

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

**Сжатая промежуточная консолидированная
финансовая отчетность (не аудировано)
за три месяца, закончившихся 31 марта 2007 г.**

**и Отчет по обзору промежуточной финансовой
отчетности**

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ СЖАТОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2007 г. (НЕ АУДИРОВАНО)	1
ОТЧЕТ ПО ОБЗОРУ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	2
СЖАТАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2007 г. (НЕ АУДИРОВАНО):	
Сжатый промежуточный консолидированный отчет о прибылях и убытках (не аудировано)	3
Сжатый промежуточный консолидированный бухгалтерский баланс (не аудировано)	4
Сжатый промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале (не аудировано)	5
Сжатый промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств (не аудировано)	6-7
Выборочные пояснительные примечания к сжатой промежуточной консолидированной финансовой отчетности (не аудировано)	8-46

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И
УТВЕРЖДЕНИЕ СЖАТОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2007 Г. (НЕ
АУДИРОВАНО)**

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимых бухгалтеров, содержащимся в отчете по обзору промежуточной финансовой отчетности, представленном на стр. 2, сделано с целью разграничения ответственности независимых бухгалтеров и руководства и в отношении неаудированной сжатой промежуточной консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Казкоммерцбанк» и его дочерних компаний (далее - «Группа»).

Руководство отвечает за подготовку сжатой промежуточной консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Группы по состоянию на 31 марта 2007 г., а также результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за три месяца, закончившихся 31 марта 2007 г., в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке сжатой промежуточной консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:


- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО, или раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в выборочных примечаниях к сжатой промежуточной консолидированной финансовой отчетности, и
- подготовку сжатой промежуточной консолидированной финансовой отчетности, исходя из допущения, что Группа 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 во всех компаниях Группы;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие сжатой промежуточной консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Республики Казахстан;
- принятие мер в пределах своей компетенции для защиты активов Группы, и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и других злоупотреблений.


Данная сжатая промежуточная консолидированная финансовая отчетность за три месяца, закончившихся 31 марта 2007 г. утверждена 16 мая 2007 г. Правлением АО «Казкоммерцбанк».

От имени Правления Банка:



Жусупова Н.А.
Председатель Правления

16 мая 2007 г.
г. Алматы



Шоинбекова Г.К.
Главный бухгалтер


16 мая 2007 г.
г. Алматы

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

СЖАТЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2007 г. (НЕ АУДИРОВАНО)

	Примечания	За три месяца, закончившихся 31 марта 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	За три месяца, закончившихся 31 марта 2006 г. (не аудировано) (млн. тенге)
Процентный доход	5	62,573	28,282
Процентный расход	5	(35,642)	(16,489)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ НА ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ		26,931	11,793
Формирование резервов на обесценение процентных активов, по которым начисляются проценты	6	(9,239)	(775)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		17,692	11,018
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	7	5,011	(706)
Чистый (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой		(3,101)	1,173
Доходы по услугам и комиссии полученные	8	5,117	3,239
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	8	(491)	(346)
Прочие доходы		1,108	626
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		7,644	3,986
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		25,336	15,004
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	9	(6,076)	(3,716)
ПРИБЫЛЬ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		19,260	11,288
Формирование страховых резервов и резервов на обесценение по прочим операциям	6	(312)	(214)
Формирование резервов по гарантиям и прочим внебалансовым обязательствам	6	(1,554)	(514)
Доля в прибыли зависимых компаний		27	169
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		17,421	10,729
Расходы по налогу на прибыль	10	(4,914)	(2,988)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		12,507	7,741
Относящаяся к:			
Акционерам материнской компании		12,000	7,338
Доле меньшинства		507	403
ПРИБЫЛЬ В РАСЧЕТЕ НА ОДНУ АКЦИЮ <i>Базовая и разводненная (тенге)</i>	11	20.87	19.56

От имени Правления Банка:


Жусупова Н.А.
Председатель Правления

16 мая 2007 г.
г. Алматы


Шонбекова Г.К.
Главный бухгалтер

16 мая 2007 г.
г. Алматы

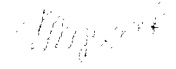
Примечания на стр. 8-46 являются неотъемлемой частью настоящей сжатой промежуточной консолидированной финансовой отчетности. Отчет по обзору промежуточной финансовой отчетности представлен на стр. 2.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦБАНК»


СЖАТЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС НА 31 МАРТА 2007 г. (НЕ АУДИРОВАНО)

	Примечания	31 марта 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
АКТИВЫ:			
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках	12	285,595	209,005
Драгоценные металлы		409	807
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	13	261,476	322,618
Ссуды и средства, предоставленные банкам	14	135,011	197,191
Ссуды, предоставленные клиентам	15	1,835,973	1,678,840
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		2,145	2,628
Инвестиции, удерживаемые до погашения		1,183	357
Инвестиции в зависимые компании		1,782	1,755
Деловая репутация		2,405	2,405
Основные средства и нематериальные активы		17,857	15,681
Прочие активы	16	10,739	13,015
ИТОГО АКТИВЫ		2,554,575	2,444,302
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Ссуды и средства банков	17	704,595	884,301
Средства клиентов	18	733,619	687,806
Производные финансовые инструменты	13	3,907	3,554
Выпущенные долговые ценные бумаги	19	646,415	424,162
Прочие привлеченные средства	20	76,037	68,814
Резервы	6	8,517	6,758
Обязательства по отсроченному налогу на прибыль	10	20,215	17,471
Дивиденды к выплате		150	1
Прочие обязательства	21	7,806	8,587
		2,201,261	2,101,454
Субординированный долг	22	77,442	78,922
Итого обязательства		2,278,703	2,180,376
КАПИТАЛ:			
Капитал, относящийся к акционерам материнского Банка:			
Уставный капитал		6,996	6,995
Эмиссионный доход		152,612	152,534
Фонд переоценки основных средств		2,429	2,436
Резервы		98,155	86,689
Всего капитал акционеров материнской компании		260,192	248,654
Доля меньшинства		15,680	15,272
Итого капитал		275,872	263,926
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		2,554,575	2,444,302

От имени Правления Банка:


Жусупова Н.А.
Председатель Правления

16 мая 2007 г.
г. Алматы


Шоинбеква Г.К.
Главный бухгалтер

16 мая 2007 г.
г. Алматы

Примечания на стр. 8-46 являются неотъемлемой частью настоящей сжатой промежуточной консолидированной финансовой отчетности. Отчет по обзору промежуточной финансовой отчетности представлен на стр. 2.

ОТЧЕТ ПО ОБЗОРУ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Акционерам АО «Казкоммерцбанк»:

Мы провели обзор прилагаемого сжатого промежуточного консолидированного бухгалтерского баланса АО «Казкоммерцбанк» и его дочерних компаний (далее - «Группа») по состоянию на 31 марта 2007 г., а также сжатых промежуточных консолидированных отчетов о прибылях и убытках, о движении денежных средств и об изменениях в капитале за три месяца, закончившихся 31 марта 2007 г. Ответственность за подготовку и достоверность данной сжатой промежуточной консолидированной финансовой отчетности несет руководство Группы.

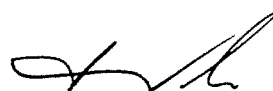
Мы провели обзор в соответствии с Международным стандартом, применяемым в отношении соглашений по обзору 2410 «Обзор промежуточной финансовой информации независимым аудитором предприятия». Обзор промежуточной финансовой информации, включает, в основном, опрос сотрудников, ответственных за финансовую и бухгалтерскую информацию и использование аналитических процедур. Масштаб по обзору существенно меньше, чем масштаб по аудиту, проводимому в соответствии с Международными стандартами по аудиту, целью которого является выражение мнения о финансовой отчетности, представленной в целом. Соответственно, мы не выражаем мнения по аудиту.

Основываясь на проведенном нами обзоре, нам не известно о любых существенных изменениях, которые должны быть внесены в сжатую промежуточную консолидированную финансовую отчетность, для ее достоверного представления, во всех существенных аспектах, в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета № 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

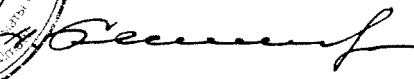
Deloitte, LLP

ТОО «Делойт»
Государственная лицензия на осуществление аудиторской деятельности в Республике Казахстан № 0000015, тип МФЮ-2, выданная Министерством финансов Республики Казахстан 13 сентября 2006 г.

16 мая 2007 г.



Эндрю Вике
Партнер по заданию
Дипломированный бухгалтер
Сертификат по общественной
практике 78586,
Австралия



Нурлан Бекенов
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦБАНК»


СЖАТЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2007 г. (НЕ АУДИРОВАНО)

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Фонд переоценки инвестиций	Фонд переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль	Всего капитал акционеров материнской компании	Доля меньшинства	Итого капитал
	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)
31 декабря 2005 г.	4,996	15,902	1	3	1,520	58,873	81,295	6,976	88,271
Увеличение уставного капитала за счет выпуска:									
-простых акций	1	11	-	-	-	-	12	-	12
Списание фонда переоценки основных средств	-	-	-	-	(5)	5	-	-	-
Нереализованная прибыль от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	-	32	-	-	-	32	-	32
Курсовые разницы, возникающие при пересчете зарубежной деятельности в валюту отчетности	-	-	-	-	-	(74)	(74)	(44)	(118)
Чистая прибыль	-	-	-	-	-	7,338	7,338	403	7,741
31 марта 2006 г. (не аудировано)	4,997	15,913	33	3	1,515	66,142	88,603	7,335	95,938
31 декабря 2006 г.	6,995	152,534	40	76	2,436	86,573	248,654	15,272	263,926
Увеличение уставного капитала за счет выпуска:									
-простых акций	2	160	-	-	-	-	162	-	162
Покупка собственных акций	(1)	(82)	-	-	-	-	(83)	-	(83)
Переоценка основных средств	-	-	-	-	2	-	2	-	2
Списание фонда переоценки основных средств	-	-	-	-	(9)	9	-	-	-
Нереализованный убыток от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	-	(17)	-	-	-	(17)	-	(17)
Курсовые разницы, возникающие при пересчете зарубежной деятельности в валюту отчетности	-	-	-	(79)	-	(447)	(526)	(99)	(625)
Чистая прибыль	-	-	-	-	-	12,000	12,000	507	12,507
31 марта 2007 г. (не аудировано)	6,996	152,612	23	(3)	2,429	98,135	260,192	15,680	275,872

От имени Правления Банка:


Жусупова Н.А.
Председатель Правления

16 мая 2007 г.
г. Алматы


Шоинбекова Г.К.
Главный бухгалтер

16 мая 2007 г.
г. Алматы

Примечания на стр. 8-46 являются неотъемлемой частью настоящей сжатой промежуточной консолидированной финансовой отчетности. Отчет по обзору промежуточной финансовой отчетности представлен на стр. 2.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

СЖАТЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2007 г. (НЕ АУДИРОВАНО)

	Примечания	Три месяца, закончившихся 31 марта 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	Три месяца, закончившихся 31 марта 2006 г. (не аудировано) (млн. тенге)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налога на прибыль		17,421	10,729
Корректировки:			
Формирование резервов на обесценение процентных активов	6	9,239	775
Формирование страховых резервов и резервов на обесценение по прочим операциям	6	312	214
Формирование резервов по гарантиям и прочим внебалансовым обязательствам	6	1,554	514
Амортизация (дисконта)/премии по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки		(951)	80
Амортизация дисконта/(премии) по выпущенным долговым ценным бумагам		63	(134)
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	9	568	408
Чистое изменение начисленных процентных доходов и расходов		15,317	4,164
Нереализованная прибыль от курсовой разницы		2,322	2,863
Доля в доходе зависимых компаний		(27)	(169)
Чистый доход от реализации основных средств и нематериальных активов		(1)	-
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых через прибыли или убытки		(5,393)	915
Приток денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		40,424	20,359
Изменение операционных активов и обязательств (Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Обязательные резервы в Центральном Банке Российской Федерации		(460)	(120)
Обязательные резервы в Национальном Банке Республики Казахстан		(2,803)	-
Ссуды и средства, предоставленные банкам		70,692	22,154
Драгоценные металлы		398	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		69,067	3,419
Ссуды, предоставленные клиентам		(146,017)	(94,945)
Прочие активы		3,211	(859)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:			
Ссуды и средства банков		(184,422)	(51,975)
Средства клиентов		11,703	10,923
Прочие привлеченные средства		7,223	(1,596)
Прочие обязательства		(1,274)	5,771
Отток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		(132,258)	(86,869)
Налог на прибыль уплаченный		(2,170)	(575)
Чистый отток денежных средств от операционной деятельности		(134,428)	(87,444)

