финансовое состояние заемщика оценивается как стабильное, хотя возможно наличие показателей, свидетельствующих об 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 (нестандартные займы)*, несут значительный кредитный риск. Существует подтверждение ухудшения финансового состояния заемщика, включая существенное снижение уровня доходов и/или уменьшение рыночной доли. В связи с временными сложностями, заемщик, возможно, задерживает платежи по погашению основного долга и/или начисленного вознаграждения.

Займы, классифицированные в *4 категорию (сомнительные займы)*, несут высокий кредитный риск. Имеется подтверждение более значительного ухудшения финансового состояния заемщика, 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 (безнадежные займы)*, несут максимальный кредитный риск, отсутствует вероятность возврата займа. Заемщик, имеет значительные задержки свыше 30 дней по платежам по погашению основного долга и/или начисленного вознаграждения. Ухудшение финансового состояния заемщика достигло критического уровня, включая значительные убытки, уменьшение рыночной доли, стоимость капитала снизилась ниже нулевой отметки. Очевидно, что заемщик не сможет погасить основной долг и начисленное вознаграждение в полном объеме. Стоимость залога является недостаточной для покрытия долга.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

28 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**(а) Кредитный риск, продолжение**

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Стандартные займы	1,092,897	817,378	404,204
Займы, классифицированные во вторую категорию	145,544	-	211,342
Займы, классифицированные в третью категорию	103,869	-	-
Займы, классифицированные в четвертую категорию	1,686	-	-
Займы, классифицированные в пятую категорию	-	22,789	-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	1,343,996	840,167	615,546
За минусом резерва убытков от обесценения	-	(19,214)	(6,562)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Займы, предоставленные клиентам	1,343,996	820,953	608,984

По состоянию на 31 декабря 2011 года не было займов, отнесенных в пятую категорию (31 декабря 2010 года: один; 31 декабря 2009: ноль); один займ, отнесенный в четвертую категорию (31 декабря 2010 и 2009 годов: нет) один займ, отнесенный в третью категорию (31 декабря 2010 и 2009 годов: нет) и три займа, отнесенных во вторую категорию (31 декабря 2010 года: ноль; 31 декабря 2009 года: четыре).

Вышеприведенный анализ основан на принципах классификации кредитов, используемых для целей управления внутренними рисками. Руководство также применяет некоторые критерии, которые были использованы здесь для оценки наличия потенциального свидетельства обесценения кредитов для целей подготовки отчетности в соответствии с МСФО. В случае выявления такого свидетельства Банк проводит анализ предполагаемых будущих денежных потоков по рассматриваемому кредиту. Если эти предполагаемые потоки денежных средств достаточны для погашения основной суммы и вознаграждения, исходя из первоначальной ставки вознаграждения по договору, то кредит не рассматривается как обесцененный. В Примечании 13 представлены существенные оценки и допущения, сделанные руководством при расчете резерва под обесценение кредитов, выданных клиентам.

Организации банковского сектора в целом подвержены кредитному риску, возникающему в отношении финансовых активов 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.

(б) 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:

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(в тысячах долларов США)

28 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(б) Риск ликвидности, продолжение

	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 2011 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:								
Ссуды и средства в банках	2.50%	490,780	-	82,548	147,646	-	7,130	728,104
Займы, предоставленные клиентам	9.02%	-	-	99,658	373,115	871,223	-	1,343,996
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3.05%	-	207,710	24,534	37,631	47,736	-	317,611
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	7.70%	-	-	21,024	36,328	245,628	-	302,980
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты		490,780	207,710	227,764	594,720	1,164,587	7,130	2,692,691
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках государств-участников Банка	-	102	-	-	-	-	-	102
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	2,669	545	2,704	-	-	-	5,918
Ссуды и средства в банках	-	3,111	-	-	-	-	-	3,111
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	25,506	34,720	60,226
Прочие финансовые активы	-	83	-	3,536	-	-	-	3,619
Итого финансовые активы		496,745	208,255	234,004	594,720	1,190,093	41,850	2,765,667

