

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

**Сжатая промежуточная финансовая
информация (не аудировано)**

За восемь месяцев, закончившихся 31 августа 2007 г.

**и Отчет независимых аудиторов по обзору
сжатой промежуточной финансовой
информации**

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ СЖАТОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ЗА ВОСЕМЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 АВГУСТА 2007 г. (НЕ АУДИРОВАНО)	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ ПО ОБЗОРУ СЖАТОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ	2
СЖАТАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВОСЕМЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 АВГУСТА 2007 г. (НЕ АУДИРОВАНО):	
Сжатый промежуточный бухгалтерский баланс (не аудировано)	3
Сжатый промежуточный отчет о прибылях и убытках (не аудировано)	4
Сжатый промежуточный отчет об изменениях в капитале (не аудировано)	5
Сжатый промежуточный отчет о движении денежных средств (не аудировано)	6
Выборочные пояснительные примечания к сжатой промежуточной финансовой информации (не аудировано)	7-27

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ СЖАТОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ЗА ВОСЕМЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 АВГУСТА 2007 г. (НЕ АУДИРОВАНО)

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимых аудиторов, содержащимся в представленном на стр. 2 отчете независимых аудиторов по обзору сжатой промежуточной финансовой информации, сделано с целью разграничения ответственности независимых аудиторов и руководства в отношении неаудированной сжатой промежуточной финансовой информации Евразийского банка развития (далее - «Банк»).

Руководство отвечает за подготовку сжатой промежуточной финансовой информации, достоверно отражающей финансовое положение Банка по состоянию на 31 августа 2007 г., а также результаты деятельности, движение денег и изменения в капитале за восемь месяцев, закончившихся 31 августа 2007 г., в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»).

При подготовке сжатой промежуточной финансовой информации руководство несет ответственность за:

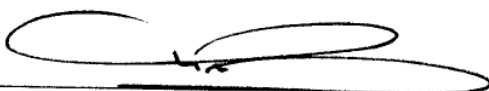
- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО и раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к сжатой промежуточной финансовой информации, и
- подготовку сжатой промежуточной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

Руководство также несет ответственность за:

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

Настоящая сжатая промежуточная финансовая информация за восемь месяцев, закончившихся 31 августа 2007 г., была утверждена к выпуску 27 сентября 2007 года Руководством Банка.

От имени Руководства Банка:



Финогенов И.В.
Председатель правления

27 сентября 2007 г.
г. Алматы



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

27 сентября 2007 г.
г. Алматы

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ ПО ОБЗОРУ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ

Членом Совета Евразийского банка развития

Мы провели обзор прилагаемого сжатого промежуточного бухгалтерского баланса Евразийского банка развития (далее - «Банк»), по состоянию на 31 августа 2007 г., и соответствующих сжатых промежуточных отчетов о прибылях и убытках, сжатого промежуточного отчета об изменениях в капитале и сжатого промежуточного отчета о движении денежных средств за восемь месяцев, закончившихся на эту дату, а также краткое изложение основных принципов бухгалтерского учета и прочих примечаний. Ответственность за подготовку и достоверность данной сжатой промежуточной финансовой информации в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО») несет руководство. Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить свое мнение по данной сжатой промежуточной финансовой информации на основании проведенного нами обзора.

Объем проверки

Мы провели обзор в соответствии с Международным стандартом, применяемым в отношении соглашений по обзору 2410 «Обзор промежуточной финансовой информации независимым аудитором предприятия». Обзор сжатой промежуточной финансовой информации, включает, в основном, опрос сотрудников, ответственных за финансовую и бухгалтерскую информацию, и использование аналитических процедур. Масштаб по обзору существенно меньше, чем масштаб по аудиту, вследствие чего не позволяет нам получить достаточную степень уверенности, что мы обнаружили все существенные аспекты, которые могли бы быть обнаружены во время аудита. Соответственно, мы не выражаем мнения по аудиту.

Заключение

Основываясь на проведенном нами обзоре, ничто не привлекло наше внимание, что позволило бы нам полагать, что прилагаемая сжатая промежуточная финансовая информация не представлена достоверно, во всех существенных аспектах по состоянию на 31 августа 2007 г., а также результаты ее финансовой деятельности, и движение денежных средств за восемь месяцев, закончившихся на эту дату, в соответствии с МСФО.

DELOITTE, LLP

ТОО «Делойт»
Государственная лицензия на осуществление
аудиторской деятельности в Республике Казахстан
номер 0000015, тип МФЮ - 2, выданная Министерством
финансов Республики Казахстан 13 сентября 2006 г.



Бекенов Нурлан
Партнер по заданию
Генеральный Директор
ТОО «Делойт»



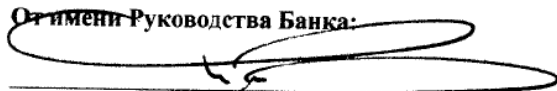
27 сентября 2007 г.
Алматы

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ


СЖАТЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 АВГУСТА 2007 г. (НЕ АУДИРОВАНО) (в тысячах долларов США)

	Примечания	31 августа 2007 г. (не аудировано)	31 декабря 2006 г.
АКТИВЫ:			
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках государств-участников Банка	4	113	129
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	5	261,193	290,355
Ссуды и средства в банках	6	611,876	470,594
Займы, предоставленные клиентам	7	104,740	-
Основные средства и нематериальные активы	8	11,868	11,006
Прочие активы	9	3,774	2,060
ИТОГО АКТИВЫ		993,564	774,144
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ:			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Ссуды и средства, полученные от банков	10	151,442	149,328
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	5	2,183	306
Прочие обязательства	11	1,456	615
Итого обязательства		155,081	150,249
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	12	804,787	614,016
Нераспределенная прибыль		33,696	9,879
Итого капитал		838,483	623,895
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		993,564	774,144

От имени Руководства Банка:


Финогенов И.В.
Председатель правления

27 сентября 2007 г.
г. Алматы


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

27 сентября 2007 г.
г. Алматы

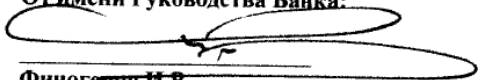
Примечания на стр. 7-27 являются неотъемлемой частью настоящей сжатой промежуточной финансовой информации. Отчет по обзору сжатой промежуточной финансовой информации представлен на стр. 2.