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦБАНК»


СЖАТЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2007 г. (НЕ АУДИРОВАНО) (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Примечания	Три месяца, закончившихся 31 марта 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	Три месяца, закончившихся 31 марта 2006 г. (не аудировано) (млн. тенге)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(3,265)	(829)
Чистая выручка от реализации/(приобретение) инвестиций, имеющих в наличии для продажи		455	(168)
Приобретение инвестиций, удерживаемых до погашения		(824)	(13)
Приобретение дочерних компаний, за вычетом денежных средств приобретенных компаний		-	(35)
		<u>(3,634)</u>	<u>(1,045)</u>
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности			
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Увеличение акционерного капитала в форме простых акций		162	12
Выкуп ранее выкупленных собственных акций		(83)	-
Выручка, полученная от продажи выпущенных долговых ценных бумаг		214,944	41,161
Субординированный долг		(1,370)	(1,682)
		<u>213,653</u>	<u>39,491</u>
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности			
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ/(УМЕНЬШЕНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		75,591	(48,998)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало периода	12	114,215	227,476
<i>Влияния изменения курса иностранных валют по отношению к тенге на денежные средства и их эквиваленты</i>		<u>409</u>	<u>(2,443)</u>
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец периода	12	<u>190,215</u>	<u>176,035</u>


Сумма процентов, уплаченных и полученных Группой за три месяца, закончившихся 31 марта 2007 г., составила, соответственно, 29,334 млн. тенге и 53,005 млн. тенге.

Сумма процентов, уплаченных и полученных Группой за три месяца, закончившихся 31 марта 2006 г., составила, соответственно, 10,825 млн. тенге и 26,130 млн. тенге.

От имени Правления Банка:


Жусупова Н.А.
Председатель Правления

16 мая 2007 г.
г. Алматы


Шоинбекова Г.К.
Главный бухгалтер

16 мая 2007 г.
г. Алматы

Примечания на стр. 8-46 являются неотъемлемой частью настоящей сжатой промежуточной консолидированной финансовой отчетности. Отчет по обзору промежуточной финансовой отчетности представлен на стр. 2.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦБАНК»

ВЫБОРОЧНЫЕ ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К СЖАТОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2007 г. (НЕ АУДИРОВАНО)

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

АО «Казкоммерцбанк» (далее - «Банк») является акционерным банком и осуществляет свою деятельность в Республике Казахстан с 1990 г. Деятельность Банка регулируется Национальным Банком Республики Казахстан (далее - «НБРК») в соответствии с лицензией № 48. Основная деятельность Банка заключается в коммерческой банковской деятельности, осуществлении операций с ценными бумагами, иностранной валютой и производными инструментами, предоставлении займов и гарантий.

Зарегистрированный офис Банка располагается по адресу: Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Гагарина, дом 135Ж.

Банк имеет 24 филиала в Республике Казахстан и представительство в г. Лондоне (Великобритания) и в г. Душанбе (Таджикистан).

Банк является материнской компанией банковской группы (далее - «Группа»), в которую входят следующие компании, консолидированные в сжатой промежуточной консолидированной финансовой отчетности:

Наименование	Страна ведения деятельности	Доля участия Банка в капитале		Вид деятельности
		31 марта 2007	31 декабря 2006	
АО «Казкоммерц Секьюритиз»	Республика Казахстан	100%	100%	Операции на рынке ценных бумаг
ТОО «Процессинговая компания»	Республика Казахстан	100%	100%	Осуществление операций по платежным и другим видам карточек
Kazkommerts International B.V.	Королевство Нидерланды	100%	100%	Привлечение средств для Банка на международных рынках капитала
Kazkommerts Finance II B.V.	Королевство Нидерланды	100%	100%	Привлечение средств для Банка на международных рынках капитала
Kazkommerts Capital II B.V.	Королевство Нидерланды	100%	100%	Привлечение средств для Банка на международных рынках капитала
АО ООИУПА «Grantum Asset Management»	Республика Казахстан	100%	100%	Инвестиционное управление пенсионными активами
ТОО «Казкоммерцбанк РФЦА»	Республика Казахстан	100%	-	Совершение сделок с финансовыми инструментами на торговой площадке Регионального финансового центра Алматы
АО «Казкоммерц LIFE»	Республика Казахстан	100%	-	Страхование жизни
АО «Казкоммерцбанк Кыргызстан»	Кыргызская Республика	93.58%	93.58%	Коммерческий банк
АО НПФ «Грантум»	Республика Казахстан	80.01%	80.01%	Пенсионный фонд
АО Страховая Компания «Казкоммерц-Полис»	Республика Казахстан	65%	65%	Страхование

Несмотря на то, что Банк не имел какой-либо доли в уставном капитале ООО «Москоммерцбанк» (далее «МКБ»), коммерческого банка в Российской Федерации, МКБ был включен в консолидированную финансовую отчетность Группы, так как Банк имел возможность и осуществлял эффективный контроль над его деятельностью. Контроль предполагает возможность Банка предоставлять ссуды клиентам МКБ и получать доходы от такой деятельности. В 2003 г. между акционерами МКБ и Банка заключены договоры доверительного управления с 60.04% долей Банка в уставном капитале МКБ. Одновременно, между акционерами МКБ, владеющими в совокупности 39.96% долей в уставном капитале МКБ, и Банком заключено соглашение о разграничении ответственности в отношении управления МКБ, предусматривающее невмешательство данных акционеров в политику деятельности МКБ, определенную Банком. В сентябре 2006 г. Банк и акционеры МКБ досрочно расторгнули договоры доверительного управления на 2.6% в капитале МКБ с уменьшением доли участия с 60.04% до 57.44%. В четвертом квартале 2006 г. МКБ увеличил уставный капитал на сумму 750 млн. российских рублей (3,608 млн. тенге по среднему обменному курсу, действующему в четвертом квартале 2006 г.) и дополнительный уставный капитал на 562.5 млн. российских рублей (2,706 млн. тенге по среднему обменному курсу, действующему в четвертом квартале 2006 г.). 15 декабря 2006 г. Совет директоров Банка одобрил устное соглашение между Банком и действующими акционерами МКБ приобрести 52.11% доли в уставном капитале МКБ и принять оставшиеся 47.89% доли в доверительное управление. В настоящее время имеется разрешение на покупку от Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (АФН) и направлены соответствующие документы для получения разрешения в уполномоченные органы Российской Федерации. В настоящее время имеется предварительное согласие Центрального Банка Российской Федерации №03-28-012/25710 от 24 апреля 2007 г. на приобретение 52.11% долей МКБ. Планируемый срок приобретения доли в уставном капитале МКБ июнь-июль 2007 г.

11 января 2007 г. дочерняя компания ТОО «Казкоммерцбанк РФЦА» начала свою деятельность. Компания имеет лицензию на совершение сделок № 0401201454 от 02 марта 2007 г., выданную АФН.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Основные принципы бухгалтерского учета

Сжатая промежуточная консолидированная финансовая отчетность Группы 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 консолидированной финансовой отчетности, были пропущены или сжаты. Данную сжатую промежуточную консолидированную финансовую отчетность необходимо рассматривать совместно с консолидированной финансовой отчетностью и соответствующими выборочными примечаниями, включенными в консолидированную финансовую отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2006 г.

Сжатая промежуточная консолидированная финансовая отчетность подготовлена по методу начислений и принципа исторической стоимости, кроме переоценки зданий и сооружений и стоимости финансовых активов и обязательств, которые были изменены с целью оценки справедливой стоимости вложений в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, финансовых активов и обязательств, предназначенных для торговли, производных финансовых инструментов.

Подготовка сжатой промежуточной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») требует от руководства Группы выработки оценок и предположений, влияющих на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств, 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, наиболее подверженные изменениям, относятся к формированию резервов на обесценение по ссудам и инвестициям, а также к определению справедливой стоимости финансовых инструментов и отсроченных налоговых обязательств.

Несмотря на то, что не был проведен аудит сжатой промежуточной консолидированной финансовой отчетности, последняя отражает все корректировки, которые, по мнению руководства Группы, необходимы для достоверного представления результатов деятельности за промежуточные периоды. Такие корректировки к финансовой отчетности являются характерными и повторяющимися из года в год. Так как результаты обычной деятельности Группы тесно связаны и зависят от изменений рыночных условий, то результаты деятельности Группы за промежуточный период не обязательно являются показательными результатами за год.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принципы консолидации

При подготовке данной сжатой промежуточной консолидированной финансовой отчетности Группой применялись те же принципы учетной политики, что и при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2006 г.

4. РЕКЛАССИФИКАЦИИ

В финансовой отчетности по состоянию на 31 марта 2006 г. и за три месяца, закончившихся на эту дату, были произведены изменения классификации для приведения ее в соответствие с формой представления отчетности на 31 марта 2007 г. и за три месяца, закончившихся на эту дату в связи с тем, что форма представления отчетности текущего периода дает лучшее представление о финансовом положении Группы.

5. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	За три месяца, закончившихся 31 марта 2006 г. (не аудировано) (млн. тенге)
Процентный доход		
Проценты по ссудам, предоставленным клиентам и по соглашениям обратного РЕПО:		
- по ссудам, предоставленным клиентам	53,283	24,077
- по соглашениям обратного РЕПО	798	228
Проценты по долговым ценным бумагам	2,858	1,796
Проценты по ссудам и средствам, предоставленным банкам и соглашениям обратного РЕПО:		
- по ссудам и средствам, предоставленным банкам	2,693	1,573
- по соглашениям обратного РЕПО	243	21
Амортизация дисконта по ссудам	2,698	587
Итого процентные доходы	62,573	28,282
Процентный расход		
Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам	12,794	7,911
Проценты по средствам клиентов и соглашениям РЕПО:		
- по средствам клиентов	10,814	3,497
- по соглашениям РЕПО	21	36
Проценты по ссудам и средствам банков и соглашениям РЕПО:		
- по ссудам и средствам банков	9,112	3,974
- по соглашениям РЕПО	1,397	67
Дивиденды по привилегированным акциям	149	164
Проценты по программе секьюритизации	1,086	714
Прочие процентные расходы	269	126
Итого процентные расходы	35,642	16,489
Чистый процентный доход до формирования резервов на обесценение активов, по которым начисляются проценты	26,931	11,793

6. РЕЗЕРВЫ НА ОБЕСЦЕНЕНИЕ, ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

	Ссуды и средства, предоставленные банкам (млн. тенге)	Ссуды, предоставленные клиентам (млн. тенге)	Итого (млн. тенге)
31 декабря 2005 г.	1,245	42,162	43,407
(Восстановление)/формирование резервов	(551)	1,326	775
Списание активов	-	(127)	(127)
Курсовая разница	-	(957)	(957)
31 марта 2006 г. (не аудировано)	<u>694</u>	<u>42,404</u>	<u>43,098</u>
31 декабря 2006 г.	857	73,936	74,793
(Восстановление)/формирование резервов	(284)	9,523	9,239
Списание активов	-	(109)	(109)
Возмещение ранее списанных активов	-	5	5
Курсовая разница	(22)	(1,217)	(1,239)
31 марта 2007 г. (не аудировано)	<u>551</u>	<u>82,138</u>	<u>82,689</u>

Информация о движении страховых резервов и резервов на обесценение по прочим операциям представлена следующим образом:

	Страховые резервы (млн. тенге)	Прочие активы (млн. тенге)	Итого (млн. тенге)
31 декабря 2005 г.	2,345	131	2,476
Формирование резервов	182	32	214
Списание активов	-	(25)	(25)
31 марта 2006 (не аудировано)	<u>2,527</u>	<u>138</u>	<u>2,665</u>
31 декабря 2006 г.	2,703	117	2,820
Формирование резервов	266	46	312
Списание активов	-	(3)	(3)
Возмещение ранее списанных активов	-	1	1
Курсовая разница	-	1	1
31 марта 2007 г. (не аудировано)	<u>2,969</u>	<u>162</u>	<u>3,131</u>

Информация о движении резервов по гарантиям и прочим внебалансовым обязательствам представлена следующим образом:

	2007 г. (млн. тенге)	2006 г. (млн. тенге)
1 января	4,055	2,589
Формирование резервов	1,554	514
Курсовая разница	<u>(61)</u>	<u>(88)</u>
31 марта (не аудировано)	<u>5,548</u>	<u>3,015</u>
	31 марта 2007 г. (не аудировано) (млн.тенге)	31 декабря 2006 г. (млн.тенге)
Страховые резервы	2,969	2,703
Резервы по гарантиям и прочим внебалансовым обязательствам	<u>5,548</u>	<u>4,055</u>
Итого резервы	<u>8,517</u>	<u>6,758</u>

7. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ, ОЦЕНИВАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	За три месяца, закончившихся 31 марта 2006 г. (не аудировано) (млн. тенге)
Торговый (убыток)/прибыль от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки, нетто		
- Облигации	(226)	43
- Простые акции	3	5
- Производные финансовые инструменты по облигациям	(3)	-
- Производные финансовые инструменты по иностранной валюте	<u>(156)</u>	<u>161</u>
	(382)	209
Корректировка справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, нетто		
- Облигации	(55)	(1,335)
- Простые акции	875	1,267
- Производные финансовые инструменты по иностранной валюте	4,572	(847)
- Производные финансовые инструменты по драгоценным металлам	<u>1</u>	<u>-</u>
	<u>5,393</u>	<u>(915)</u>
Итого чистая прибыль/(убыток) от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки	<u>5,011</u>	<u>(706)</u>

8. ДОХОДЫ И РАСХОДЫ ПО УСЛУГАМ И КОМИССИИ

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	За три месяца, закончившихся 31 марта 2006 г. (не аудировано) (млн. тенге)
Доходы по услугам и комиссии полученные:		
Кассовые операции	1,489	849
Проведение документарных операций	1,209	716
Операции с иностранной валютой и ценными бумагами	831	476
Расчетные операции	629	532
Операции с пластиковыми картами	599	351
Операции по инкассации	51	32
Прочее	309	283
Итого доходы по услугам и комиссии полученные	5,117	3,239
Расходы по услугам и комиссии уплаченные:		
Услуги по использованию банковских карт	212	140
Страховая деятельность	169	93
Операции с иностранной валютой и ценными бумагами	45	29
Услуги банков корреспондентов	29	51
Услуги вычислительного центра НБРК	20	21
Проведение документарных операций	6	1
Прочее	10	11
Итого расходы по услугам и комиссии уплаченные	491	346

9. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	За три месяца, закончившихся 31 марта 2006 г. (не аудировано) (млн. тенге)
Расходы на персонал	3,273	2,025
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	568	408
Платежи в Фонд страхования вкладов	331	84
Текущая аренда	321	208
Расходы на рекламу	233	193
Налог на добавленную стоимость	200	116
Техническое обслуживание основных средств	199	107
Консультационные услуги и аудит	145	34
Телекоммуникации	141	95
Командировочные расходы	93	52
Налоги, кроме налога на прибыль	70	43
Охрана	67	33
Обслуживание системы банковских карточек	64	35
Обучение	63	16
Содержание автотранспорта	61	44
Канцтовары	34	18
Расходы на благотворительные цели и спонсорскую помощь	32	38
Представительские расходы	16	8
Расходы на почтовые и курьерские услуги	15	10
Прочие расходы	150	149
Итого операционные расходы	6,076	3,716

10. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 марта 2007 г. и 31 декабря 2006 г. представлен следующим образом:

	31 марта 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
Отсроченные налоговые активы:		
Переносимые убытки по операциям с ценными бумагами	1,213	-
Начисленные бонусы	513	325
Несамортизированные комиссии по предоставленным ссудам	223	191
Резерв незаработанной премии, за вычетом доли перестрахования	134	123
Нереализованная переоценка инвестиций	-	10
Прочие активы	-	34
	<u>2,083</u>	<u>683</u>
Отсроченные налоговые обязательства:		
Займы, предоставленные банкам и клиентам	16,169	13,662
Нереализованная переоценка инвестиций	3,003	1,530
Основные средства и нематериальные активы	1,562	1,583
Резервы по выданным гарантиям и аккредитивам	1,134	1,167
Инвестиции в зависимые компании	430	201
Прочие обязательства	-	11
	<u>22,298</u>	<u>18,154</u>
Итого отсроченные налоговые обязательства	<u>22,298</u>	<u>18,154</u>
Чистые отсроченные налоговые обязательства	<u>20,215</u>	<u>17,471</u>

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за три месяца, закончившихся 31 марта 2007 г. и 31 марта 2006 г., представлено следующим образом:

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	За три месяца, закончившихся 31 марта 2006 г. (не аудировано) (млн. тенге)
Прибыль до налога на прибыль	<u>17,421</u>	<u>10,729</u>
Налог по установленным ставкам (30%)	5,226	3,219
Необлагаемый налогом доход от ипотечных займов и финансового лизинга	(298)	(303)
Необлагаемый налогом доход от государственных ценных бумаг и котируемых ценных бумаг листинга «А» и «В»	(133)	(176)
Прочий необлагаемый налогом доход	(18)	(9)
Процентные расходы, не относящиеся на вычеты	39	86
Дивиденды по привилегированным акциям	89	49
Прочие расходы, не относящиеся на вычеты	179	72
Налоговый эффект доходов дочерних организаций, подлежащих налогообложению по разным ставкам	(170)	50
	<u>4,914</u>	<u>2,988</u>
Расходы по налогу на прибыль	<u>4,914</u>	<u>2,988</u>
Расходы по текущему налогу на прибыль	2,170	1,420
Расходы по отсроченному налогу на прибыль	<u>2,744</u>	<u>1,568</u>
Расходы по налогу на прибыль	<u>4,914</u>	<u>2,988</u>

	2007 (не аудировано) (млн. тенге)	2006 (млн. тенге)
Обязательства по отсроченному налогу на прибыль		
1 января	17,471	8,290
Уменьшение резерва переоценки основных средств	-	407
Расходы по отсроченному налогу на прибыль	<u>2,744</u>	<u>8,774</u>
31 марта/31 декабря	<u>20,215</u>	<u>17,471</u>

11. ПРИБЫЛЬ В РАСЧЕТЕ НА ОДНУ АКЦИЮ

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	За три месяца, закончившихся 31 марта 2006 г. (не аудировано) (млн. тенге)
Прибыль:		
Чистая прибыль за три месяца, относящаяся к акционерам материнской компании за период	<u>12,000</u>	<u>7,338</u>
Средневзвешенное количество простых акций для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию	<u>574,830,364</u>	<u>374,992,503</u>
Прибыль на акцию – базовая и разводненная (тенге)	<u>20.87</u>	<u>19.56</u>

12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И СЧЕТА В НАЦИОНАЛЬНЫХ (ЦЕНТРАЛЬНЫХ) БАНКАХ

	31 марта 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
Наличные средства в кассе	30,138	31,100
Остатки на счетах в национальных (центральных) банках	<u>255,457</u>	<u>177,905</u>
Итого денежные средства и счета в национальных (центральных) банках	<u>285,595</u>	<u>209,005</u>

Остатки денег на счетах в Центральном банке Российской Федерации («ЦБР») на 31 марта 2007 г. и 31 декабря 2006 г. включают суммы 2,172 млн. тенге и 1,712 млн. тенге, соответственно, представляющие собой обязательные резервы, перечисленные в ЦБР. Группа обязана депонировать обязательные резервы в ЦБР на постоянной основе.

Остатки денег на счетах в НБРК и наличных средств в кассе на 31 марта 2007 г. и 31 декабря 2006 г. включают суммы 137,804 млн. тенге и 135,001 млн. тенге, соответственно, представляющие собой минимальные обязательные резервы. Группа обязана депонировать в виде наличных тенге в кассе и денег на корреспондентских счетах в НБРК средства, превышающие минимальные обязательные резервные требования, на постоянной основе.

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

	31 марта 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
Денежные средства и остатки в национальных (центральных) банках	285,595	209,005
Ссуды и средства, предоставленные банкам стран ОЭСР	44,684	41,923
За вычетом суммы резервов, размещенных в НБРК	(137,804)	(135,001)
За вычетом суммы резервов, размещенных в ЦБР	(2,172)	(1,712)
За вычетом начисленных процентных доходов по средствам в НБРК и странах ОЭСР	(88)	-
Итого денежные средства и их эквиваленты	<u>190,215</u>	<u>114,215</u>

13. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ

	31 марта 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
Долговые ценные бумаги	242,038	309,405
Долевые ценные бумаги	7,459	6,126
Производные финансовые инструменты	<u>11,979</u>	<u>7,087</u>
	<u>261,476</u>	<u>322,618</u>

	Эффективная процентная ставка %	31 марта 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	Эффективная процентная ставка %	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
Долговые ценные бумаги:				
Облигации международных финансовых учреждений	1.21-17.5%	171,155	1.1-17.5%	217,362
Облигации казахстанских компаний	4.9-11.70%	23,070	8.0-11.30%	18,230
Краткосрочные ноты НБРК	4.24-4.55%	14,973	5.04%	34,895
Облигации казахстанских банков	6.8-10.9%	8,692	6.8-10.9%	17,378
Еврооблигации Греции	3.60%	8,195	3.60%	8,233
Облигации российских компаний	7.20-13.80%	7,852	7.95-13.30%	5,321
Облигации местных исполнительных органов Российской Федерации	7.95-13.30%	2,220	7.20-10.90%	1,496
Еврооблигации казахстанских банков	7.88-9.0%	1,997	7.88-9.0%	2,332
Облигации федерального займа Министерства финансов Российской Федерации	6.3-10.0%	1,183	6.3-10.0%	1,392
Еврооблигации Министерства финансов Республики Казахстан	11.13%	1,039	11.13%	1,052
Государственные Казначейские Обязательства Министерства финансов Республики Казахстан	3.78-6.68%	1,036	3.78-6.68%	998
Облигации Банка Развития Казахстана	6.5-7.125%	388	6.5-7.125%	476
Облигации Атырауского местного исполнительного органа	8.50%	<u>238</u>	8.50%	<u>240</u>
		<u>242,038</u>		<u>309,405</u>

	Доля собственности %	31 марта 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	Доля собственности %	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
Долевые ценные бумаги:				
АДР Казахтелеком	0.65%	3,597	5.11%	2,342
ГДР казахстанских компаний	0.006-0.25%	2,660	3.247%	1,148
Акции казахстанских компаний	0.03%-0.402%	996	0.016%-0.391%	2,498
Акции казахстанских банков	0.0001%-0.33%	118	0.003%-0.013%	64
Акции российских компаний	0.0001%-0.12%	80	0.0001%-0.12%	74
Акции российских банков	0.0001%	8	-	-
		<u>7,459</u>		<u>6,126</u>

По состоянию на 31 марта 2007 г. и 31 декабря 2006 г. в стоимость активов, предназначенных для торговли, включен наращенный процентный доход по долговым ценным бумагам на общую сумму 2,023 млн. тенге и 1,816 млн. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 марта 2007 г. и 31 декабря 2006 г. в состав финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, были, в том числе, включены краткосрочные ноты НБРК, облигации федерального займа Министерства финансов Российской Федерации, облигации казахстанских и российских компаний, переданные в качестве обеспечения по соглашениям РЕПО с другими банками/клиентами, справедливой стоимостью 171,041 млн. тенге и 262,008 млн. тенге, соответственно. Все соглашения по состоянию на 31 марта 2007 г. и 31 декабря 2006 г. подлежат погашению в мае 2007 г. и январе 2007 г., соответственно (Примечания 17, 18).