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(в тысячах долларов США)

28 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**(б) Риск ликвидности, продолжение**

	Средне- взвешенная эффективная процентная ставка						Срок погашения не определен	31 декабря 2011 года Итого
		До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. – 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет		
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:								
Ссуды и средства банков	1.91%	-	23,276	29,903	-	19,878	-	73,057
Выпущенные долговые ценные бумаги	7.14%	-	-	79,668	798,751	159,398	-	1,037,817
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты		-	23,276	109,571	798,751	179,276	-	1,110,874
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	83	23	5,649	-	-	-	5,755
Производный финансовый инструмент по операции хеджирования	-	-	-	-	18,614	-	-	18,614
Средства Антикризисного Фонда	-	412	-	-	-	-	-	412
Прочие финансовые обязательства	-	558	5,895	8,657	6,633	-	-	21,743
Итого финансовые обязательства		1,053	29,194	123,877	823,998	179,276	-	1,157,398
Разница между финансовыми активами и обязательствами		495,692	179,061	110,127	(229,278)	1,010,817	41,850	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты		490,780	184,434	118,193	(204,031)	985,311	7,130	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом		490,780	675,214	793,407	589,376	1,574,687	1,581,817	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме финансовых активов, нарастающим итогом		17.75%	24.41%	28.69%	21.31%	56.94%	57.19%	

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(в тысячах долларов США)

28 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**(б) Риск ликвидности, продолжение**

	Средне- взвешенная эффективная процентная ставка						Срок погашения не определен	31 декабря 2010 года Итого
		До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. – 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет		
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:								
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках государств-участников Банка	1.00%	220,608	-	-	-	-	-	220,608
Ссуды и средства в банках	3.01%	403,642	-	3,746	112,306	-	-	519,694
Займы, предоставленные клиентам	9.30%	-	-	1,939	300,338	515,101	-	817,378
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8.01%	8,797	5,997	44,537	70,474	50,622	-	180,427
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	3.44%	224,980	149,962	5,677	56,816	259,653	-	697,088
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты		858,027	155,959	55,899	539,934	825,376	-	2,435,195
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках государств-участников Банка		1,781	-	-	-	-	-	1,781
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка		910	-	-	-	-	-	910
Ссуды и средства в банках		2,200	-	-	-	-	-	2,200
Займы, предоставленные клиентам		-	-	3,575	-	-	-	3,575
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		-	-	-	-	-	34,720	34,720
Прочие финансовые активы		79	-	1,275	-	-	-	1,354
Итого финансовые активы		862,997	155,959	60,749	539,934	825,376	34,720	2,479,735

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(в тысячах долларов США)

28 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(б) Риск ликвидности, продолжение

	Средне- взвешенная эффективная процентная ставка						Срок погашения не определен	31 декабря 2010 года Итого
		До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. – 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет		
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:								
Ссуды и средства банков	2.77%	-	-	33,697	-	22,844	-	56,541
Выпущенные долговые ценные бумаги	8.01%	-	-	14,029	633,622	163,036	-	810,687
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты		-	-	47,726	633,622	185,880	-	867,228
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка		2,337	-	-	-	-	-	2,337
Средства Антикризисного Фонда		499	-	-	-	-	-	499
Прочие финансовые обязательства		1,913	3,842	8,484	4,747	-	-	18,986
Итого финансовые обязательства		4,749	3,842	56,210	638,369	185,880	-	889,050
Разница между финансовыми активами и обязательствами		858,248	152,117	4,539	(98,435)	639,496	34,720	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты		858,027	155,959	8,173	(93,688)	639,496	-	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом		858,027	1,013,986	1,022,159	928,471	1,567,967	1,567,967	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме финансовых активов, нарастающим итогом		34.60%	40.89%	41.22%	37.44%	63.23%	63.23%	

