

ВАЖНОЕ УВЕДОМЛЕНИЕ

НАСТОЯЩЕЕ ПРЕДЛОЖЕНИЕ ДОСТУПНО ТОЛЬКО ДЛЯ ИНВЕСТОРОВ, КОТОРЫЕ НЕ ЯВЛЯЮТСЯ ГРАЖДАНАМИ США (КАК ОПРЕДЕЛЕНО НИЖЕ), НАХОДЯЩИМИСЯ ЗА ПРЕДЕЛАМИ СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ.

ВАЖНО: Вы должны прочитать следующую информацию, прежде чем продолжите ознакомление с настоящим документом. Следующее применяется к Проспекту предложения ценных бумаг, приведенному ниже на этой странице, поэтому рекомендуется, чтобы Вы внимательно ознакомились с содержанием этой страницы перед чтением, доступом к или каким-либо иным использованием Проспекта предложения ценных бумаг. При получении доступа к Проспекту предложения ценных бумаг Вы соглашаетесь соблюдать следующие положения и условия, включая любые изменения, вносимые в них в любой момент, когда Вы получаете какую-либо информацию от Эмитента (в соответствии с определением в Проспекте предложения ценных бумаг) и Renaissance Broker Limited (далее- «**Ведущий управляющий**») в результате получения такого доступа.

НИЧТО В ЭТОЙ ЭЛЕКТРОННОЙ ПЕРЕДАЧЕ ДОКУМЕНТА НЕ ЯВЛЯЕТСЯ ПРЕДЛОЖЕНИЕМ ЦЕННЫХ БУМАГ ДЛЯ ПРОДАЖИ В США ИЛИ ЛЮБОЙ ДРУГОЙ ЮРИСДИКЦИИ, В КОТОРОЙ ЗАПРЕЩАЕТСЯ ОСУЩЕСТВЛЯТЬ ПОДОБНЫЕ ДЕЙСТВИЯ. ОБЛИГАЦИИ НЕ БЫЛИ ЗАРЕГИСТРИРОВАНЫ И НЕ БУДУТ РЕГИСТРИРОВАТЬСЯ В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОМ США «О ЦЕННЫХ БУМАГАХ» ОТ 1933 ГОДА С ВНЕСЕННЫМИ ДОПОЛНЕНИЯМИ И ИЗМЕНЕНИЯМИ (ДАЛЕЕ-«**ЗАКОНА О ЦЕННЫХ БУМАГАХ**»), ИЛИ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ В СФЕРЕ ЦЕННЫХ БУМАГ КАКОГО-ЛИБО ШТАТА ИЗ СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ ИЛИ СОГЛАСНО ИНОЙ ЮРИСДИКЦИИ, А ОБЛИГАЦИИ НЕ ПОДЛЕЖАТ ПРЕДЛОЖЕНИЮ ИЛИ ПРОДАЖЕ, ПРЯМО ИЛИ КОСВЕННО, В ПРЕДЕЛАХ СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ ИЛИ В ИЛИ СО СЧЕТА ИЛИ В ПОЛЬЗУ ЛИЦ ИЗ США (КАК ОПРЕДЕЛЕНО В ПРАВИЛАХ СОГЛАСНО ЗАКОНУ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ), ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ ТОГО, ЧТО ЯВЛЯЕТСЯ ОСВОБОЖДЕНИЕМ ОТ, ЛИБО ПУТЕМ СОВЕРШЕНИЯ СДЕЛКИ, КОТОРАЯ НЕ ПОДЛЕЖИТ УРЕГУЛИРОВАНИЮ В СООТВЕТСТВИИ С ТРЕБОВАНИЯМИ В ОТНОШЕНИИ РЕГИСТРАЦИИ ПО ЗАКОНУ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ И ПРИМЕНИМОМУ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВУ ШТАТА ИЛИ МЕСТНОГО ЗАКОНА ПО ЦЕННЫМ БУМАГАМ.