	Номиналь- ная стоимость	31 марта 2007 г. Чистая справедливая стоимость (не аудировано) (млн. тенге)		Номиналь- ная стоимость	31 декабря 2006 г. Чистая справедливая стоимость (млн. тенге)	
		Активы			Активы	
		Обязательства	Обязательства			
Производные финансовые инструменты:						
Валютные контракты						
Валютный своп	57.891	8,531	(1,350)	29,704	4,075	(876)
Процентный своп	312.325	2,127	(2,335)	128,055	2,284	(2,544)
Форвардные контракты	92.980	1,321	(217)	72,480	728	(130)
Контракты на покупку/продажу ценных бумаг						
Форвардные контракты	629	-	(5)	610	-	(4)
		<u>11,979</u>	<u>(3,907)</u>		<u>7,087</u>	<u>(3,554)</u>

14. ССУДЫ И СРЕДСТВА, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ БАНКАМ

	31 марта 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
Ссуды и средства, предоставленные банкам	95,636	122,266
Корреспондентские счета в других банках	14,240	30,277
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	<u>25,686</u>	<u>45,505</u>
	135,562	198,048
За вычетом резервов на обесценение	<u>(551)</u>	<u>(857)</u>
Итого ссуды и средства, предоставленные банкам	<u>135,011</u>	<u>197,191</u>

Информация о движении резервов на обесценение по ссудам и средствам, предоставленным банкам, за три месяца, закончившихся 31 марта 2007 г. и 31 марта 2006 г., представлена в Примечании 6.

В состав ссуд и средств, предоставленных банкам, включен начисленный процентный доход на сумму 1,099 млн. тенге и 860 млн. тенге по состоянию на 31 марта 2007 г. и 31 декабря 2006 г., соответственно.

Справедливая стоимость заложенных активов и балансовая стоимость ссуд по соглашениям обратного РЕПО по состоянию на 31 марта 2007 г. и 31 декабря 2006 г., представлены следующим образом:

	31 марта 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)		31 декабря 2006 г. (млн. тенге)	
	Справедливая стоимость заложенных активов	Балансовая стоимость ссуд	Справедливая стоимость заложенных активов	Балансовая стоимость ссуд
Акции казахстанских компаний	6,848	9,803	4,940	3,254
Акции казахстанских банков	9,071	6,623	817	760
Облигации казахстанских банков	7,549	6,573	8,667	7,100
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	1,649	1,673	4,763	4,339
Облигации казахстанских компаний	1,128	1,014	6,127	5,042
Ноты НБРК	-	-	26,318	25,010
Итого ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	<u>26,245</u>	<u>25,686</u>	<u>51,632</u>	<u>45,505</u>

По состоянию на 31 марта 2007 г. гарантийный депозит, включенный в ссуды и средства предоставленные банкам, был размещен в банке JP Morgan Chase Bank London в качестве обеспечения резервного аккредитива на сумму 2,493 млн. тенге.

15. ССУДЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

	31 марта 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
Ссуды, предоставленные клиентам	1,875,763	1,713,183
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	4,865	4,573
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	<u>37,483</u>	<u>35,020</u>
	1,918,111	1,752,776
За вычетом резервов на обесценение	<u>(82,138)</u>	<u>(73,936)</u>
Итого ссуды, предоставленные клиентам	<u>1,835,973</u>	<u>1,678,840</u>

По состоянию на 31 марта 2007 г. и 31 декабря 2006 г. начисленный процентный доход, включенный в ссуды, предоставленные клиентам, составлял 40,875 млн. тенге и 33,106 млн. тенге, соответственно.

Движения средств в резервах на обесценение за три месяца, закончившихся 31 марта 2007 г. и 31 марта 2006 г., отражены в Примечании 6.

	31 марта 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
Анализ по видам залога:		
Ссуды, обеспеченные недвижимостью	539,917	429,701
Ссуды, обеспеченные гарантиями компаний	243,293	219,410
Ссуды, обеспеченные акциями банков и других компаний	234,403	199,680
Ссуды, обеспеченные смешанными видами залога	188,173	168,269
Ссуды, обеспеченные залогом оборудования	97,739	127,966
Ссуды, обеспеченные счетами к получению	88,389	106,318
Ссуды, обеспеченные денежными средствами или гарантиями Правительства Республики Казахстан	58,935	51,414
Ссуды, обеспеченные товарными запасами	45,727	69,070
Ссуды, обеспеченные гарантиями финансовых учреждений	43,829	46,104
Ссуды, обеспеченные ценными бумагами	15,677	6,183
Ссуды с залогами на стадии оформления (недвижимость, земельные участки, акции, гарантии, прочее)	184,647	160,300
Необеспеченные ссуды	95,244	94,425
Итого ссуды, предоставленные клиентам	1,835,973	1,678,840

	31 марта 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
Анализ по секторам экономики:		
Торговля	321,887	296,022
Частный сектор	320,484	261,708
Жилищное строительство	231,635	225,622
Строительство коммерческой недвижимости	212,478	163,481
Недвижимость	146,189	138,179
Инвестиции и финансы	104,416	87,724
Промышленное и прочее строительство	67,762	64,131
Пищевая промышленность	39,244	52,802
Энергетика	42,937	44,877
Гостиничный бизнес	33,319	41,079
Сельское хозяйство	47,341	38,931
Транспорт и связь	40,425	38,675
Производство строительных материалов	28,315	33,760
Машиностроение	22,725	21,778
Добывающая промышленность и металлургия	18,760	20,309
Медицинская промышленность	2,944	2,467
Культура и искусство	444	568
Прочее	154,668	146,727
Итого ссуды, предоставленные клиентам	1,835,973	1,678,840

Ссуды, предоставленные физическим лицам, представляют следующие продукты:

	31 марта 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
Ипотечные ссуды	178,480	148,346
Потребительские ссуды	89,291	74,987
Автокредиты	17,540	15,672
Прочие	35,173	22,703
Всего ссуды, предоставленные физическим лицам	320,484	261,708

По состоянию на 31 марта 2007 г. и 31 декабря 2006 г. Группой было выдано ссуд следующим заемщикам, задолженность каждого из которых превышала 10% суммы капитала Группы, рассчитанного в соответствии с правилами, установленными Базельским Комитетом (Примечание 28).

	31 марта 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
Холдинг КУАТ	45,678	35,229
Холдинг Алиби	44,607	36,715
Корпорация Ордабасы	37,626	34,492
Mayberry Financial Services S.A.	35,984	34,942
Холдинг Silk Way Build	31,296	-
Corcutt Real Estate S.A.	30,301	-
Холдинг Visor Solution	29,646	-
Холдинг Джейлан Лимитед	-	36,423
	<u>255,138</u>	<u>177,801</u>

По состоянию на 31 марта 2007 г. и 31 декабря 2006 г. значительная часть ссуд (70.70% и 70.34% всего портфеля) была предоставлена компаниям, осуществляющим свою деятельность на территории Республики Казахстан, что представляет собой существенную географическую концентрацию.

Справедливая стоимость заложенных активов и балансовая стоимость ссуд по соглашениям обратного РЕПО по состоянию на 31 марта 2007 г. и 31 декабря 2006 г. представлена следующим образом:

	31 марта 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)		31 декабря 2006 г. (млн. тенге)	
	Справедливая стоимость заложенных активов	Балансовая стоимость ссуд	Справедливая стоимость заложенных активов	Балансовая стоимость ссуд
Акции казахстанских компаний	44,345	20,805	30,640	21,574
Акции российских компаний	9,977	7,886	6,686	5,803
Облигации казахстанских компаний	3,435	3,246	3,000	3,112
Облигации российских компаний	2,680	2,634	1,318	1,157
Облигации казахстанских банков	1,443	1,450	1,362	1,914
Акции казахстанских банков	1,088	1,001	521	585
Акции российских банков	484	461	958	875
Итого ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	<u>63,452</u>	<u>37,483</u>	<u>44,485</u>	<u>35,020</u>

16. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31 марта 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
Предоплата и прочие дебиторы	4,631	4,968
Расходы будущих периодов	3,307	3,232
Налоги к возмещению, кроме налога на прибыль	1,488	1,101
Дебиторская задолженность по договорам страхования	1,167	1,220
Предоплата по текущему налогу на прибыль	307	2,611
	<u>10,900</u>	<u>13,132</u>
За вычетом резервов на обесценение	(161)	(117)
Итого прочие активы	<u>10,739</u>	<u>13,015</u>

Информация о движении резервов на обесценение прочих активов за три месяца, закончившихся 31 марта 2007 г. и 31 марта 2006 г., представлена в Примечании 6.

17. ССУДЫ И СРЕДСТВА БАНКОВ

	31 марта 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
Корреспондентские счета других банков	29,112	46,273
Ссуды банков и финансовых учреждений, включая:		
Синдицированный займ от банков (<i>ING Bank N.V.</i>) (срок погашения – февраль 2008 г., процентная ставка – 5.67%)	104,775	107,377
Синдицированный займ от банков (<i>Bank of Tokyo Mitsubishi/ING UniCredit/Standard Chartered Bank</i>) (срок погашения – декабрь 2007 г., процентная ставка – 5.625%)	86,742	88,481
Синдицированный займ от банков (<i>Bank of Tokyo Mitsubishi</i>) (срок погашения – декабрь 2008 г., процентная ставка - 6.22%)	59,519	61,044
Синдицированный займ от банков (<i>Bank of Tokyo Mitsubishi/ING UniCredit/Standard Chartered Bank</i>) (срок погашения – декабрь 2009 г., процентная ставка – 5.95%)	37,042	37,809
Займ от ЕБРР (срок погашения – сентябрь 2007 г., процентная ставка – 5.69%-6.25%)	4,955	4,933
Займ от ЕБРР (срок погашения – декабрь 2009 г., процентная ставка - 4.376 – 6.403%)	2,762	2,371
Ссуды прочих банков и финансовых учреждений	204,553	276,779
Вклады банков	5,611	8,382
Ссуды, полученные по соглашениям РЕПО	169,524	250,852
Итого ссуды и средства банков	<u>704,595</u>	<u>884,301</u>

По состоянию на 31 марта 2007 г. и 31 декабря 2006 г. ссуды и средства банков включали в себя начисленные расходы, на сумму 3,951 млн. тенге и 3,391 млн. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 марта 2007 г. ссуды прочих банков и финансовых учреждений на сумму 186,496 млн. тенге (91.17% от всех ссуд прочих банков и финансовых учреждений) состояли из 42 банков и финансовых учреждений таких стран как Россия, Великобритания, Нидерланды, Чешская Республика, Канада, США, Швейцария, Кувейт, Австрия, Люксембург, Корея, Казахстан, Германия, Бельгия и Сингапур. Сроки погашения данных ссуд составляют от 3 дней до 101 месяца. Процентная ставка по ссудам прочих банков и финансовых учреждений варьировалась от 1% до 10.412%.

По состоянию на 31 декабря 2006 г. ссуды прочих банков и финансовых учреждений на сумму 262,938 млн. тенге (95.00% от всех ссуд прочих банков и финансовых учреждений) состояли из 34 банков и финансовых учреждений таких стран как Россия, Великобритания, Нидерланды, Чешская Республика, Канада, США, Швейцария, Кувейт, Австрия, Люксембург, Корея, Казахстан, Германия, Бельгия и Сингапур. Сроки погашения данных ссуд составляют от 1 до 67 месяцев. Процентная ставка по ссудам прочих банков и финансовых учреждений варьировалась от 0.5% до 10.412%.

По состоянию на 31 марта 2007 г. и 31 декабря 2006 г. ссуды и средства банков включали ссуды, полученные по соглашениям РЕПО, на сумму 169,524 млн. тенге и 250,852 млн. тенге, со сроком погашения в апреле 2007 года и январе 2007 года, соответственно.