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(в тысячах долларов США)

28 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**(б) Риск ликвидности, продолжение**

	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 2009 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:								
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках государств-участников Банка	0.84%	94,379	-	-	-	-	-	94,379
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	1.00%	40,037	-	-	-	-	-	40,037
Ссуды и средства в банках	3.11%	473,825	46,666	69,830	-	-	-	590,321
Займы, предоставленные клиентам	9.53%	-	-	-	175,660	433,324	-	608,984
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	7.77%	5,608	-	2,103	64,995	180,440	-	253,146
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	2.89%	249,976	249,950	14,132	51,676	278,019	-	843,753
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты		863,825	296,616	86,065	292,331	891,783	-	2,430,620
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках государств-участников Банка		493	-	-	-	-	-	493
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		-	-	-	-	-	34,720	34,720
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка		896	-	-	-	-	-	896
Прочие финансовые активы		328	-	1,572	-	-	-	1,900
Итого финансовые активы		865,542	296,616	87,637	292,331	891,783	34,720	2,468,629

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(в тысячах долларов США)

28 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(б) Риск ликвидности, продолжение

	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 2009 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:								
Ссуды и средства банков	2.82%	-	-	-	35,267	1,573	-	36,840
Выпущенные долговые ценные бумаги	9.31%	-	-	-	645,519	167,250	-	812,769
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты		-	-	-	680,786	168,823	-	849,609
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка		117	-	-	-	-	-	117
Прочие финансовые обязательства		257	4,690	3,002	3,134	-	-	11,083
Итого финансовые обязательства		374	4,690	3,002	683,920	168,823	-	860,809
Разница между финансовыми активами и обязательствами		865,168	291,926	84,635	(391,589)	722,960	34,720	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты		863,825	296,616	86,065	(388,455)	722,960	-	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом		863,825	1,160,441	1,246,506	858,051	1,581,011	1,581,011	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме финансовых активов, нарастающим итогом		34.99%	47.01%	50.49%	34.76%	64.04%	64.04%	

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(в тысячах долларов США)

28 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**(б) Риск ликвидности, продолжение**

Дальнейший анализ риска ликвидности и процентного риска представлен в нижеследующих таблицах в соответствии с МСФО 7. Суммы, указанные в таблицах, отличаются от сумм в отчете о финансовом положении, 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 2011 года
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:							
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках государств-участников Банка	102	-	-	-	-	-	102
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	2,669	545	2,704	-	-	-	5,918
Ссуды и средства в банках	494,232	1,002	94,413	161,026	-	7,130	757,803
Займы, предоставленные клиентам	6,689	16,760	196,572	762,829	997,521	-	1,980,371
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	726	207,729	31,612	57,249	79,456	34,720	411,492
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	9,778	32,165	100,766	436,914	-	579,623
Прочие финансовые активы	83	-	3,536	-	-	-	3,619
Итого финансовые активы	504,501	235,814	361,002	1,081,870	1,513,891	41,850	3,738,928
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Ссуды и средства банков	-	23,615	30,870	1,880	21,677	-	78,042
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	83	23	5,649	-	-	-	5,755
Производный финансовый инструмент по операции хеджирования	-	-	-	18,614	-	-	18,614
Средства Антикризисного Фонда	412	-	-	-	-	-	412
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	5,990	149,074	964,441	168,794	-	1,288,299
Прочие обязательства	558	5,895	8,657	6,633	-	-	21,743
Условные финансовые обязательства	23,838	-	227,285	876,988	-	-	1,128,111
Итого финансовые обязательства	24,891	35,523	421,535	1,868,556	190,471	-	2,540,976
Нетто позиция	479,610	200,291	(60,533)	(786,686)	1,323,420	41,850	1,197,952

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(в тысячах долларов США)

28 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**(б) Риск ликвидности, продолжение**