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ


СЖАТЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ВОСЕМЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 АВГУСТА 2007 г. (НЕ АУДИРОВАНО) (в тысячах долларов США)

	Примечания	За восемь месяцев, закончившихся 31 августа 2007 г. (не аудировано)	За период с 16 июня 2006 г. (даты образования) по 31 августа 2006 г. (не аудировано)
Процентный доход	13	36,994	2,514
Процентный расход	13	(8,190)	-
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		28,804	2,514
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	14	3,321	986
Чистый убыток по операциям с иностранной валютой	15	(1,151)	(295)
Доходы по услугам и комиссии полученные		95	-
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	16	(698)	(10)
Прочие расходы		-	(6)
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		1,567	675
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		30,371	3,189
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	17	(6,554)	(1,312)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		23,817	1,877

От имени Руководства Банка:


Финогенов И.В.
Председатель правления

27 сентября 2007 г.
г. Алматы


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

27 сентября 2007 г.
г. Алматы


Примечания на стр. 7-27 являются неотъемлемой частью настоящей сжатой промежуточной финансовой информации. Отчет по обзору сжатой промежуточной финансовой информации представлен на стр. 2.

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

СЖАТЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА ВОСЕМЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 АВГУСТА 2007 г. (НЕ АУДИРОВАНО)
(в тысячах долларов США)

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Всего капитал
16 июня 2006 г. (дата образования)	-	-	-
Увеличение уставного капитала	414,016	-	414,016
Чистая прибыль	-	1,877	1,877
31 августа 2006 г. (не аудировано)	<u>414,016</u>	<u>1,877</u>	<u>415,893</u>
31 декабря 2006 г.	614,016	9,879	623,895
Увеличение уставного капитала	190,771	-	190,771
Чистая прибыль	-	23,817	23,817
31 августа 2007 г. (не аудировано)	<u>804,787</u>	<u>33,696</u>	<u>838,483</u>

От имени Руководства Банка:



Финогенов И.В.
Председатель правления

27 сентября 2007 г.
г. Алматы



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

27 сентября 2007 г.
г. Алматы

Примечания на стр. 7-27 являются неотъемлемой частью настоящей сжатой промежуточной финансовой информации. Отчет по обзору сжатой промежуточной финансовой информации представлен на стр. 2.

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

СЖАТЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ВОСЕМЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 АВГУСТА 2007 г. (НЕ АУДИРОВАНО) (в тысячах долларов США)

	Примечания	За восемь месяцев, закончившихся 31 августа 2007 г. (не аудировано)	За период с 16 июня 2006 г. (даты образования) по 31 августа 2006 г. (не аудировано)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Поступления/(выбытия) в виде вознаграждений/комиссий			
Доходы по займам, предоставленным клиентам		3,330	-
Доходы по ссудам и средствам в банках		18,593	2,305
Доходы по ссудам, предоставленным по соглашениям обратного РЕПО		4,964	-
Доходы по финансовым активам и обязательствам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки		13,458	1,193
Расходы по ссудам и средствам, полученным от банков		(8,190)	-
Комиссия по доверительному управлению		(698)	(10)
Прочие доходы/(расходы)		92	(6)
Операционные расходы		(6,551)	(1,312)
Изменение в операционных активах			
Уменьшение ссуд, предоставленных по соглашениям обратного РЕПО		6,294	-
Увеличение ссуд и средств, предоставленных банкам		(6,633)	-
Уменьшение/(увеличение) финансовых активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки		31,039	(53,445)
Увеличение ссуд клиентам		(104,740)	-
Увеличение прочих активов		(1,714)	(1,774)
Изменение в операционных обязательствах			
Увеличение ссуд и средств, полученных от банков		2,114	-
Увеличение прочих обязательств		841	182
Чистый отток денежных средств от операционной деятельности		(47,801)	(52,867)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Расходы на приобретение основных средств и нематериальных активов		(862)	(251)
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		(862)	(251)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Увеличение уставного капитала	12	190,771	414,016
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности		190,771	414,016
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		142,108	360,898
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, начало периода	4	358,248	-
<i>Влияния изменения курса иностранных валют по отношению к тенге на денежные средства и их эквиваленты</i>		(1,181)	(294)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, конец периода	4	499,175	360,604

От имени Руководства Банка:

Финогенов И.В.
Председатель правления

27 сентября 2007 г.
г. Алматы

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

27 сентября 2007 г.
г. Алматы

Примечания на стр. 7-27 являются неотъемлемой частью настоящей сжатой промежуточной финансовой информации. Отчет по обзору сжатой промежуточной финансовой информации представлен на стр. 2.

ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

ВЫБОРОЧНЫЕ ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К СЖАТОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ЗА ВОСЕМЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 АВГУСТА 2007 г. (НЕ АУДИРОВАНО) (в тысячах долларов США, если не указано иное)

1. ОРГАНИЗАЦИЯ И ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ОРГАНИЗАЦИИ

Евразийский банк развития (далее – «Банк») является международной организацией, созданной в соответствии с Соглашением об учреждении Евразийского банка развития, заключенным Российской Федерацией и Республикой Казахстан 12 января 2006 г. (далее – «Соглашение об учреждении»). Данное Соглашение об учреждении вступило в силу 16 июня 2006 г. с момента получения последнего уведомления по дипломатическим каналам договаривающихся сторон о выполнении внутригосударственных процедур, необходимых для вступления Соглашения об учреждении в силу.

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

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

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

Общее количество сотрудников Банка на 31 августа 2007 г. и 31 декабря 2006 г. составляет 85 и 57 человек, соответственно.

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

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

	31 августа 2007 г., %	31 декабря 2006 г., %
Республика Казахстан:	50.30%	33.33%
Российская Федерация:	49.70%	66.67%
Итого	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>

2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

Основные принципы бухгалтерского учета

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

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

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

Ссуды и средства в банках и займы, выданные клиентам, отражаются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Оценка резерва под обесценение включает субъективный фактор. Не представляется возможным оценить, в какой степени основные допущения и другие факторы неопределенности влияют на данные остатки по состоянию на отчетную дату.

На 31 августа 2007 г. сжатый бухгалтерский баланс Банка не содержал балансовых статей, по которым необходимо производить выработку допущений и значимых оценок, расхождение которых с фактическими результатами деятельности Банка в будущем связаны с риском существенного изменения текущей стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

Функциональная валюта

Функциональной валютой настоящей финансовой отчетности являются доллары США («доллары США»).

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

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

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

Сжатая промежуточная финансовая информация подготовлена по методу начислений и принципа исторической стоимости, кроме переоценки стоимости финансовых активов и обязательств, которые были изменены с целью оценки справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, предназначенных для торговли, производных финансовых инструментов.

При подготовке сжатой промежуточной финансовой информации Банк использовал политики и методы бухгалтерского учета, которые были использованы при подготовке финансовой отчетности Банка на 31 декабря 2006 г., выпущенной 26 марта 2007 г.

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

	31 августа 2007 г. (не аудировано)	31 декабря 2006 г.
Счета в Национальном Банке Республики Казахстан	49	74
Наличные средства в кассе	<u>64</u>	<u>55</u>
Итого денежные средства и счета в национальных (центральных) банках государств-участников Банка	<u><u>113</u></u>	<u><u>129</u></u>

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

	31 августа 2007 г. (не аудировано)	31 декабря 2006 г.	31 августа 2006 г. (не аудировано)
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках государств-участников Банка	113	129	5,044
Средства, предоставленные банкам стран ОЭСР, Российской Федерации и Республики Казахстан	<u>499,062</u>	<u>358,119</u>	<u>355,560</u>
Итого денежные средства и их эквиваленты	<u><u>499,175</u></u>	<u><u>358,248</u></u>	<u><u>360,604</u></u>

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

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представлены следующим образом:

		31 августа 2007 г. (не аудировано)	31 декабря 2006 г.	
Долговые ценные бумаги		216,237	249,419	
Долговые ценные бумаги в доверительном управлении		43,429	40,519	
Производные финансовые инструменты		1,527	417	
Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки		<u>261,193</u>	<u>290,355</u>	
	Процентная ставка к номиналу	31 августа 2007 г. (не аудировано)	Процентная ставка к номиналу	31 декабря 2006 г.
Долговые ценные бумаги:				
Еврооблигации Российской Федерации	7.5 – 12.5%	80,426	5 - 12.75%	12,719
Казначейские облигации US Treasury	4.5 – 4.875%	30,317	-	-
Облигации УК ОАО «ГидроОГК»	8.1%	22,200	8.1%	27,920
Облигации Федеральной сетевой компании Единой энергетической системы	7.3%	20,571	7.3 - 8.25%	19,000
Облигации ОАО «Российский сельскохозяйственный банк»	7.34 – 7.85%	12,379	7.85%	12,600
Облигации АБГП ЗАО «Газпромбанк»	7.1%	12,100	7.10%	21,636
Облигации ОАО «Российские железные дороги»	7.35%	11,608	7.35 - 7.55%	18,033
Облигации НК ОАО «Лукойл»	7.1 – 7.4%	10,672	-	-
Облигации ОАО «Газпром»	7.23%	9,032	8.625 - 9.625%	5,073
Еврооблигации ОАО «Газпром»	8.625 – 9.625%	4,908	-	-
Еврооблигации ОАО «Промышленно-строительный банк»	6.2%	2,024	6.2%	2,039
Еврооблигации Министерства финансов Российской Федерации	-	-	3.0%	130,399
		<u>216,237</u>		<u>249,419</u>
Долговые ценные бумаги в доверительном управлении:				
Еврооблигации Российской Федерации	7.5 – 12.75 %	10,824	5 – 12.75%	15,703
Облигации АО «Казкоммерцбанк»	7.625 – 8.5 %	4,181	-	-
Облигации «EUROPEAN INVT BK»	17 – 18.5 %	3,527	-	-
Облигации АБГП ЗАО «Газпромбанк»	7.5 %	3,327	7.1%	1,582
Еврооблигации АО «АТФ Банк»	9 – 10.0%	3,192	10.0%	2,032
Облигации KfW Bankengruppe	12.5 %	3,130	12.5%	2,166
Облигации «KBC IFIMA NV»	-	2,675	-	-
Облигации «CIA BRAS AMBEV»	9.5 %	2,370	-	-
Облигации АО «Банк Центркредит»	8.625 %	1,872	-	-
Еврооблигации TuranAlem Finance B.V.	8.5 %	1,829	8.5%	2,146
Еврооблигации АО «Банк ТуранАлем»	8 – 8.5 %	1,589	-	-
Облигации KMB Bank	-	1,226	-	-
Облигации АКБ ЗАО «Абсолют Банк»	9.125 %	1,067	-	-
Облигации НК ОАО «Лукойл»	6.65%	936	7.25%	242
Облигации Федеральной сетевой компании Единой энергетической системы	7.3 %	830	7.3 - 8.25%	1,803
Еврооблигации ОАО «Газпром»	7.288 %	501	-	-
Облигации Ипотечной специализированной организации ГПБ-Ипотека	8.0%	353	8.0%	2,023
Городской облигационный займ Москвы	-	-	10.0%	2,729
Облигации УК ОАО «ГидроОГК»	-	-	8.1%	2,489
Еврооблигации ОАО «Россельхозбанк»	-	-	7.85%	2,357
Еврооблигации АК ОАО «Московский муниципальный банк - Банк Москвы»	-	-	7.25%	1,988
Облигации ОАО «Газпром»	-	-	8.22%	1,667
Облигации ОАО «Российские железные дороги»	-	-	7.35 – 7.55%	1,592
		<u>43,429</u>		<u>40,519</u>