По состоянию на 31 марта 2007 г. и 31 декабря 2006 г. справедливая стоимость активов, переданных в качестве обеспечения, и балансовая стоимость обязательств по соглашениям РЕПО составили:

	31 марта 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)		31 декабря 2006 г. (млн. тенге)	
	Справедливая стоимость заложенных активов	Балансовая стоимость ссуд	Справедливая стоимость заложенных активов	Балансовая стоимость ссуд
Облигации международных финансовых учреждений	157,247	157,321	208,837	204,549
Еврооблигации стран-членов ОЭСР	8,200	8,269	7,946	8,408
Облигации российских компаний	2,441	2,301	-	-
Местные исполнительные органы Российской Федерации	1,703	1,633	-	-
Ноты НБРК	-	-	24,944	24,942
Облигации казахстанских компаний	-	-	13,151	10,952
Облигации казахстанских банков	-	-	2,485	2,001
Итого ссуды, полученные по соглашениям РЕПО	<u>169,591</u>	<u>169,524</u>	<u>257,363</u>	<u>250,852</u>

18. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

	31 марта 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
Срочные вклады	567,557	425,822
Вклады до востребования	164,364	257,600
Ссуды, полученные по соглашениям РЕПО	<u>1,698</u>	<u>4,384</u>
Итого средства клиентов	<u>733,619</u>	<u>687,806</u>

По состоянию на 31 марта 2007 г. и 31 декабря 2006 г. средства клиентов включали начисленные процентные расходы на сумму 7,117 млн. тенге и 7,466 млн. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 марта 2007 г. и 31 декабря 2006 г. средства клиентов были удержаны в качестве гарантии по выпущенным аккредитивам и иным транзакциям, связанных с условными обязательствами, и составляли сумму 5,174 млн. тенге и 2,542 млн. тенге соответственно.

По состоянию на 31 марта 2007 г. и 31 декабря 2006 г. средства клиентов на сумму 321,250 млн.тенге (43.79%) и 250,184 млн. тенге (36.37%) соответственно, относились к 10 клиентам, что представляет собой значительную концентрацию.

	31 марта 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
Анализ по секторам:		
Частный сектор	237,811	196,072
Химическая и нефтехимическая промышленность	226,520	167,466
Инвестиции и финансы	70,132	52,076
Транспорт и связь	44,450	30,209
Строительство	33,927	75,750
Предоставление индивидуальных услуг	26,681	36,608
Торговля	24,203	52,364
Сельское хозяйство	20,906	20,232
Добывающая промышленность и металлургия	8,680	7,724
Образование	5,421	2,170
Недвижимость	4,598	11,266
Производство и распределение электричества, газа и воды	3,340	3,352
Здравоохранение	1,815	965
Легкая промышленность	1,737	3,592
Машиностроение	1,377	689
Пищевая промышленность	930	1,568
Общественные организации, объединения	780	680
Культура и искусство	748	1,031
Гостиничный бизнес	644	4,972
Прочее	18,919	19,020
Итого средства клиентов	733,619	687,806

По состоянию на 31 марта 2007 г. и 31 декабря 2006 г. средства клиентов включали ссуды по соглашениям РЕПО на сумму 1,698 млн. тенге и 4,384 млн. тенге соответственно, со сроком погашения в течение шести месяцев.

По состоянию на 31 марта 2007 г. и 31 декабря 2006 г. справедливая стоимость активов, переданных в качестве обеспечения, и балансовая стоимость обязательств по соглашениям РЕПО составили:

	31 марта 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)		31 декабря 2006 г. (млн. тенге)	
	Справедливая стоимость заложенных активов	Балансовая стоимость ссуд	Справедливая стоимость заложенных активов	Балансовая стоимость ссуд
Акции российских компаний	696	987	1,551	1,515
Облигации российских компаний	497	475	2,477	2,304
Местные исполнительные органы Российской Федерации	257	236	617	565
Итого ссуды, полученные по соглашениям РЕПО	1,450	1,698	4,645	4,384

19. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

	Валюта	Срок погашения	Процентная ставка, годовых %	31 марта 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
Еврооблигации Kazkommerts International B.V.:					
Выпущенные в мае 2002 г. по цене 99.043%	доллар США	Май 2007	10.125%	17,146	17,594
Выпущенные в ноябре 2002 г. по цене 107.00%	доллар США	Май 2007	10.125%	6,188	6,350
Выпущенные в феврале 2006 г. по цене 100%	Сингапурский доллар	Февраль 2009	4.25%	8,165	8,288
Выпущенные в ноябре 2004 г. по цене 98.967%	доллар США	Ноябрь 2009	7.0%	41,691	42,786
Выпущенные в феврале 2005 г. по цене 98.967%	доллар США	Ноябрь 2009	7.0%	18,562	19,050
Выпущенные в марте 2006 г. по цене 99.993%	Евро	Март 2011	5.125%	47,867	48,465
Выпущенные в феврале 2007 г. по цене 99.962%	Фунт стерлингов	Февраль 2012	7.625%	85,099	-
Выпущенные в апреле 2003 г. по цене 97.548%	доллар США	Апрель 2013	8.5%	42,610	43,729
Выпущенные в апреле 2004 г. по цене 99.00%	доллар США	Апрель 2013	8.5%	18,562	19,050
Выпущенные в апреле 2004 г. по цене 99.15%	доллар США	Апрель 2014	7.875%	48,881	50,165
Выпущенные в ноябре 2005 г. по цене 98.32%	доллар США	Ноябрь 2015	8.0%	61,628	63,246
Выпущенные в ноябре 2006 г. по цене 98.282%	доллар США	Ноябрь 2016	7.5%	61,875	63,500
Выпущенные в феврале 2007 г. по цене 99.277%	Евро	Февраль 2017	6.875%	123,795	-
				<u>582,069</u>	<u>382,223</u>
(За вычетом)/с учетом:					
Дисконта по выпущенным долговым ценным бумагам				(6,303)	(5,023)
Суммы начисленного вознаграждения по выпущенным долговым ценным бумагам				<u>12,545</u>	<u>6,385</u>
Итого выпущенные еврооблигации Kazkommerts International B.V.				588,311	383,585
Выпущенные облигации Банка				-	3,036
Начисленные процентные расходы по выпущенным облигациям Банка				-	97
Выпущенные векселя и облигации МКБ				57,509	36,982
Начисленные процентные расходы по выпущенным векселям и облигациям МКБ				<u>595</u>	<u>462</u>
Итого выпущенные долговые ценные бумаги				<u>646,415</u>	<u>424,162</u>

По состоянию на 31 марта 2007 г. и 31 декабря 2006 г. начисленные процентные расходы включены в долговые ценные бумаги на сумму 13,139 млн. тенге и 6,944 млн. тенге, соответственно.

В феврале 2007 г. были выпущены еврооблигации Kazkommerts International B.V., дочерней компанией Банка, под гарантию Банка. Для еврооблигаций со сроком погашения в феврале 2012 г. процент выплачивается 13 февраля, для еврооблигаций со сроком погашения в феврале 2017 г. процент выплачивается 13 февраля.

20. ПРОЧИЕ ПРИВЛЕЧЕННЫЕ СРЕДСТВА

	Валюта	Срок погашения	Процентная ставка %	31 марта 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	Процентная ставка %	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
Kazkommerts DPR Company	доллар США	Июнь 2013	6.58 – 7.95%	55,352	6.59-7.95%	56,792
Moore's Creek	Тенге	Февраль 2009	7.56%	6,446	-	-
DEG-Deutsche Investitions MBH	доллар США	Январь 2014	6.88 – 8.63%	6,309	7.88 – 8.86%	6,559
Societe Generale Financial Corp	доллар США	Сентябрь 2017	5.55%	2,913	-	-
Intesa Soditic Trade Finance LTD	доллар США	Февраль 2009	6.86 – 7.22%	2,404	6.86%	2,545
Private Export Funding Corporation	доллар США	Март 2011	5.75 – 5.97%	1,392	5.65 – 5.97%	1,160
Финансирование покупки сельскохозяйственного оборудования предоставленное Export Development Canada	доллар США	Март 2011	5.64 – 5.9%	891	5.64 – 6.04%	990
Финансирование, предоставленное Министерством финансов РК и Министерством финансов КР	Тенге	Сентябрь 2011	0.5 – 5.81%	146	0.5 – 5.81%	156
Финансирование, предоставленное Министерством финансов РК и Министерством финансов КР	евро	Декабрь 2009	5.0%	103	5.0%	104
Deere Credit	доллар США	Июнь 2011	5.8%	53	5.75%- 5.8%	480
Финансирование покупки сельскохозяйственного оборудования предоставленное Atlantik Forfaiting AG	доллар США	Октябрь 2007	9.53%	26	9.53%	26
Финансирование, предоставленное Министерством финансов КР	доллар США	Июль 2015	1.5%	2	1.5%	2
Итого прочие привлеченные средства				<u>76,037</u>		<u>68,814</u>

По состоянию на 31 марта 2007 г. и 31 декабря 2006 г. начисленный процентный расход включается в прочие привлеченные средства на сумму 255 млн. тенге и 255 млн. тенге, соответственно.

21. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 марта 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
Обязательства перед сотрудниками	2,836	1,576
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	2,323	2,992
Задолженность перед перестраховщиками	624	616
Авансы полученные	99	144
Прочая кредиторская задолженность	1,924	3,259
	<u>7,806</u>	<u>8,587</u>
Итого прочие обязательства	<u>7,806</u>	<u>8,587</u>

22. СУБОРДИНИРОВАННЫЙ ДОЛГ

	Валюта	Срок погашения (год)	Процентная ставка %	31 марта 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)	31 декабря 2006 г. (млн. тенге)
Субординированный долг Kazkommerts Finance II B.V.	доллар США	2016	9.6417%	25,036	26,239
Субординированный долг Citigroup GMD AG & CO	доллар США	2014	8.194%	12,865	12,943
Бессрочный долг Kazkommerts Finance II B.V.	доллар США	-	9.2531%	12,679	12,715
Субординированные облигации	тенге	2015	7.5%	12,397	12,639
Обязательства по привилегированным акциям	тенге	-	-	5,905	5,758
Индексированные субординированные облигации	тенге	2007	7.0%	3,470	3,479
Международные субординированные облигации	доллар США	2007	11%	2,543	2,537
Субординированные облигации МКБ	доллар США	2016	10%	2,506	2,570
Субординированные облигации	доллар США	2007	5.5%	41	42
				<u>77,442</u>	<u>78,922</u>
Итого субординированный долг				<u>77,442</u>	<u>78,922</u>

По состоянию на 31 марта 2007 г. и 31 декабря 2006 г. начисленные процентные расходы, включенные в субординированный долг, составили 1,549 млн. тенге и 1,677 млн. тенге, соответственно.

В случае банкротства или ликвидации Банка погашение этой задолженности производится после исполнения обязательств Банка перед всеми другими кредиторами.

23. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ И ЭМИССИОННЫЙ ДОХОД

По состоянию на 31 марта 2007 г. и 31 марта 2006 г. начисленные дивиденды по привилегированным акциям составили 149 млн. тенге и 164 млн. тенге, соответственно (Примечание 5). По состоянию на 31 марта 2007 г. и 31 марта 2006 г. дивиденды по простым акциям не были объявлены.

24. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

По состоянию на 31 марта 2007 года и 31 декабря 2006 года созданный резерв по аккредитивам и гарантиям составил 5,548 млн. тенге и 4,055 млн. тенге, соответственно.

Сумма, скорректированная с учетом риска, определяется с помощью коэффициентов кредитного риска и коэффициентов риска на контрагента в соответствии с принципами, установленными Базельским Комитетом по банковскому надзору.