	До 1 мес.	1 – 3 мес.	3 мес. – 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не определен	31 декабря 2010 года
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:							
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках государств-участников Банка	222,504	-	-	-	-	-	222,504
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	910	-	-	-	-	-	910
Ссуды и средства в банках	406,114	-	25,626	114,950	-	-	546,690
Займы, предоставленные клиентам	-	-	98,196	453,153	738,213	-	1,289,562
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8,816	6,026	55,076	91,506	61,379	34,720	257,523
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	225,000	150,000	27,789	378,445	481,347	-	1,262,581
Прочие финансовые активы	79	-	1,275	-	-	-	1,354
Итого финансовые активы	863,423	156,026	207,962	1,038,054	1,280,939	34,720	3,581,124
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Ссуды и средства банков	-	-	34,559	2,451	27,747	-	64,757
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	2,337	-	-	-	-	-	2,337
Средства Антикризисного Фонда	499	-	-	-	-	-	499
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	64,924	830,979	177,810	-	1,073,713
Прочие обязательства	1,913	3,842	8,484	4,747	-	-	18,986
Условные финансовые обязательства	556	36,068	275,532	832,916	-	-	1,145,072
Итого финансовые обязательства	5,305	39,910	383,499	1,671,093	205,557	-	2,305,364
Нетто позиция	858,118	116,116	(175,537)	(633,039)	1,075,382	34,720	1,275,760

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(в тысячах долларов США)

28 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**(б) Риск ликвидности, продолжение**

Банк планирует осуществлять управление разрывом ликвидности в течение периода от 1 года до 5 лет посредством выпуска долговых ценных бумаг и привлечения прочих заемных средств.

	<u>До 1 мес.</u>	<u>1 – 3 мес.</u>	<u>3 мес. – 1 год</u>	<u>1 год – 5 лет</u>	<u>Более 5 лет</u>	<u>Срок погашения не определен</u>	<u>31 декабря 2009 года</u>
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:							
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках государств-участников Банка	94,916	-	-	-	-	-	94,916
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	40,933	-	-	-	-	-	40,933
Суды и средства в банках	474,636	46,666	-	93,039	-	-	614,341
Займы, предоставленные клиентам	-	-	-	215,293	729,210	-	944,503
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5,609	-	2,147	74,923	356,814	34,720	474,213
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	250,000	250,000	14,362	62,585	620,099	-	1,197,046
Прочие финансовые активы	328	-	1,572	-	-	-	1,900
Итого финансовые активы	866,422	296,666	18,081	445,840	1,706,123	34,720	3,367,852
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Суды и средства банков	-	-	-	37,363	1,984	-	39,347
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	-	910,101	286,417	-	1,196,518
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	117	-	-	-	-	-	117
Прочие финансовые обязательства	257	4,690	3,002	3,134	-	-	11,083
Условные финансовые обязательства	-	-	-	-	569,725	-	569,725
Итого финансовые обязательства	374	4,690	3,002	950,598	858,126	-	1,816,790
Нетто позиция	866,048	291,976	15,079	(504,758)	847,997	34,720	1,551,062

28 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(в) 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 техники финансового моделирования: дюрация, модифицированная дюрация и долларовая цена одного базисного пункта.

Чувствительность к процентному риску

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% изменений в плавающих ставках вознаграждения в 2011, 2010 и 2009 годах, 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 с переменными ставками вознаграждения.