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

По состоянию на 31 августа 2007 г. и 31 декабря 2006 г. в стоимость финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, включен наращенный процентный доход по долговым ценным бумагам на общую сумму 1,804 тыс. долл. США и 1,362 тыс. долл. США, соответственно.

Операции с производными финансовыми инструментами:

	Номи- нальная сумма	31 августа 2007 г. Чистая справедливая стоимость (не аудировано)		Номи- нальная сумма	31 декабря 2006 г. Чистая справедливая стоимость	
		Требование	Обязательство		Требование	Обязательство
Контракты на покупку/продажу иностранной валюты						
Свопы	373,121	1,527	(2,038)	172,372	234	(306)
Форвардные контракты	-	-	-	75,102	183	-
Контракты на покупку/продажу ценных бумаг						
Опционы	22,075	-	(145)	-	-	-
		<u>1,527</u>	<u>(2,183)</u>		<u>417</u>	<u>(306)</u>

6. ССУДЫ И СРЕДСТВА В БАНКАХ

	31 августа 2007 г. (не аудировано)	31 декабря 2006 г.
Срочные депозиты в других банках	299,172	309,260
Корреспондентские счета в других банках	201,105	51,185
Корреспондентские счета в других банках по брокерским операциям	35	58
Средства в доверительном управлении	8,528	10,734
Ссуды банкам	9,973	-
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	93,063	99,357
Итого ссуды и средства в банках	<u>611,876</u>	<u>470,594</u>

В состав ссуд и средств в банках включен накопленный процентный доход, который составил 1,804 тыс. долл. США и 2,504 тыс. долл. США по состоянию на 31 августа 2007 г. и на 31 декабря 2006 г., соответственно.

По состоянию на 31 августа 2007 г. у Банка имеются средства на сумму 200,558 тыс. долл. США в ОАО «Внешэкономбанк», которые превышают 10% суммы капитала Банка.

По состоянию на 31 декабря 2006 г. у Банка имеются средства на сумму 100,659 тыс. долл. США и 63,399 тыс. долл. США в ОАО «Россельхозбанк» и АО «АТФ Банк», соответственно, которые превышают 10% суммы капитала Банка.

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

	31 августа 2007 г. (не аудировано)		31 декабря 2006 г.	
	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения
Акции ОАО «Газпром»	56,136	65,971	11,016	13,800
Акции ОАО «Сбербанк»	36,927	47,862	-	-
Городской облигационный займ Москвы	-	-	12,065	13,215
Облигации АБГП ЗАО «Газпромбанк»	-	-	10,140	10,944
Облигации Администрации Иркутской области	-	-	439	475
Облигации НК ОАО «Лукойл»	-	-	5,575	6,942
Облигации ОАО «Россельхозбанк»	-	-	5,258	5,804
Облигации ОАО «Российские железные дороги»	-	-	10,541	11,522
Обыкновенные акции ОАО «Ростелеком»	-	-	38,620	63,834
Обыкновенные акции РАО «ЕЭС России»	-	-	5,703	7,261
Итого	93,063	113,833	99,357	133,797

7. ЗАЙМЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

В 2007 г. Банк выдал кредиты двум контрагентам для реализации инвестиционных проектов. По состоянию на 31 декабря 2006 г. у Банка не было займов, предоставленных клиентам.

	31 августа 2007 г. (не аудировано)
Клиент №1	65,477
Клиент №2	39,263
Итого займы, предоставленные клиентам	104,740

По состоянию на 31 августа 2007 г. начисленный процентный доход, включенный в займы, предоставленные клиентам, составлял 2,896 тыс. долл. США.

Ссуды, предоставленные клиентам, обеспечены смешанными видами залогов: гарантиями компаний, деньгами, поступающими в будущем, товаром в обороте, а также движимым и недвижимым имуществом.

Ссуды, предоставленные клиентам, были выданы для разработки и дальнейшей добычи полезных ископаемых на период от 5 до 10 лет.

8. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Земля	Авто- транспорт	Мебель и оборудование	Нематериаль- ные активы	Незавер- шенное строительство	Всего
По первоначальной стоимости						
31 декабря 2006 г.	1,231	120	577	393	8,739	11,060
Приобретения	-	643	153	114	258	1,168
Выбытия	-	-	-	-	(8)	(8)
31 августа 2007 г. (не аудировано)	1,231	763	730	507	8,989	12,220
Накопленная амортизация						
31 декабря 2006 г.	-	5	24	25	-	54
Начисления за период	-	81	107	110	-	298
31 августа 2007 г. (не аудировано)	-	86	131	135	-	352
Балансовая стоимость						
31 августа 2007 г. (не аудировано)	1,231	677	599	372	8,989	11,868
31 декабря 2006 г.	1,231	115	553	368	8,739	11,006

9. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31 августа 2007 г. (не аудировано)	31 декабря 2006 г.
Предоплата и прочие дебиторы	1,902	385
Налог на добавленную стоимость к возмещению	1,377	1,224
Расходы будущих периодов	316	421
Начисленные комиссионные доходы	135	-
Товарно-материальные запасы	9	25
Прочее	35	5
Итого прочие активы	3,774	2,060

10. ССУДЫ И СРЕДСТВА, ПОЛУЧЕННЫЕ ОТ БАНКОВ

	31 августа 2007 г. (не аудировано)	31 декабря 2006 г.
Синдицированный заем от группы банков (организаторы - CITIBANK N.A., ING Bank N.V. and Standard Bank plc., со сроком погашения в декабре 2007, процентной ставкой LIBOR + 0.5%)	151,442	149,328
Итого ссуды и средства, полученные от банков	151,442	149,328

По состоянию на 31 августа 2007 г. и 31 декабря 2006 г. в состав ссуд и средств, полученных от банков включен накопленный процентный расход на сумму 1,718 тыс. долл. США и 220 тыс. долл. США, соответственно.

11. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 августа 2007 г. (не аудировано)	31 декабря 2006 г.
Доходы будущих периодов	570	-
Пенсионные обязательства	444	194
Начисленные расходы по административно-хозяйственной деятельности	329	62
Начисленные комиссионные расходы	107	9
Обязательства по краткосрочным выплатам сотрудникам	-	309
Прочие	6	41
	<u>1,456</u>	<u>615</u>
Итого прочие обязательства	<u>1,456</u>	<u>615</u>

12. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 августа 2007 г. уставный капитал Банка представлен следующим образом:

	Объявленный уставный капитал	Неоплаченный уставный капитал	Итого уставный капитал (не аудировано)
Российская Федерация	1,000,000	(600,000)	400,000
Республика Казахстан	500,000	(95,213)	404,787
	<u>1,500,000</u>	<u>(695,213)</u>	<u>804,787</u>
Итого уставный капитал	<u>1,500,000</u>	<u>(695,213)</u>	<u>804,787</u>

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

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

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

По решению Совета Банка прибыль подлежит распределению между участниками Банка исключительно после достижения резервным фондом пятнадцати процентов от уставного капитала Банка. Прибыль распределяется по решению Совета Банка. При этом прибыль направляется, в том числе, на пополнение резервного и иных фондов Банка. Распределение прибыли Банка между участниками Банка производится пропорционально количеству акций, оплаченных ими по состоянию на конец финансового года, в котором была получена прибыль.

13. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	За восемь месяцев, закончившихся 31 августа 2007 г. (не аудировано)	За период с 16 июня 2006 г. (даты образования) по 31 августа 2006 г. (не аудировано)
Процентный доход		
Проценты по ссудам и средствам в банках	23,557	2,305
Проценты по долговым ценным бумагам	10,107	209
Проценты по займам, предоставленным клиентам	3,330	-
Итого процентный доход	<u>36,994</u>	<u>2,514</u>
Процентный расход		
Проценты по ссудам и средствам, полученным банком	(8,190)	-
Итого процентный расход	<u>(8,190)</u>	<u>-</u>
Чистый процентный доход	<u>28,804</u>	<u>2,514</u>

14. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ, ОТРАЖАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ

	За восемь месяцев, закончившихся 31 августа 2007 г. (не аудировано)	За период с 16 июня 2006 г. (даты образования) по 31 августа 2006 г. (не аудировано)
Торговый доход по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки, нетто		
- Облигации	1,279	98
- Производные финансовые инструменты по иностранной валюте	3,647	-
Итого торговый доход по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки, нетто	<u>4,926</u>	<u>98</u>
Корректировки справедливой стоимости финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, нетто		
- Облигации	(1,076)	888
- Производные финансовые инструменты по иностранной валюте	(529)	-
Итого корректировки справедливой стоимости финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, нетто	<u>(1,605)</u>	<u>888</u>
Итого чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	<u>3,321</u>	<u>986</u>

15. ЧИСТЫЙ УБЫТОК ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

	За восемь месяцев, закончившихся 31 августа 2007 г. (не аудировано)	За период с 16 июня 2006 г. (даты образования) по 31 августа 2006 г. (не аудировано)
Торговые операции, нетто	30	(2)
Курсовые разницы, нетто	<u>(1,181)</u>	<u>(293)</u>
Итого чистый убыток по операциям с иностранной валютой	<u><u>(1,151)</u></u>	<u><u>(295)</u></u>

16. РАСХОДЫ ПО УСЛУГАМ И КОМИССИИ УПЛАЧЕННЫЕ

	За восемь месяцев, закончившихся 31 августа 2007 г. (не аудировано)	За период с 16 июня 2006 г. (даты образования) по 31 августа 2006 г. (не аудировано)
Расходы по услугам и комиссии уплаченные:		
Расходы по доверительному управлению	536	-
Операции с ценными бумагами	130	5
Услуги по переводным операциям	14	1
Прочее	<u>18</u>	<u>4</u>
Итого расходы по услугам и комиссии уплаченные	<u><u>698</u></u>	<u><u>10</u></u>

Основные долю расходов по услугам и комиссиям составляют расходы по доверительному управлению, выплачиваемые доверительному управляющему в зависимости от размера и доходности активов в доверительном управлении.

17. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	За восемь месяцев, закончившихся 31 августа 2007 г. (не аудировано)	За период с 16 июня 2006 г. (даты образования) по 31 августа 2006 г. (не аудировано)
Заработная плата и прочие вознаграждения работникам	4,190	966
Профессиональные услуги	438	152
Расходы на аренду	355	19
Амортизация основных средств и нематериальных активов	298	1
Командировочные расходы	280	67
Услуги связи	243	29
Транспортные расходы	168	27
Представительские расходы	137	3
Канцелярские и почтовые расходы	54	17
Сопровождение приобретенных систем и программ	52	13
Охрана	49	5
Расходы на ремонт	37	1
Прочие	<u>253</u>	<u>12</u>
Итого операционные расходы	<u><u>6,554</u></u>	<u><u>1,312</u></u>

18. 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 на балансе.

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

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

По состоянию на 31 августа 2007 г. и 31 декабря 2006 г. номинальные суммы, или суммы согласно договорам, и суммы, взвешенные согласно группе риска, составляли:

	31 августа 2007 г. (не аудировано)		31 декабря 2006 г.	
	Номинальная сумма	Сумма, взвешенная с учетом риска	Номинальная сумма	Сумма, взвешенная с учетом риска
Условные обязательства и обязательства по кредитам				
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	113,500	113,500	60,000	60,000
Итого условные обязательства и обязательства по кредитам	<u>113,500</u>	<u>113,500</u>	<u>60,000</u>	<u>60,000</u>

Обязательства по капитальным затратам – По состоянию на 31 августа 2007 г. и 31 декабря 2006 г. сумма обязательств по капитальным затратам составила 238 тыс. долл. США и 570 тыс. долл. США, соответственно.

Обязательства по договорам операционной аренды – По состоянию на 31 августа 2007 г. и 31 декабря 2006 г. у Банка не имелось существенных обязательств по договорам операционной аренды.

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

19. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны или операции со связанными сторонами представлены в соответствии с определением, данным в Международном стандарте финансовой отчетности IAS 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах».

Связанные стороны или операции со связанными сторонами представляют собой стороны, которые прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников: контролируют Банк, контролируются Банком, или вместе с ней находятся под общим контролем; владеют пакетами акций Банка, которые дают им возможность оказывать значительное влияние на деятельность Банка; и которые имеют совместный контроль над Банком; ключевой управленческий персонал и ближайшие родственники кого-либо из перечисленных лиц.

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме.

В отчете о прибылях и убытках за восемь месяцев, закончившихся 31 августа 2007 г., а также за период с 16 июня 2006 г. (даты образования) по 31 августа 2006 г. были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	За восемь месяцев, закончившихся 31 августа 2007 г. (не аудировано)		За период с 16 июня 2006 г. (даты образования) по 31 августа 2006 г. (не аудировано)	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Операционные расходы:	1,529	6,554	502	1,312
Заработная плата и прочие вознаграждения работников	1,332	3,665	474	821
Расходы по аренде квартир для работников	197	525	28	145

20. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

Географические сегменты

Информация по основным географическим сегментам Банка за восемь месяцев, закончившихся 31 августа 2007 г. представлена ниже:

	Россия	Казахстан	Прочие страны	За восемь месяцев, закончившихся 31 августа 2007 г. Итого (не аудировано)
Процентный доход	17,538	13,267	6,189	36,994
Процентный расход	(1,324)	(300)	(6,566)	(8,190)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД	16,214	12,967	(377)	28,804
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ	324	2,297	(1,054)	1,567
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ	16,538	15,264	(1,431)	30,371
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	(820)	(5,617)	(117)	(6,554)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ	15,718	9,647	(1,548)	23,817

Информация по основным географическим сегментам Банка за период с 16 июня 2006 г. (даты образования) по 31 августа 2006 г. представлена ниже:

	Россия	Казахстан	Прочие страны	За период с 16 июня 2006 г. (даты образования) по 31 августа 2006 г. Итого (не аудировано)
Процентный доход	1,196	1,282	36	2,514
Процентный расход	-	-	-	-
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД	1,196	1,282	36	2,514
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ	786	(303)	192	675
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ	1,982	979	228	3,189
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	(59)	(1,091)	(162)	(1,312)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ	1,923	(112)	66	1,877

21. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Приведенные ниже данные о расчетной справедливой стоимости финансовых инструментов соответствуют требованиям Международного стандарта финансовой отчетности IAS 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации» и Международного стандарта финансовой отчетности IAS 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Представленные оценки могут не отражать суммы, которые Банк смог бы получить при фактической реализации имеющихся у него тех или иных финансовых инструментов.

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

	31 августа 2007 г. (не аудировано)		31 декабря 2006 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках государств-участников Банка	113	113	129	129
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	261,193	261,193	290,355	290,355
Ссуды и средства, полученные от банков	151,442	151,442	149,328	149,328
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	2,183	2,183	306	306

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

22. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками играет важную роль в деятельности Банка. Основные риски, присущие деятельности Банка, включают кредитные риски, риски ликвидности, риск изменения процентных ставок и курсов валют, ценовой риск. Управление рисками осуществляется на общебанковском уровне, линейном (уровне профильных подразделений) и уровне каждого сотрудника.