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

	31 марта 2007 г. (не аудировано)		31 декабря 2006 г.	
	Номинальная сумма (млн. тенге)	Сумма, взвешенная с учетом риска (млн. тенге)	Номинальная сумма (млн. тенге)	Сумма, взвешенная с учетом риска (млн. тенге)
Условные обязательства и обязательства по займам				
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	103,793	103,793	91,683	91,683
Аккредитивы и прочие условные обязательства, относящиеся к расчетным операциям	104,092	19,403	92,413	17,982
Обязательства по займам и неиспользованным кредитным линиям	<u>11,293</u>	<u>11,293</u>	<u>10,921</u>	<u>10,921</u>
Итого условные обязательства и обязательства по займам	<u>219,178</u>	<u>134,489</u>	<u>195,017</u>	<u>120,586</u>

Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 марта 2007 г. и 31 декабря 2006 г. сумма обязательств по капитальным затратам составила 5,497 млн. тенге и 5,866 млн. тенге, соответственно.

Обязательства по договорам операционной аренды

По состоянию на 31 марта 2007 г. и 31 декабря 2006 г. у Группы не имелось существенных обязательств по операционной аренде.

Фидуциарная деятельность

В ходе своей деятельности Группа заключает соглашения с ограничениями по принятию решения с клиентами в целях управления фондами клиентов в соответствии с определенными критериями, установленными ими. Группа может нести ответственность за убытки или действия по присвоению чужих средств до тех пор, пока эти средства или ценные бумаги не будут возвращены клиенту. Максимальный потенциальный финансовый риск Группы в любой момент времени равен объему средств клиентов плюс/минус любая нереализованная прибыль/убытки по позиции клиента.

Группа также предоставляет своим клиентам услуги депозитария. По состоянию на 31 марта 2007 г. и 31 декабря 2006 г. у Группы на счетах номинального держателя находились ценные бумаги клиентов в количестве:

- по брокерско-дилерской деятельности в количестве 74,660,032 штук и 41,579,877 штук, соответственно.
- по кастодиальной деятельности в количестве 1,097,903,700 штук и 726,520,526 штук, соответственно.

Судебные иски

Время от времени в процессе деятельности Группы клиенты и контрагенты выдвигают претензии к Группе. Руководство считает, что в результате разбирательств по ним Банк не понесет существенных убытков, и, соответственно, резервы в финансовой отчетности не создавались.

Налогообложение

По причине наличия в коммерческом законодательстве стран деятельности Группы и, в частности, в налоговом законодательстве положений, которые могут иметь более одного толкования, а также в связи с практикой налоговых органов выносить произвольное суждение по вопросам деятельности компании, в случае, если какие-либо конкретные действия, основанные на толковании законодательства в отношении деятельности Группы со стороны руководства, будут оспорены налоговыми органами, это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени. Такая неопределенность может, в частности, относиться к оценке финансовых инструментов, формированию величины резервов на обесценение и определение рыночного уровня ценовых показателей по сделкам. Руководство Группы считает, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, каких-либо резервов в финансовой отчетности начислено не было. Налоговые органы могут проводить проверку данных по налогообложению за последние пять лет.

Пенсионные выплаты

Сотрудники имеют право на пенсионное обеспечение в соответствии с требованиями законодательства стран, в которых Группа и его дочерние компании осуществляют свою деятельность. По состоянию на 31 марта 2007 г. и 31 декабря 2006 г. у Группы не было обязательств перед своими нынешними или бывшими сотрудниками по дополнительным пенсионным выплатам, оплате медицинского обслуживания после ухода на пенсию, страховым выплатам или иным льготам при уходе на пенсию.

Экономическая ситуация

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

25. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны или операции со связанными сторонами в соответствии с определением, данным в МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», представляют собой:

- (а) стороны, которые прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников: контролируют Группу, контролируются ею, или вместе с ней находятся под общим контролем (к ним относятся материнские компании, дочерние компании и другие дочерние компании одной материнской фирмы); владеют пакетами акций Группы, которые дают им возможность оказывать значительное влияние на деятельность Группы; и которые имеют совместный контроль над Группой;
- (б) ассоциированные компании – компании, на деятельность которых Группа оказывает существенное влияние, но которые не являются ни дочерними, ни совместными компаниями инвестора;
- (в) совместные предприятия, участником в которых является Группа;
- (г) ключевой управленческий персонал Группы или ее материнской компании;
- (д) ближайшие родственники любого из лиц, перечисленных в пунктах (а) – (г);
- (е) стороны, которые являются компаниями, находящимися под контролем, совместным контролем или существенным влиянием со стороны любого из лиц, перечисленных в пунктах (а) – (д), или существенные пакеты акций с правом голоса в которых прямо или косвенно принадлежат любому из таких лиц;
- (ж) пенсионные планы, осуществляющие выплаты в пользу сотрудников Группы или любого предприятия, которое является связанной стороной по отношению к Группе.

Информация об операциях Группы со связанными сторонами представлена далее:

	31 марта 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)		31 декабря 2006 г. (млн. тенге)	
	Балансы связанных сторон	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Балансы связанных сторон	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Ссуды, предоставленные клиентам	1,525	1,918,111	2,052	1,752,776
-сторонам, являющимся объектом совместного контроля	113		114	
- ключевому управленческому персоналу компании или ее материнской компании	1,412		1,938	
- прочим связанным сторонам	-		-	
Резерв на обесценение	39	82,138	50	73,936
-сторонам, являющимся объектом совместного контроля	15		15	
- ключевому управленческому персоналу компании или ее материнской компании	24		35	
- прочим связанным сторонам	-		-	
Инвестиции в зависимые компании	1,744	1,782	1,718	1,755
- зависимым компаниям	1,744		1,718	
Средства клиентов	4,331	733,619	8,326	687,806
-сторонам, являющимся объектом совместного контроля	1,138		92	
- зависимым компаниям	1,236		1,050	
- ключевому управленческому персоналу компании или ее материнской компании	1,926		7,062	
- прочим связанным сторонам	31		122	
Резерв по гарантиям и прочим внебалансовым обязательствам	-	5,548	356	4,055
- ключевому управленческому персоналу компании или ее материнской компании	-		1	
- прочим связанным сторонам	-		355	
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	542	11,293	651	10,921
-сторонам, являющимся объектом совместного контроля	210		215	
- ключевому управленческому персоналу компании или ее материнской компании	332		431	
- прочим связанным сторонам	-		5	
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	18	103,793	7,142	91,683
- ключевому управленческому персоналу компании или ее материнской компании	18		30	
- прочим связанным сторонам	-		7,112	

Далее представлены суммы, возникшие при транзакциях со связанными сторонами, включенные в отчет о прибылях и убытках, за три месяца, закончившихся 31 марта 2007 г. и 31 марта 2006 г.:

	За три месяца закончившихся 31 марта 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)		За три месяца закончившихся 31 марта 2006 г. (не аудировано) (млн. тенге)	
	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
Процентные доходы	21	62,573	62	28,282
Процентные расходы	(68)	(35,642)	(43)	(16,489)
Операционные расходы	(76)	(6,076)	(71)	(3,716)
<i>Краткосрочные вознаграждения</i>	(76)	(3,273)	(71)	(2,025)

Вознаграждение ключевого управленческого персонала за период, закончившийся 31 марта 2007 г. и 31 марта 2006 г. представлено краткосрочным вознаграждением.

26. ИНФОРМАЦИЯ ПО ОТЧЕТНЫМ СЕГМЕНТАМ

Операционные сегменты

Группа осуществляет свою деятельность в трех основных операционных сегментах:

- Работа с частными клиентами – предоставление банковских услуг частным клиентам, ведение текущих счетов частных клиентов, прием сберегательных вкладов и депозитов, предоставление инвестиционных сберегательных продуктов, услуги ответственного хранения, обслуживание кредитных и дебетовых карт, предоставление потребительских и ипотечных ссуд.
- Обслуживание корпоративных клиентов – ведение расчетных счетов, прием вкладов, предоставление овердрафтов, ссуд и других услуг по кредитованию, документарные операции, операции с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами.
- Инвестиционная деятельность – торговля финансовыми инструментами, структурное финансирование, консультирование при слияниях и поглощениях.

Сделки между операционными сегментами осуществляются на обычных коммерческих условиях. Средства перераспределяются между сегментами, что приводит к перераспределению издержек финансирования, учитываемому при расчете операционного дохода. Проценты, начисляемые на эти средства, рассчитываются на основе стоимости привлеченных средств Группы. Других существенных доходов или расходов по операциям между операционными сегментами не имеется. Активы и обязательства сегментов представляют собой активы и обязательства, составляющие большую часть бухгалтерского баланса, но исключая такие статьи, как налогообложение и привлеченные средства. В результатах деятельности каждого сегмента отражены внутренние платежи и корректировки трансфертного ценообразования. Для разумного распределения доходов, полученных от внешних клиентов, между сегментами используются соглашения о распределении доходов.

Информация по операционным сегментам приведена ниже:

	Обслужи- вание частных клиентов	Обслужи- вание корпора- тивных клиентов	Инвести- ционная деятель- ность	Прочие	Нераспре- деленные суммы	Элиминации	За три месяца, закончившихся 31 марта 2007 г. (не аудировано) (млн. тенге)
Внешние процентные доходы	9,816	46,934	5,626	110	87	-	62,573
Внутренние процентные доходы	5,426	8,459	25,351	-	14,344	(53,580)	-
Внешние процентные расходы	(4,095)	(6,741)	(24,883)	1	76	-	(35,642)
Внутренние процентные расходы	(6,482)	(25,593)	(7,161)	-	(14,344)	53,580	-
Чистый процентный доход до формирования резервов на обесценение активов, по которым начисляются проценты	4,665	23,059	(1,067)	111	163	-	26,931
Формирование резервов на обесценение активов, по которым начисляются проценты	(2,433)	(7,065)	259	-	-	-	(9,239)
Чистый непроцентный доход	1,842	2,644	2,405	841	(4)	(84)	7,644
Операционные доходы	4,074	18,638	1,597	952	159	(84)	25,336
Операционные расходы	(3,091)	(2,583)	(274)	(200)	(12)	84	(6,076)
Прибыль от операционной деятельности	983	16,055	1,323	752	147	-	19,260
Доля в прибыли зависимых компаний	-	-	27	-	-	-	27
Формирование резервов по гарантиям и прочим внебалансовым обязательствам и на обесценение по прочим операциям	-	(1,434)	(134)	(298)	-	-	(1,866)
Прибыль до налогообложения	983	14,621	1,216	454	147	-	17,421
Расходы по налогу на прибыль	-	-	-	-	(4,914)	-	(4,914)
Чистая прибыль	983	14,621	1,216	454	(4,767)	-	12,507
Сегментные активы	320,484	1,478,006	764,316	7,216	963,163	(978,917)	2,554,268
Сегментные обязательства	237,811	494,110	1,574,503	3,578	911,467	(962,981)	2,258,488

	Обслуживание частных клиентов	Обслуживание корпоративных клиентов	Инвести- ционная деятельность	Прочие	Нераспре- деленные суммы	Элиминации	За три месяца, закончившихся 31 марта 2006 г. (не аудировано (млн. тенге)
Внешние процентные доходы	5.954	18.711	3.555	62	-	-	28.282
Внутренние процентные доходы	2.177	3.295	15.503	-	8.952	(29.927)	-
Внешние процентные расходы	(1.572)	(1.911)	(12.707)	3	(302)	-	(16.489)
Внутренние процентные расходы	<u>(3.675)</u>	<u>(11.808)</u>	<u>(5.589)</u>	<u>-</u>	<u>(8.855)</u>	<u>29.927</u>	<u>-</u>
Чистый процентный доход до формирования резервов на обесценение активов, по которым начисляются проценты	2.884	8.287	762	65	(205)	-	11.793
Формирование резервов на обесценение активов, по которым начисляются проценты	(1.477)	881	(175)	(4)	-	-	(775)
Чистый непроцентный доход	<u>1.220</u>	<u>1.679</u>	<u>396</u>	<u>411</u>	<u>280</u>	<u>-</u>	<u>3.986</u>
Операционные доходы	2.627	10.847	983	472	75	-	15.004
Операционные расходы	<u>(1.714)</u>	<u>(1.641)</u>	<u>(204)</u>	<u>(153)</u>	<u>(4)</u>	<u>-</u>	<u>(3.716)</u>
Прибыль от операционной деятельности	913	9.206	779	319	71	-	11.288
Доля в прибыли зависимых компаний	-	-	169	-	-	-	169
Формирование резервов по гарантиям и прочим внебалансовым обязательствам и на обесценение по прочим операциям	-	(457)	(98)	(173)	-	-	(728)
Прибыль до налогообложения	913	8.749	850	146	71	-	10.729
Расходы по налогу на прибыль	-	-	-	-	(2.988)	-	(2.988)
Чистая прибыль	<u>913</u>	<u>8.749</u>	<u>850</u>	<u>146</u>	<u>(2.917)</u>	<u>-</u>	<u>7.741</u>
Сегментные активы	<u>107.469</u>	<u>691.746</u>	<u>386.736</u>	<u>6.532</u>	<u>579.527</u>	<u>(589.615)</u>	<u>1.182.395</u>
Сегментные обязательства	<u>106.826</u>	<u>206.368</u>	<u>789.807</u>	<u>3.365</u>	<u>557.623</u>	<u>(584.962)</u>	<u>1.079.027</u>

27. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость финансовых инструментов Группы соответствует требованиям МСБУ № 32 «Финансовые инструменты: представление информации» и МСБУ 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. Так как информация о рыночных ценах на большую часть финансовых инструментов Группы отсутствует, необходимо применять суждения для определения справедливой стоимости используя метод оценки, основанный на текущей экономической ситуации и специфичных рисках, присущих определенному инструменту. Определение стоимости, предоставленное ниже, не обязательно отражает объемы, которые Группа может выполнить на рынке, реализовав полностью определенный инструмент.