Влияние на прибыль по состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов:

	На 31 декабря 2011 года		На 31 декабря 2010 года		На 31 декабря 2009 года	
	Ставка процента +3%	Ставка процента -3%	Ставка процента +3%	Ставка процента -3%	Ставка процента +3%	Ставка процента -3%
Финансовые активы:						
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	-	-	-	(2,089)	2,273
Ссуды и средства в банках	4,042	(4,028)	2,100	(2,100)	2,100	(2,100)
Займы, предоставленные клиентам	12,056	(12,056)	6,637	(6,637)	5,780	(5,780)
Финансовые обязательства:						
Ссуды и средства банков	(1,492)	991	(1,689)	1,526	(9,708)	9,708
Выпущенные долговые ценные бумаги	(4,041)	4,041	(4,071)	4,071	-	-
Чистое влияние на прибыль	10,565	(11,052)	2,977	(3,140)	(3,917)	4,101

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**
(в тысячах долларов США)

28 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**(в) Рыночный риск, продолжение**

Влияние на капитал по состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов:

	На 31 декабря 2011 года		На 31 декабря 2010 года		На 31 декабря 2009 года	
	Ставка процента +3%	Ставка процента -3%	Ставка процента +3%	Ставка процента -3%	Ставка процента +3%	Ставка процента -3%
Финансовые активы:						
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	-	-	-	(2,089)	2,273
Ссуды и средства в банках	4,042	(4,028)	2,100	(2,100)	2,100	(2,100)
Займы, предоставленные клиентам	12,056	(12,056)	6,637	(6,637)	5,780	(5,780)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	(8,974)	10,370	(11,790)	13,846	(60,343)	97,936
Финансовые обязательства:						
Ссуды и средства банков	(1,492)	991	(1,689)	1,526	(9,708)	9,708
Выпущенные долговые ценные бумаги	(4,041)	4,041	(4,071)	4,071	-	-
Чистое влияние на капитал	1,591	(682)	(8,813)	10,706	(64,260)	102,037

(г) 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.

28 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(г) Валютный риск, продолжение

Информация об уровне валютного риска Банка представлена в следующей таблице:

	Доллары США	Казахстан- кий тенге	Российский рубль	Евро	Прочие	31 декабря 2011 года Итого
Финансовые активы:						
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках государств-участников Банка	56	15	31	-	-	102
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	5,918	-	-	-	-	5,918
Ссуды и средства в банках	442,363	36,277	36,142	216,337	96	731,215
Займы, предоставленные клиентам	839,391	43,163	391,443	69,999	-	1,343,996
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	353,255	-	24,582	-	-	377,837
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	302,980	-	-	-	-	302,980
Прочие финансовые активы	2,699	65	740	115	-	3,619
Итого финансовые активы	1,946,662	79,520	452,938	286,451	96	2,765,667
Финансовые обязательства:						
Ссуды и средства банков	49,681	-	-	23,376	-	73,057
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	5,755	-	-	-	-	5,755
Производный финансовый инструмент по операции хеджирования	18,614	-	-	-	-	18,614
Средства Антикризисного Фонда	412	-	-	-	-	412
Выпущенные долговые ценные бумаги	546,910	136,579	313,325	41,003	-	1,037,817
Прочие финансовые обязательства	20,995	371	361	8	8	21,743
Итого финансовые обязательства	642,367	136,950	313,686	64,387	8	1,157,398
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	1,304,295	(57,430)	139,252	222,064	88	

28 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(г) Валютный риск, продолжение

	Доллары США	Казахстан- ский тенге	Российский рубль	Евро	Прочие	31 декабря 2010 года Итого
Финансовые активы:						
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках государств-участников Банка	35	222,336	18	-	-	222,389
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	910	-	-	-	-	910
Ссуды и средства в банках	235,500	-	68,178	218,181	35	521,894
Займы, предоставленные клиентам	737,465	19,523	-	63,965	-	820,953
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	179,843	-	35,304	-	-	215,147
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	697,088	-	-	-	-	697,088
Прочие финансовые активы	654	19	593	88	-	1,354
Итого финансовые активы	1,851,495	241,878	104,093	282,234	35	2,479,735
Финансовые обязательства:						
Ссуды и средства банков	23,086	-	-	33,455	-	56,541
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	2,337	-	-	-	-	2,337
Средства Антикризисного Фонда	499	-	-	-	-	499
Выпущенные долговые ценные бумаги	507,853	137,020	165,814	-	-	810,687
Прочие финансовые обязательства	17,779	312	839	26	30	18,986
Итого финансовые обязательства	551,554	137,332	166,653	33,481	30	889,050
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	1,299,941	104,546	(62,560)	248,753	5	