Основным коллегиальным органом Банка по управлению рисками является Комитет по управлению активами и пассивами Банка (далее – «КУАП»), задачами которого являются проведение анализа и представление Правлению Банка предложений по структуре активов и обязательств Банка, управление ликвидностью и рыночными рисками, а также мониторинг кредитных рисков и рыночной конъюнктуры.

Банк осуществляет управление следующими рисками:

Риск ликвидности

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

КУАП осуществляет управление данным риском через анализ сроков погашения активов и обязательств и проведение Казначейством денежных рыночных операций для поддержания текущей ликвидности и оптимизации денежных потоков. Управление риск-менеджмента осуществляет расчет оптимальной структуры бухгалтерского баланса, лимитов на показатели ликвидности и гэп-позиции. Управление риск-менеджмента осуществляет мониторинг показателей ликвидности.

В приведенной ниже таблице представлен анализ балансового риска ликвидности по состоянию на 31 августа 2007 г:

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 августа 2007 г. Итого (не аудировано)
АКТИВЫ:							
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	261,193	-	-	-	-	-	261,193
Ссуды и средства в банках	429,685	172,218	9,973	-	-	-	611,876
Займы, предоставленные клиентам	-	-	-	-	104,740	-	104,740
Итого активы, по которым начисляются проценты	690,878	172,218	9,973	-	104,740	-	977,809
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках государств-участников Банка	113	-	-	-	-	-	113
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	11,868	11,868
Прочие активы	1,199	-	2,575	-	-	-	3,774
ИТОГО АКТИВЫ	692,190	172,218	12,548	-	104,740	11,868	993,564
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Ссуды и средства, полученные от банков	-	-	151,442	-	-	-	151,442
Итого обязательства, по которым начисляются проценты	-	-	151,442	-	-	-	151,442
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	630	-	1,553	-	-	-	2,183
Прочие обязательства	1,456	-	-	-	-	-	1,456
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	2,086	-	152,995	-	-	-	155,081
Разница между активами и обязательствами	690,104	172,218	(140,447)	-	104,740	11,868	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	690,878	172,218	(141,469)	-	104,740	-	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	690,878	863,096	721,627	721,627	826,367	826,367	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	69.54 %	86.87 %	72.63 %	72.63 %	83.17 %	83.17 %	

В приведенной ниже таблице представлен анализ балансового риска ликвидности по состоянию на 31 декабря 2006 г.:

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2006 г. Итого
АКТИВЫ:							
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	183	234	23,493	216,961	49,484	-	290,355
Ссуды и средства в банках	256,083	214,511	-	-	-	-	470,594
Итого активы, по которым начисляются проценты	256,266	214,745	23,493	216,961	49,484	-	760,949
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках государств-участников Банка	129	-	-	-	-	-	129
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	11,006	11,006
Прочие активы	30	360	1,670	-	-	-	2,060
ИТОГО АКТИВЫ	256,425	215,105	25,163	216,961	49,484	11,006	774,144
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Ссуды и средства, полученные от банков	-	-	149,328	-	-	-	149,328
Итого обязательства, по которым начисляются проценты	-	-	149,328	-	-	-	149,328
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	51	-	255	-	-	-	306
Прочие обязательства	81	31	503	-	-	-	615
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	132	31	150,086	-	-	-	150,249
Разница между активами и обязательствами	256,293	215,074	(124,923)	216,961	49,484	11,006	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	256,266	214,745	(125,835)	216,961	49,484	-	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	256,266	471,011	345,176	562,137	611,621	611,621	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	33.10%	60.84%	44.59%	72.61%	79.01%	79.01%	

Риск изменения процентной ставки

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

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

В следующей таблице представлен анализ процентного риска, т.е. потенциальные прибыли или убытки Банка. Действующие процентные ставки представлены по видам финансовых активов и обязательств с целью определения процентного риска по каждому виду активов и обязательств и эффективности политики в области процентных ставок, применяемой Банком.

	Долл. США	31 августа 2007 г. (не аудировано)		
		Тенге	Рубли	Прочие
АКТИВЫ:				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	4.5 – 12.75 %	-	7.1 – 8.1 %	9.5 – 18.5 %
Ссуды и средства в банках	6.15 – 9.21 %	7.86 %	-	-
Займы, предоставленные клиентам	8.78 – 9.01 %	-	-	-

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:

Ссуды и средства, полученные от банков	5.3 %	-	-	-
--	-------	---	---	---

	Долл. США	31 декабря 2006 г.		
		Тенге	Рубли	Прочие
АКТИВЫ:				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	3 – 12.75 %	-	7.1 – 8.1 %	9.38 %
Ссуды и средства в банках	5.5 – 8.3 %	7.5 %	-	-

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:

Ссуды и средства, полученные от банков	5.3 %	-	-	-
--	-------	---	---	---

Валютный риск

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

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

Информация об уровне валютного риска Банка по состоянию на 31 августа 2007 г. представлена далее:

	Доллары США	Казахстан- ский тенге	Российский рубль	Евро	Прочие	31 августа 2007 г. Итого (не аудировано)
АКТИВЫ:						
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках государств-участников Банка	31	77	5	-	-	113
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	146,003	-	104,297	-	10,893	261,193
Ссуды и средства в банках	329,813	62,218	19,087	200,758	-	611,876
Займы, предоставленные клиентам	104,740	-	-	-	-	104,740
Основные средства и нематериальные активы	11,868	-	-	-	-	11,868
Прочие активы	484	2,467	648	166	9	3,774
ИТОГО АКТИВЫ	592,939	64,762	124,037	200,924	10,902	993,564
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Ссуды и средства, полученные от банков	151,442	-	-	-	-	151,442
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	2,183	-	-	-	-	2,183
Прочие обязательства	1,157	225	73	1	-	1,456
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	154,782	225	73	1	-	155,081
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	438,157	64,537	123,964	200,923	10,902	