	31 марта 2007 г. (не аудировано)		31 декабря 2006 г.	
	Балансовая стоимость (млн. тенге)	Справедли- вая стоимость (млн. тенге)	Балансовая стоимость (млн. тенге)	Справедли- вая стоимость (млн. тенге)
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках	285.595	285.595	209.005	209.005
Драгоценные металлы	409	409	807	807
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	261.476	261.476	322.618	322.618
Ссуды и средства, предоставленные банкам	135.011	135.570	197.191	203.318
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	2.145	2.145	2.628	2.628
Инвестиции, удерживаемые до погашения	1.183	1.173	357	357
Инвестиции в зависимые компании	1.782	1.782	1.755	1.755
Прочие активы	10.739	10.739	13.015	13.015
Ссуды и средства банков	704.595	704.662	884.301	890.812
Средства клиентов	733.619	733.371	687.806	688.067
Производные финансовые инструменты	3.907	3.907	3.554	3.554
Выпущенные долговые ценные бумаги	646.415	645.929	424.162	434.851
Прочие привлеченные средства	76.037	76.037	68.814	68.814
Дивиденды к выплате	150	150	1	1
Прочие обязательства	7.806	7.806	8.587	8.587
Субординированный долг	77.442	78.940	78.922	79.928

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

28. ПРУДЕНЦИАЛЬНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ

В соответствии с установленными количественными показателями с целью обеспечения достаточности капитала Группа обязана выполнять требования, касающиеся минимальных сумм и нормативов в отношении капитала и капитала первого уровня по активам, взвешенным с учетом риска.

Норматив рассчитан в соответствии с правилами, установленными Базельским Соглашением, с использованием следующих оценок риска для активов и внебалансовых обязательств за вычетом резерва на обесценение:

Оценка	Описание позиции
0%	Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках
0%	Государственные долговые обязательства
20%	Ссуды и средства, предоставленные банкам на срок до 1 года
100%	Ссуды, предоставленные клиентам
100%	Выданные гарантии
50%	Обязательства по неиспользованным займам с первоначальным сроком действия более 1 года
100%	Прочие активы

По состоянию на 31 марта 2007 г. сумма капитала Группы для целей достаточности капитала составляла 338,919 млн. тенге, и сумма капитала первого уровня составляла 270,020 млн. тенге с коэффициентами 14.95% и 11.91%, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2006 г. сумма капитала Группы для целей достаточности капитала составляла 327,063 млн. тенге, и сумма капитала первого уровня составляла 270,384 млн. тенге с коэффициентами 15.05% и 12.45%, соответственно.

При расчете достаточности капитала по состоянию на 31 марта 2007 г. и 31 декабря 2006 г. Группа включила в расчет капитала полученный субординированный долг в размере, ограниченном 50% величины капитала первого уровня. В случае банкротства или ликвидации Банка погашение этой задолженности производится после исполнения обязательств Банка перед всеми остальными кредиторами.

29. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками играет важную роль в банковской деятельности и является ее неотъемлемой частью. Основные риски, присущие деятельности Банка, включают кредитные риски, риски ликвидности, риск изменения процентных ставок и курсов валют. Описание политики управления указанными рисками Банка приведено ниже.

Банк осуществляет управление следующими рисками:

Риск ликвидности

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

Комитет по управлению активно-пассивными операциями («КУАП») контролирует эти виды рисков посредством анализа по срокам погашения, определяя стратегию Банка на следующий финансовый период. Управление текущей ликвидностью осуществляется Департаментом Казначейства, который проводит операции на денежных рынках для поддержания текущей ликвидности и оптимизации денежных потоков.

С целью управления риском ликвидности Банк осуществляет ежедневную проверку ожидаемых будущих поступлений от операций с клиентами и банковских операций, входящую в процесс управления активами и пассивами. Правление Банка устанавливает лимиты в отношении минимальной пропорции подлежащих выплате денег, необходимых для возврата вкладов, и в отношении минимального уровня средств для предоставления межбанковских и прочих займов, наличие которых необходимо для компенсации возврата вкладов в непредвиденном объеме.

Риск изменения процентной ставки в отношении потоков денег

Риск изменения процентной ставки в отношении потоков денег представляет собой риск того, что будущие потоки денег от операций с финансовыми инструментами будут колебаться в зависимости от изменения рыночных процентных ставок.

КУАП управляет рисками изменения процентной ставки и рыночным риском посредством управления позицией Банка по процентным ставкам, обеспечивая положительную процентную маржу. Департамент финансового контроля отслеживает текущие результаты финансовой деятельности Банка, оценивает уязвимость Банка в отношении изменения процентных ставок и влияние на прибыли Банка.

Большинство кредитных договоров, заключенных Банком и другие финансовые активы и обязательства, по которым начисляются проценты, имеют плавающую процентную ставку, либо условия договора предусматривают возможность изменения ставки процента кредитором. Руководство Банка осуществляет мониторинг процентной маржи Банка и считает, что Банк не несет существенного риска изменения процентной ставки и соответствующего риска в отношении денежных потоков.

В следующей таблице представлен анализ процентного риска, т.е. потенциальные прибыли или убытки Группы. 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 Группой:

	31 марта 2007 г. (не аудировано)			31 декабря 2006 г.		
	% в тенге	% в долларах США	% в прочих валютах	% в тенге	% в долларах США	% в прочих валютах
АКТИВЫ:						
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	7.08	4.01	6.63	6.54	4.95	11.00
Ссуды и средства, предоставленные банкам	5.11	7.89	2.33	1.97	8.26	2.51
Ссуды, предоставленные клиентам	12.94	12.29	12.82	13.56	12.20	12.89
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи и удерживаемые до погашения	7.83	11.13	6.44	8.13	9.21	7.05
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Ссуды и средства банков	2.45	6.38	3.29	3.01	6.44	4.65
Средства клиентов	6.31	5.19	4.77	5.44	4.20	4.41
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	8.13	6.83	7.00	8.13	11.47
Прочие привлеченные средства	4.28	7.64	5.00	1.95	6.90	5.00
Субординированный долг	7.50	8.28	-	7.50	8.32	-

В приведенной ниже таблице представлен анализ балансового процентного риска и риска ликвидности:

	До 1 мес.	1 - 3 мес.	3 мес. - 1 год	1 год - 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 марта 2007 г. Всего (не аудировано) (млн. тенге)
АКТИВЫ:							
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	98,045	111,961	48,509	936	-	-	259,451
Ссуды и средства, предоставленные банкам	68,312	25,225	31,963	7,119	1,262	-	133,881
Ссуды, предоставленные клиентам	80,208	125,488	352,682	632,947	602,759	-	1,794,084
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	2	1,190	904	-	-	-	2,096
Инвестиции, удерживаемые до погашения	383	39	100	362	290	-	1,174
Всего активы, приносящие процентный доход	246,950	263,903	434,158	641,364	604,311	-	2,190,686
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках	285,507	-	-	-	-	-	285,507
Драгоценные металлы	409	-	-	-	-	-	409
Инвестиции в зависимые компании	-	-	-	-	-	1,782	1,782
Деловая репутация	-	-	-	-	-	2,405	2,405
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	17,857	17,857
Начисленный процентный доход по активам, по которым начисляются проценты	26,820	16,834	1,285	243	8	-	45,190
Прочие активы	3,914	835	5,854	136	-	-	10,739
ИТОГО АКТИВЫ	563,600	281,572	441,297	641,743	604,319	22,044	2,554,575

	До 1 мес.	1 – 3 мес.	3 мес. - 1 год	1 год - 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 марта 2007 г. Всего (не аудировано) (млн. тенге)
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Ссуды и средства банков	230.178	56.812	230.658	175.791	7.150	-	700.589
Средства клиентов	335.813	34.705	196.278	140.184	19.522	-	726.502
Выпущенные долговые ценные бумаги	1.038	29.196	3.456	247.317	352.268	-	633.275
Прочие заемные средства	-	-	81	17.959	57.742	-	75.782
Субординированный заем	-	-	47	10.342	65.505	-	75.894
Итого обязательства, по которым начисляются проценты	567.029	120.713	430.520	591.593	502.187	-	2.212.042
Производные финансовые инструменты		3.812	95			-	3.907
Резервы	686	600	2.972	1.172	118	2.969	8.517
Обязательства по отсроченному налогу на прибыль	10.315	9.614	286	-	-	-	20.215
Дивиденды к выплате	150	-	-	-	-	-	150
Накопленные процентные расходы по обязательствам, по которым начисляются проценты	10.569	7.178	7.085	1.205	29	-	26.066
Прочие обязательства	3.636	1.002	2.172	16	980	-	7.806
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	592.385	142.919	443.130	593.986	503.314	2.969	2.278.703
Разница между активами и обязательствами	(28.785)	138.653	(1.833)	47.757	101.005		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	(320.079)	143.190	3.638	49.771	102.124		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты нарастающим итогом	(320.079)	(176.889)	(173.251)	(123.480)	(21.356)		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты в процентах к общей сумме активов нарастающим итогом	(12.53)%	(6.92)%	(6.78)%	(4.83)%	(0.84)%		

	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. Всего (млн. тенге)
АКТИВЫ:							
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	38,297	217,265	64,627	613	-	-	320,802
Ссуды и средства, предоставленные банкам	152,190	21,099	21,722	27	1,293	-	196,331
Ссуды, предоставленные клиентам	108,530	136,764	317,916	619,350	463,174	-	1,645,734
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	475	-	557	1,207	350	-	2,589
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	39	22	290	-	351
Всего активы, приносящие процентный доход	299,492	375,128	404,861	621,219	465,107	-	2,165,807
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках	209,005	-	-	-	-	-	209,005
Драгоценные металлы	807	-	-	-	-	-	807
Инвестиции в зависимые компании	-	-	-	-	-	1,755	1,755
Деловая репутация	-	-	-	-	-	2,405	2,405
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	15,681	15,681
Начисленный процентный доход по активам, по которым начисляются проценты	29,322	5,013	1,427	59	6	-	35,827
Прочие активы	4,142	2,319	6,439	115	-	-	13,015
ИТОГО АКТИВЫ	542,768	382,460	412,727	621,393	465,113	19,841	2,444,302