ПРИЛАГАЕМЫЙ ПРОСПЕКТ ПРЕДЛОЖЕНИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ НЕ МОЖЕТ БЫТЬ НАПРАВЛЕН ИЛИ ПЕРЕДАН ЛЮБОМУ ЛИЦУ И НЕ МОЖЕТ БЫТЬ ВОСПРОИЗВЕДЕН КАКИМ БЫ ТО НИ БЫЛО ОБРАЗОМ И, В ЧАСТНОСТИ, НЕ МОЖЕТ БЫТЬ НАПРАВЛЕН ЛЮБОМУ РЕЗИДЕНТУ США ИЛИ НА АДРЕС В США. ЛЮБОЕ НАПРАВЛЕНИЕ, РАСПРОСТРАНЕНИЕ ИЛИ ВОСПРОИЗВЕДЕНИЕ НАСТОЯЩЕГО ДОКУМЕНТА, БУДЬ ТО ПОЛНОСТЬЮ ИЛИ ЧАСТИЧНО, ЗАПРЕЩЕНЫ. НЕСОБЛЮДЕНИЕ НАСТОЯЩЕГО УКАЗАНИЯ МОЖЕТ ПРИВЕСТИ К НАРУШЕНИЮ ПРИМЕНИМОГО ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА ДРУГИХ ЮРИСДИКЦИЙ. ЕСЛИ ВЫ ПОЛУЧИЛИ ДОСТУП К ЭТОЙ ПЕРЕДАЧЕ ДОКУМЕНТА ВОПРОКИ ЛЮБОМУ ИЗ ВЫШЕУКАЗАННЫХ ОГРАНИЧЕНИЙ, ВЫ НЕ ПОЛУЧАЕТЕ РАЗРЕШЕНИЯ НА И НЕ СМОЖЕТЕ ПРИОБРЕСТИ НИКАКИЕ ИЗ ОБЛИГАЦИЙ, УКАЗАННЫХ В ПРИЛАГАЕМОМ ДОКУМЕНТЕ.

Подтверждение Вашего заверения: Для того, чтобы получить допуск на просмотр прилагаемого Проспекта предложения ценных бумаг или принятия инвестиционного решения в отношении предлагаемых ценных бумаг, потенциальные инвесторы должны быть лицами, не являющимися резидентами США (как определено в Положении S в соответствии с Законом «О ценных бумагах» («**Положение S**»)), находящимися за пределами Соединенных Штатов. Настоящий Предварительный проспект предложения ценных бумаг направляется Вам по Вашему запросу, и получив доступ к настоящему Предварительному проспекту предложения ценных бумаг, считается, что Вы предоставили Эмитенту и Ведущему управляющему заверения в том, что (1) Вы приобретаете ценные бумаги, предлагаемые при осуществлении офшорной операции (в соответствии со смыслом Положения S) и адрес электронной почты, который Вы нам предоставили, и на который было доставлено это электронное сообщение, находится не в Соединенных Штатах Америки, не на территориях и владениях, любого штата в Соединенных Штатах или в округе Колумбия и (2) Вы даете согласие на доставку такого Проспекта предложения ценных бумаг посредством электронной передачи.

Вы должны помнить о том, что настоящий Проспект предложения ценных бумаг был предоставлен Вам на основании того, что Вы являетесь лицом, в распоряжение которого Предварительный проспект предложения ценных бумаг может быть передан на законных основаниях в соответствии с законами юрисдикции, в которой Вы находитесь, и Вы не имеете права, а также не уполномочены передавать настоящий Предварительный проспект предложения ценных бумаг любому другому лицу.

Материалы, касающиеся этого предложения, не являются и не могут быть использованы в связи с предложением или ходатайством в любом месте, где предложения или ходатайства не разрешены законом. Если по требованиям юрисдикции предложение ценных бумаг должно быть сделано лицензированным брокером или дилером, и Ведущий управляющий или любое аффилированное лицо Ведущего управляющего является лицензированным брокером или дилером в соответствующей юрисдикции, предложение считается сделанным Ведущим управляющим или таким аффилированным лицом от имени Эмитента в такой юрисдикции.

Прилагаемый Проспект предложения ценных бумаг может передаваться и направлен только (а) лицам, имеющим профессиональный опыт в вопросах, касающихся инвестиций, подпадающим под статью 19(1) Закона «О финансовых услугах и рынках» 2000 года (Продвижение финансовых продуктов) Постановления 2005 года («**Постановление**») или (б) предприятиям с высоким уровнем собственного капитала, подпадающим под статьи 49(2)(a)-(d) Постановления, и другим лицам, которым он может быть передан на законных основаниях, подпадающим под статью 49(1) Постановления (все такие лица совместно именуются как «**Соответствующие лица**»). Любое лицо, которое не является соответствующим лицом не должно действовать или полагаться на этот документ или что-либо, содержащееся в нем.