28 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(г) Валютный риск, продолжение

	Доллары США	Казахстан- ский тенге	Российский рубль	Евро	Прочие	31 декабря 2009 года Итого
Финансовые активы:						
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках государств-участников Банка	38	94,829	5	-	-	94,872
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	40,933	-	-	-	-	40,933
Ссуды и средства в банках	305,476	-	79,746	205,091	8	590,321
Займы, предоставленные клиентам	486,796	81,257	-	40,931	-	608,984
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	202,266	-	85,600	-	-	287,866
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	843,753	-	-	-	-	843,753
Прочие финансовые активы	1,877	-	23	-	-	1,900
Итого финансовые активы	1,881,139	176,086	165,374	246,022	8	2,468,629
Финансовые обязательства:						
Ссуды и средства банков	1,573	-	-	35,267	-	36,840
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	117	-	-	-	-	117
Выпущенные долговые ценные бумаги	507,922	137,597	167,250	-	-	812,769
Прочие финансовые обязательства	10,796	2	3	282	-	11,083
Итого финансовые обязательства	520,408	137,599	167,253	35,549	-	860,809
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	1,360,731	38,487	(1,879)	210,473	8	

(и) 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:

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(в тысячах долларов США)

28 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(г) Валютный риск, продолжение

(i) Производные финансовые инструменты и сделки спот, продолжение

	Доллары США	Казахстан- ский тенге	Российский рубль	Евро	Прочие	31 декабря 2011 года Итого
Обязательства по сделкам спот и производным финансовым инструментам	(228,176)	(2,996)	(298,485)	(222,479)	-	(752,136)
Требования по сделкам спот и производным финансовым инструментам	524,230	57,363	155,584	-	-	737,177
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО СДЕЛКАМ СПОТ И ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ	<u>296,054</u>	<u>54,367</u>	<u>(142,901)</u>	<u>(222,479)</u>	<u>-</u>	<u>(14,959)</u>
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	<u>1,600,349</u>	<u>(3,063)</u>	<u>(3,649)</u>	<u>(415)</u>	<u>88</u>	

	Доллары США	Казахстан- ский тенге	Российский рубль	Евро	Прочие	31 декабря 2010 года Итого
Обязательства по сделкам спот и производным финансовым инструментам	(22,400)	(113,034)	-	(249,261)	-	(384,695)
Требования по сделкам спот и производным финансовым инструментам	322,651	-	60,617	-	-	383,268
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО СДЕЛКАМ СПОТ И ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ	<u>300,251</u>	<u>(113,034)</u>	<u>60,617</u>	<u>(249,261)</u>	<u>-</u>	<u>(1,427)</u>
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	<u>1,600,192</u>	<u>(8,488)</u>	<u>(1,943)</u>	<u>(507)</u>	<u>5</u>	

	Доллары США	Казахстан- ский тенге	Российский рубль	Евро	Прочие	31 декабря 2009 года Итого
Обязательства по сделкам спот и производным финансовым инструментам	-	(40,117)	-	(211,675)	-	(251,792)
Требования по сделкам спот и производным финансовым инструментам	252,571	-	-	-	-	252,571
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО СДЕЛКАМ СПОТ И ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ	<u>252,571</u>	<u>(40,117)</u>	<u>-</u>	<u>(211,675)</u>	<u>-</u>	<u>779</u>
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	<u>1,613,302</u>	<u>(1,630)</u>	<u>(1,879)</u>	<u>(1,202)</u>	<u>8</u>	

28 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(г) Валютный риск, продолжение

(ii) Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Банка к 15%, 15% и 25% увеличению и уменьшению курса доллара США к российскому рублю и казахстанскому тенге в 2011, 2010 и 2009 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, значительное колебание курса доллара США к российскому рублю и казахстанскому тенге менее вероятно, чем в предыдущие периоды, и что колебания курса российского рубля и казахстанского тенге к доллару США в размере 15% является реалистичным. 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 на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов, с учетом соответствующих изменений по сравнению с действующими.