	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. Всего (млн. тенге)
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Суды и средства банков	336.544	111.831	51.564	379.901	1.070	-	880.910
Средства клиентов	355.322	116.990	105.051	78.489	24.488	-	680.340
Выпущенные долговые ценные бумаги	4.288	661	33.589	142.960	235.720	-	417.218
Прочие привлеченные средства	-	-	262	6.804	61.493	-	68.559
Субординированный долг	-	-	41	5.988	71.216	-	77.245
Всего обязательств, по которым начисляются проценты	696.154	229.482	190.507	614.142	393.987	-	2.124.272
Производные финансовые инструменты	73	2.554	927	-	-	-	3.554
Резервы	712	378	1.306	1.640	18	2.704	6.758
Обязательства по отсроченному налогу на прибыль	11.624	5.831	16	-	-	-	17.471
Дивиденды к выплате	1	-	-	-	-	-	1
Начисленный процентный расход по обязательствам, по которым начисляются проценты	5.962	5.738	7.266	735	32	-	19.733
Прочие обязательства	2.518	3.395	2.654	20	-	-	8.587
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	717.044	247.378	202.676	616.537	394.037	2.704	2.180.376
Разница между активами и обязательствами	(174.276)	135.082	210.051	4.856	71.076		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	(396.662)	145.646	214.354	7.077	71.120		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты нарастающим итогом	(396.662)	(251.016)	(36.662)	(29.585)	41.535		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	(16.23)%	(10.27)%	(1.50)%	(1.21)%	1.70%		

Валютный риск

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

КУАП осуществляет управление валютным риском путем определения открытой валютной позиции, исходя из предполагаемого обесценения казахстанского тенге и прочих макроэкономических индикаторов, что позволяет Группе свести к минимуму убытки от значительных колебаний курса национальной и иностранных валют. Департамент Казначейства осуществляет ежедневный контроль за открытой валютной позицией Группы с целью обеспечения ее соответствия требованиям национальных (центральных) банков.

Информация об уровне валютного риска Группы представлена далее:

	Тенге	Доллар США	Евро	Российский рубль	Прочая валюта	31 марта 2007 г. Всего (не аудировано)
	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)
АКТИВЫ:						
Денежные и счета в национальных (центральных) банках	269,385	8,226	3,980	3,418	586	285,595
Драгоценные металлы	-	-	-	-	409	409
Финансовые активы по справедливой цене через прибыли или убытки	56,531	183,483	9,197	11,380	885	261,476
Ссуды и средства, предоставленные банкам	32,101	84,770	15,161	1,369	1,610	135,011
Ссуды, предоставленные клиентам	513,108	1,261,060	15,137	45,916	752	1,835,973
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	2,145	-	-	-	-	2,145
Инвестиции, удерживаемые до погашения	1,121	-	-	-	62	1,183
Инвестиции в зависимые и прочие компании	1,782	-	-	-	-	1,782
Деловая репутация	2,405	-	-	-	-	2,405
Основные средства и нематериальные активы	16,613	-	-	1,128	116	17,857
Прочие активы	6,717	2,115	362	1,510	35	10,739
ИТОГО АКТИВЫ	901,908	1,539,654	43,837	64,721	4,455	2,554,575
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Ссуды и средства банков	23,048	636,401	34,910	9,672	564	704,595
Средства клиентов	596,404	108,870	14,235	13,255	855	733,619
Производные финансовые инструменты	1,666	2,236	-	5	-	3,907
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	352,208	171,200	29,174	93,833	646,415
Прочие привлеченные средства	8,262	67,671	104	-	-	76,037
Резервы	4,892	1,951	1,581	89	4	8,517
Обязательства по отсроченному налогу на прибыль	19,984	-	-	213	18	20,215
Дивиденды к выплате	150	-	-	-	-	150
Прочие обязательства	4,890	1,960	391	434	131	7,806
Субординированный долг	21,772	55,670	-	-	-	77,442
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	681,068	1,226,967	222,421	52,842	95,405	2,278,703
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	220,840	312,687	(178,584)	11,879	(90,950)	

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 марта 2007 г. представлен в следующей таблице:

	Тенге	Доллар США	Евро	Российский рубль	Прочая валюта	31 марта 2007 г. Всего (не аудировано)
	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)
Обязательства по форвардным сделкам	(59.394)	(349.603)	(4.364)	-	(6.079)	(419.440)
Требования по форвардным сделкам	68.702	68.367	180.344	7.095	103.212	427.720
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ	9.308	(281.236)	175.980	7.095	97.133	
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	230.148	31.451	(2.604)	18.974	6.183	
	Тенге	Доллар США	Евро	Российский рубль	Прочая валюта	31 декабря 2006 г. Всего
	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)
АКТИВЫ:						
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках	189.718	10.548	2.707	5.198	834	209.005
Драгоценные металлы	-	-	-	-	807	807
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	76.500	228.059	9.621	8.290	148	322.618
Ссуды и средства, предоставленные банкам	76.647	90.338	15.061	14.154	991	197.191
Ссуды, предоставленные клиентам	525.052	1.117.469	13.683	22.014	622	1.678.840
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	2.625	3	-	-	-	2.628
Инвестиции, удерживаемые до погашения	318	-	-	-	39	357
Инвестиции в зависимые компании	1.755	-	-	-	-	1.755
Деловая репутация	2.405	-	-	-	-	2.405
Основные средства и нематериальные активы	14.706	-	-	847	128	15.681
Прочие активы	8.964	2.540	399	1.074	38	13.015
ИТОГО АКТИВЫ	898.690	1.448.957	41.471	51.577	3.607	2.444.302
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Ссуды и средства банков	171.762	669.690	24.801	17.574	474	884.301
Средства клиентов	387.384	262.057	20.855	16.487	1.023	687.806
Производные финансовые инструменты	1.310	2.239	-	5	-	3.554
Выпущенные долговые ценные бумаги	3.133	354.654	50.149	7.823	8.403	424.162
Прочие привлеченные средства	156	68.554	104	-	-	68.814
Резервы	3.691	1.954	1.108	1	4	6.758
Обязательства по отсроченному налогу на прибыль	17.370	-	-	85	16	17.471
Дивиденды к выплате	1	-	-	-	-	1
Прочие обязательства	6.677	1.396	48	423	43	8.587
Субординированный долг	21.770	57.152	-	-	-	78.922
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	613.254	1.417.696	97.065	42.398	9.963	2.180.376
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	285.436	31.261	(55.594)	9.179	(6.356)	

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:

	Тенге	Доллар США	Евро	Российский рубль	Прочая валюта	31 декабря 2006 г. Всего
	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)	(млн. тенге)
Обязательства по форвардным сделкам	(66,282)	(102,482)	(3,482)	(1,263)	-	(173,509)
Требования по форвардным сделкам	41,725	61,288	61,333	3,046	9,920	177,312
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ	(24,557)	(41,194)	57,851	1,783	9,920	
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	260,879	(9,933)	2,257	10,962	3,564	

Географическая концентрация

КУАП осуществляет контроль за риском, связанным с изменениями в нормах законодательства, и оценивает его воздействие на деятельность Группы. Данный подход позволяет Группе свести к минимуму возможные убытки. Правление Банка устанавливает страновые лимиты, которые в основном применяются банками в отношении содружества независимых государств (далее «СНГ») и стран Балтии.

Руководство Группы считает, что основным сегментом является Содружество Независимых Государств, в том числе Республика Казахстан, (СНГ), которому присущи сходные риски и доходность.

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

	Казахстан	СНГ	Страны ОЭСР	Страны не ОЭСР	31 марта 2007 г. (не аудировано) Всего (млн. тенге)
АКТИВЫ:					
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках	269.240	5.224	10.986	145	285.595
Драгоценные металлы	-	-	409	-	409
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	66.636	11.370	183.470	-	261.476
Ссуды и средства, предоставленные банкам,	43.564	46.763	44.684	-	135.011
Ссуды, предоставленные клиентам	1.298.029	269.747	61.916	206.281	1.835.973
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	2.145	-	-	-	2.145
Инвестиции, удерживаемые до погашения	1.122	61	-	-	1.183
Инвестиции в зависимые компании	1.782	-	-	-	1.782
Деловая репутация	2.405	-	-	-	2.405
Основные средства и нематериальные активы	16.612	1.245	-	-	17.857
Прочие активы	7.223	1.917	1.569	30	10.739
ИТОГО АКТИВЫ	1.708.758	336.327	303.034	206.456	2.554.575
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Ссуды и средства банков	50.087	38.765	589.815	25.928	704.595
Средства клиентов	705.907	20.706	4.965	2.041	733.619
Производные финансовые инструменты	1.568	4	2.335	-	3.907
Выпущенные долговые ценные бумаги	502	56.143	587.809	1.961	646.415
Прочие привлеченные средства	252	2	75.783	-	76.037
Резервы	7.766	360	1	390	8.517
Обязательства по отсроченному налогу на прибыль	19.983	232	-	-	20.215
Дивиденды к выплате	150	-	-	-	150
Прочие обязательства	5.500	446	1.858	2	7.806
Субординированный долг	21.805	2.506	53.131	-	77.442
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	813.520	119.164	1.315.697	30.322	2.278.703
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	895.238	217.163	(1.012.663)	176.134	

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

	Казахстан	СНГ	Страны ОЭСР	Страны не ОЭСР	31 декабря 2006 г. Всего (млн. тенге)
АКТИВЫ:					
Денежные средства и счета в национальных (центральных) банках	189.711	6.814	12.480	-	209.005
Драгоценные металлы	-	-	807	-	807
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	84.385	8.295	229.938	-	322.618
Ссуды и средства, предоставленные банкам.	63.575	91.693	41.923	-	197.191
Ссуды, предоставленные клиентам	1.180.864	228.282	64.396	205.298	1.678.840
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	2.628	-	-	-	2.628
Инвестиции, удерживаемые до погашения	318	39	-	-	357
Инвестиции в зависимые компании	1.755	-	-	-	1.755
Деловая репутация	2.405	-	-	-	2.405
Основные средства и нематериальные активы	14.706	975	-	-	15.681
Прочие активы	9.889	1.355	1.742	29	13.015
ИТОГО АКТИВЫ	1.550.236	337.453	351.286	205.327	2.444.302
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Ссуды и средства банков	63.345	70.923	722.778	27.255	884.301
Средства клиентов	642.492	22.603	20.321	2.390	687.806
Производные финансовые инструменты	983	4	2.565	2	3.554
Выпущенные долговые ценные бумаги	3.322	37.216	383.396	228	424.162
Прочие привлеченные средства	260	2	68.552	-	68.814
Резервы	6.393	149	1	215	6.758
Обязательства по отсроченному налогу на прибыль	17.370	101	-	-	17.471
Дивиденды к выплате	1	-	-	-	1
Прочие обязательства	6.766	595	1.174	52	8.587
Субординированный долг	21.909	2.570	54.443	-	78.922
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	762.841	134.163	1.253.230	30.142	2.180.376
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	787.395	203.290	(901.944)	175.185	

30. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В апреле 2007 года компания Kazkommerts DPR Company в рамках Программы секьюритизации входящих платежей выпустила долговые ценные бумаги, застрахованные компаниями Financial Guarantee Insurance Company, MBIA Insurance Corporation и Азиатским Банком Развития в сумме 500 млн. долларов США со следующими параметрами:

- Облигации серии 2007А в сумме 150 млн. долларов США с процентной ставкой 3-х месячный ЛИБОР + 0.20%;
- Облигации серии 2007В в сумме 250 млн. долларов США с процентной ставкой 3-х месячный ЛИБОР + 0.20%;
- Облигации серии 2007С в сумме 100 млн. долларов США с процентной ставкой 3-х месячный ЛИБОР + 0.16%.

Срок погашения облигаций составил 10 лет, с трехлетним льготным периодом для погашения основного долга. Привлеченные средства от выпуска облигаций были предоставлены Банку в виде ссуды.

В мае 2007 года компания Kazkommerts International B.V. полностью погасила обязательства по еврооблигациям, выпущенным в мае 2002 года в сумме 200 млн. долларов США.