Прилагаемый Проспект предложения ценных бумаг был отправлен Вам в электронной форме. Напоминаем Вам, что документы, передаваемые таким способом, могут быть изменены в процессе электронной передачи, и, соответственно, ни Эмитент, ни Ведущий управляющий, ни какое-либо другое лицо, которое контролирует их или любого их директора, должностное лицо, сотрудника, агента или аффилированное лицо любого такого лица не принимают на себя никакой ответственности или обязательств в связи с какими-либо различиями между Проспектом предложения ценных бумаг, предоставленным Вам в электронной форме, и его печатной версией, которая может быть получена Вами при направлении им соответствующего запроса Ведущему управляющему.



Eurasian Bank

АО «ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК»

(зарегистрированное в Республике Казахстан)

Облигации на сумму 500 000 000 долл. США, со ставкой купонного вознаграждения 7,50% и сроком погашения в 2017 г.

Облигации со ставкой купонного вознаграждения 7,5% на сумму 500 000 000 долл. США («Облигации»), выпускаются АО «Евразийский банк» ("Эмитент" или "Банк"), акционерным обществом, зарегистрированным в Республике Казахстан («Казахстан»). Вознаграждение по Облигациям будет начисляться с 6 ноября 2014 года и будет выплачиваться раз в полгода на конец периода - 6 мая и 6 ноября каждого года, начиная с 6 мая 2015 года. Облигации будут основываться на, при условии соблюдения и имеют привилегии согласно Договора доверительного управления от 6 ноября 2014 года («**Договор доверительного управления**») между Эмитентом и Deutsche Trustee Company Limited в качестве доверительного управляющего (**Доверительный управляющий**). Для получения подробной информации обратитесь к разделу «*Условия выпуска облигаций*».

Была представлена заявка на Облигации, которые будут включены в категорию «*Долговые ценные бумаги с процентной ставкой*» официального котировального списка Казахстанской фондовой биржи («**KASE**»). 22 октября 2014 года KASE предоставила свое согласие на включение Облигаций в категорию «*Долговые ценные бумаги с процентной ставкой*» официального котировального списка KASE. Никакие Облигации не могут быть выпущены, размещены или зарегистрированы на фондовой бирже за пределами Казахстана без согласия («**Согласие НБК**») Национального Банка Республики Казахстан («**НБК**»). Эмитент получил необходимые Согласия НБК в отношении Облигаций.

Облигации подлежат погашению в полном объеме по их основной сумме, а также начисленным процентам, по усмотрению Эмитента в любое время в случае возникновения определенных изменений, влияющих на налоги Республики Казахстан. Для получения подробной информации обратитесь к разделу «*Условия выпуска облигаций - погашение и приобретение*». Выплаты по Облигациям будут производиться без удержаний в целях или в счет налогов РК в случаях, описанных в разделе «*Условия выпуска облигаций - Налогообложение*».

Облигации будут предложены и реализованы в процессе проведения офшорных операций за пределами США на основании Положения S («**Положение S**») Закона США «О ценных бумагах» 1933 года («**Закон о ценных бумагах**»).

ОБЛИГАЦИИ НЕ БЫЛИ И НЕ БУДУТ ЗАРЕГИСТРИРОВАНЫ В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОМ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ, А ТАКЖЕ НЕ МОГУТ БЫТЬ ПРЕДЛОЖЕНЫ ИЛИ ПРОДАНЫ В СОЕДИНЕННЫХ ШТАТАХ ИЛИ НА СЧЕТ ИЛИ В ПОЛЬЗУ ГРАЖДАНИНА США (В СООТВЕТСТВИИ С ТЕМ, ЧТО ОПРЕДЕЛЕНО ПОЛОЖЕНИЕМ S), ЗА ИСКЛЮЧЕНИЕМ НЕКОТОРЫХ СДЕЛОК, НА КОТОРЫЕ НЕ РАСПРОСТРАНЯЮТСЯ ТРЕБОВАНИЯ ТАКОГО ЗАКОНА ИЛИ ДЛЯ СОВЕРШЕНИЯ СДЕЛКИ, КОТОРАЯ НЕ ПОПАДАЕТ ПОД РЕГИСТРАЦИОННЫЕ ТРЕБОВАНИЯ СОГЛАСНО ЗАКОНУ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ.