Влияние на чистую прибыль согласно стоимости активов по состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов:

	На 31 декабря 2011 года		На 31 декабря 2010 года		На 31 декабря 2009 года	
	доллар США/ российский рубль +15%	доллар США/ российский рубль -15%	доллар США/ российский рубль +15%	доллар США/ российский рубль -15%	доллар США/ российский рубль +25%	доллар США/ российский рубль -25%
Влияние на чистую прибыль	(547)	547	(291)	291	(470)	470

	На 31 декабря 2011 года		На 31 декабря 2010 года		На 31 декабря 2009 года	
	доллар США/ казахстан ский тенге +15%	доллар США/ казахстан ский тенге -15%	доллар США/ казахстан ский тенге +15%	доллар США/ казахстан ский тенге -15%	доллар США/ казахстан ский тенге +25%	доллар США/ казахстан ский тенге -25%
Влияние на чистую прибыль	(459)	459	(1,273)	1,273	(408)	408

	На 31 декабря 2011 года		На 31 декабря 2010 года		На 31 декабря 2009 года	
	доллар США/ евро +10%	доллар США/ евро -10%	доллар США/ евро +10%	доллар США/ евро -10%	доллар США/ евро +10%	доллар США/ евро -10%
Влияние на чистую прибыль	(42)	42	(51)	51	(120)	120

28 ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(г) Валютный риск, продолжение

(ii) Анализ чувствительности к валютному риску

Влияние на капитал согласно стоимости активов по состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов:

	На 31 декабря 2011 года		На 31 декабря 2010 года		На 31 декабря 2009 года	
	доллар США/ российский рубль +15%	доллар США/ российский рубль -15%	доллар США/ российский рубль +15%	доллар США/ российский рубль -15%	доллар США/ российский рубль +25%	доллар США/ российский рубль -25%
Влияние на капитал	(547)	547	(291)	291	(470)	470

	На 31 декабря 2011 года		На 31 декабря 2010 года		На 31 декабря 2009 года	
	доллар США/ казахстан ский тенге +15%	доллар США/ казахстан ский тенге -15%	доллар США/ казахстан ский тенге +15%	доллар США/ казахстан ский тенге -15%	доллар США/ казахстан ский тенге +25%	доллар США/ казахстан ский тенге -25%
Влияние на капитал	(459)	459	(1,273)	1,273	(408)	408

	На 31 декабря 2011 года		На 31 декабря 2010 года		На 31 декабря 2009 года	
	доллар США/ евро +10%	доллар США/ евро -10%	доллар США/ евро +10%	доллар США/ евро -10%	доллар США/ евро +10%	доллар США/ евро -10%
Влияние на капитал	(42)	42	(51)	51	(120)	120

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 обязательствами. 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.

29 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

6 февраля 2012 года Банк разместил облигации, деноминированные в рублях (далее, «Облигации»), на общую сумму в 5,0 миллиардов российских рублей с включением Облигаций в котировальный список ЗАО «Московская Межбанковская Валютная Биржа». Дата погашения Облигаций - 28 января 2019 года. В соответствии с условиями размещения, ставка вознаграждения по Облигациям зафиксирована на уровне 8.50% годовых с первого по восьмой купонный период включительно до 3 февраля 2014 года. Выплаты процентов установлены на ежеквартальной основе. После 3 февраля 2014 года ставка вознаграждения по Облигациям может быть изменена Банком в одностороннем порядке. Держатели Облигаций могут предъявить Облигации к приобретению Банком через 2 года после их размещения. Дата приобретения Облигаций определяется как второй рабочий день с даты начала девятого купонного периода.