Производные финансовые инструменты

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов включается в приведенный выше анализ по видам валют. Анализ валютного риска по видам производных финансовых инструментов по состоянию на 31 августа 2007 г. представлен в следующей таблице:

	Доллары США	Казахстан- ский тенге	Российский рубль	Евро	Прочие	31 августа 2007 г. Итого (не аудировано)
Обязательства по производным финансовым инструментам	-	(61,604)	(111,637)	(200,391)	-	(373,632)
Требования по производным финансовым инструментам	373,121	-	-	-	-	373,121
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФОРВАРДНЫМ СДЕЛКАМ И СВОПАМ	373,121	(61,604)	(111,637)	(200,391)	-	(511)
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	811,278	2,933	12,327	532	10,902	

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

	Доллары США	Казахстан- ский тенге	Российский рубль	Евро	Прочие	31 декабря 2006 г. Итого
АКТИВЫ:						
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках государств-участников Банка	36	93	-	-	-	129
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	170,527	-	117,662	-	2,166	290,355
Ссуды и средства в банках	312,982	7,937	99,513	50,162	-	470,594
Основные средства и нематериальные активы	11,006	-	-	-	-	11,006
Прочие активы	357	1,531	22	117	33	2,060
ИТОГО АКТИВЫ	494,908	9,561	217,197	50,279	2,199	774,144
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Ссуды и средства, полученные от банков	149,328	-	-	-	-	149,328
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	306	-	-	-	-	306
Прочие обязательства	516	80	17	2	-	615
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	150,150	80	17	2	-	150,249
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	344,758	9,481	217,180	50,277	2,199	

Производные финансовые инструменты

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов включается в приведенный выше анализ по видам валют. Анализ валютного риска по видам производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2006 г. представлен в следующей таблице:

	Доллары США	Казахстан- ский тенге	Российский рубль	Евро	Прочие	31 декабря 2006 г. Итого
Обязательства по форвардным сделкам и свопам	-	-	(197,356)	(49,879)	-	(247,235)
Требования по форвардным сделкам и свопам	247,346	-	-	-	-	247,346
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФОРВАРДНЫМ СДЕЛКАМ И СВОПАМ	247,346	-	(197,356)	(49,879)	-	111
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	592,104	9,481	19,824	398	2,199	

Ценовой риск

Это риск изменений в стоимости финансового инструмента в результате изменений рыночных цен, независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для отдельной ценной бумаги или ее эмитента, или факторами, влияющими на все ценные бумаги, обращающиеся на рынке. Банк подвержен ценовому риску в связи с влиянием неблагоприятного изменения условий финансового рынка.

Для управления ценовым риском КУАП использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, и устанавливает адекватные ограничения на величину допустимых убытков. Казначейство осуществляет оперативное управление ценовым риском, контроль производит Управление риск-менеджмента.

Кредитный риск

Как в рамках инвестиционной деятельности, так и при управлении активами Банк подвергается кредитному риску, т.е. риску неисполнения или несвоевременного исполнения своих обязательств контрагентами Банка по финансовому инструменту и, вследствие этого, возникновения у Банка финансового убытка.

Управление рисками в установленных пределах осуществляется Советом Банка, Правлением Банка и Кредитным комитетом.

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

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

К функциям Кредитного комитета относится контроль за уровнем кредитного риска. Управлением кредитов и инвестиций и Управлением риск-менеджмента ежедневно осуществляется мониторинг уровня кредитного риска, фактического размера риска в сравнении с установленными лимитами.

Географическая концентрация

Информация о географической концентрации активов и обязательств по состоянию на 31 августа 2007 г. представлена в следующей таблице:

	Казахстан	Россия	Прочие страны	31 августа 2007 г. Итого (не аудировано)
АКТИВЫ:				
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках государств-участников Банка	81	5	27	113
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	14,189	204,982	42,022	261,193
Ссуды и средства в банках	249,040	353,881	8,955	611,876
Займы, предоставленные клиентам	104,740	-	-	104,740
Основные средства и нематериальные активы	11,841	27	-	11,868
Прочие активы	2,708	724	342	3,774
ИТОГО АКТИВЫ	382,599	559,619	51,346	993,564
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Ссуды и средства, полученные от банков	-	-	151,442	151,442
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	2,183	-	2,183
Прочие обязательства	1,241	73	142	1,456
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1,241	2,256	151,584	155,081
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	381,358	557,363	(100,238)	

Информация о географической концентрации активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2006 г. представлена в следующей таблице:

	Казахстан	Россия	Прочие страны	31 декабря 2006 г. Итого
АКТИВЫ:				
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках государств-участников Банка	129	-	-	129
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	4,178	284,011	2,166	290,355
Ссуды и средства в банках	188,485	270,635	11,474	470,594
Основные средства и нематериальные активы	11,006	-	-	11,006
Прочие активы	904	527	629	2,060
ИТОГО АКТИВЫ	204,702	555,173	14,269	774,144
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Ссуды и средства, полученные от банков	-	-	149,328	149,328
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	306	-	306
Прочие обязательства	601	13	1	615
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	601	319	149,329	150,249
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	204,101	554,854	(135,060)	