Облигации будут представлены бенефициарными интересами в глобальном сертификате облигации («**Глобальный сертификат облигации**») в зарегистрированной форме, без приложения процентных купонов, которые будут зарегистрированы на имя VT Globenet Nominees Limited, являющегося номинальным держателем, и помещены на хранение в общий депозитарий для «Euroclear Bank SA/NV» («**Euroclear**») и «Clearstream Banking société anonyme» («**Clearstream, Luxembourg**») на Дату или ближайшее к ней время - 6 ноября 2014 года («**Дата закрытия**»). Облигации будут выпущены номиналом 1 000 долларов США. Для получения подробной информации обратитесь к разделу «*Условия выпуска Облигаций - форма, номинальная стоимость и право владения*». Бенефициарные интересы в Глобальном сертификате облигации будут представлены, и их передача будет осуществляться только через записи, которые ведут «Euroclear» и «Clearstream Luxembourg» и их участники. За исключением случаев, предусмотренных в настоящем документе, окончательные сертификаты облигации, подтверждающие владение Облигациями, не будут выдаваться в обмен на бенефициарные интересы в Глобальном сертификате облигации.

Облигациям будет присвоен рейтинг В+, агентства «Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited» («**Standard & Poor's**»). Текущим долгосрочным рейтингом Эмитента является В+ (прогноз позитивный), присвоенный «Standard & Poor's» и В1 (прогноз негативный), присвоенный «Moody's Investors Service Limited» («**Moody's**»). Рейтинг не является рекомендацией покупать, продавать или держать ценные бумаги и может быть пересмотрен, приостановлен или отозван в любое время организацией, присваивающей рейтинг. Каждое из агентств «Moody's» и «S&P» учреждены в Европейском союзе («**ЕС**»), домицилированы в Соединенном

Королевстве и включены в список рейтинговых агентств, зарегистрированных в соответствии с Положением (ЕС) № 1060/2009 о Кредитных Рейтинговых Агентств, с изменениями и дополнениями, внесенными Положением (ЕС) № 513/2011 («**Положение о кредитно-рейтинговых агентствах**»).

Инвестирование в Облигации предполагает высокую степень риска. Для получения подробной информации обратитесь к разделу «*Факторы риска*», приведенные в на странице 4.

Ведущий управляющий
«РЕНЕСАНС КАПИТАЛ»
Дилер в Казахстане
АО «ЕВРАЗИЙСКИЙ КАПИТАЛ»

Дата настоящего Проспекта предложения ценных бумаг - 5 ноября 2014 г.

ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ И НЕКОТОРОЙ ДРУГОЙ ИНФОРМАЦИИ	vi
ДОЛЯ РЫНКА, ОТРАСЛЬ И ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ДАННЫЕ.....	viii
ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О БАНКЕ И ПРЕДЛОЖЕНИИ ЦЕННЫХ БУМАГ.....	ix
ФАКТОРЫ РИСКА.....	5
ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ВЫРУЧКИ.....	54
ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ БАНКА.....	55
КАПИТАЛИЗАЦИЯ БАНКА	96
ВЫБОРОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ	97
ФИНАНСОВЫЙ ОБЗОР.....	100
РУКОВОДСТВО И СОТРУДНИКИ.....	112
АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ, ОСНОВНЫЕ АКЦИОНЕРЫ И СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ.....	119
БАНКОВСКИЙ СЕКТОР В КАЗАХСТАНЕ	124
КРАТКОЕ ИЗЛОЖЕНИЕ ПОЛОЖЕНИЙ, КАСАЮЩИХСЯ ОБЛИГАЦИЙ В ГЛОБАЛЬНОЙ ФОРМЕ.....	137
НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ.....	141
ПОДПИСКА И ПРОДАЖА.....	143
ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.....	146
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ.....	148

Целью настоящего Проспекта предложения ценных бумаг является предоставление информации в отношении Эмитента и Облигаций о том, что, в зависимости от конкретного характера Эмитента и Облигаций необходимо предоставить инвесторам возможность сделать обоснованную оценку активов и пассивов, финансового положения, прибылей и убытков и перспектив Эмитента, а также прав, предоставляемых Облигациями. Эмитент, принимает ответственность за информацию, содержащуюся в настоящем Проспекте предложения ценных бумаг. Насколько известно Эмитенту (который принял все разумные меры для обеспечения того, чтобы это соответствовало действительности) и насколько он полагает, информация, содержащаяся в настоящем Проспекте предложения ценных бумаг соответствует фактическим обстоятельствам, и отсутствуют какие-либо упущения, которые могли бы повлиять на смысл такой информации.

Настоящий Проспект предложения ценных бумаг не является проспектом для целей статьи 5 Директивы 2003/71/ЕС с поправками, внесенными Директивой 2010/73/ЕС, которая принята в государствах-членах Европейского Экономического Пространства («**Директива о проспектах**»). Настоящий Проспект предложения ценных бумаг подготовлен на том основании, что все Облигации, предоставляемые в пользу лиц в Европейском экономическом пространстве будут подлежать погашению в соответствии с Директивой о проспектах, исходя из требования выпуска проспекта в связи с предложениями Облигаций.

Ни Ведущий управляющий (как определено в разделе «*Подписка и продажа*»), ни любой из его директоров, аффилированных лиц, консультантов или агентов не проводили независимую проверку информации, содержащейся в настоящем Проспекте предложения ценных бумаг в связи с выпуском или предложением Облигаций, и ни Ведущий управляющий, ни любой из его директоров, аффилированных лиц, консультантов, агентов или Доверительных управляющих не делают никаких заверений или гарантий, в отношении точности или полноты такой информации. Ничто, содержащееся в настоящем Проспекте предложения ценных бумаг, не должно толковаться как, или служить основанием обещания, гарантии или заверения, будь то в отношении прошлого или будущего, со стороны Ведущего управляющего или любого из его директоров, аффилированных лиц, консультантов или агентов, Доверительного управляющего и Агентов по любому аспекту. Содержание настоящего Проспекта предложения ценных бумаг не является, не может быть истолковано как, а также не может служить основанием для рекомендаций в отношении юридических вопросов, вопросов связанных с бизнесом или налогообложением, и каждый потенциальный инвестор должен проконсультироваться со своими собственными юридическими и другими консультантами по поводу таких рекомендаций, имеющих отношение к нему.

Никто не уполномочен давать какую-либо информацию или делать какие-либо заверения, не содержащиеся в настоящем Проспекте предложения ценных бумаг, в связи с выпуском и предложением Облигаций, и, если они предоставлены или сделаны, запрещено полагаться на такую информацию или заверение, как на санкционированные Эмитентом или Ведущим управляющим, или любым из их директоров, аффилированных лиц, консультантов или агентов. Вручение настоящего Проспекта предложения ценных бумаг не означает, что в бизнесе и делах Эмитента не произошло никаких изменений после даты настоящего документа или, что информация, содержащаяся в настоящем документе является верной на любой момент после его даты.

Настоящий Проспект предложения ценных бумаг не является предложением продать или ходатайством о предложении купить Облигации любым лицом в любой юрисдикции, в которой такое предложение или ходатайство является незаконным. Распространение настоящего Проспекта предложения ценных бумаг, а также предложение или продажа Облигаций в некоторых юрисдикциях ограничено законом. Настоящий Проспект предложения ценных бумаг не может быть использован в целях или в связи с и не является предложением, или ходатайством любого лица в любой юрисдикции или при любых обстоятельствах, в которых такое предложение или ходатайство не разрешено, или является незаконным. В частности, настоящий Проспект предложения ценных бумаг не является публичным предложением ценных бумаг в отношении Соединенного Королевства. Ни один проспект не был или не будет утвержден в Соединенном Королевстве в отношении Облигаций. Соответственно, настоящий документ может передаваться и направлен только (а) лицам, имеющим профессиональный опыт в вопросах, касающихся инвестиций, подпадающим под статью 19(1) Закона «О финансовых услугах и рынках» 2000 года (Продвижение финансовых продуктов) Постановления 2005 года («**Постановление**») или (б) предприятиям с высоким уровнем собственного капитала,

подпадающим под статьи 49(2)(a)-(d) Постановления, и другим лицам, которым он может быть передан на законных основаниях, подпадающим под статью 49(1) Постановления (все такие лица совместно именуются как «**Соответствующие лица** »). Любое лицо, которое не является соответствующим лицом не должно действовать или полагаться на этот документ или что-либо, содержащееся в нем. От лиц, в распоряжении которых может оказаться настоящий Проспект предложения ценных бумаг, Эмитент и Ведущий управляющий могут потребовать принять к сведению такие ограничения и соблюдать их. Дополнительная информация в отношении ограничений на предложения, продажу и исполнение Облигаций и распространение настоящего Проспекта предложения ценных бумаг и других материалов по предложению ценных бумаг, касающиеся Облигаций, изложены в разделах «*Подписка и продажа*» и «*Сводная информация о положениях, касающихся Облигаций в Форме глобального сертификата*».

Инвестиционная деятельность некоторых инвесторов регулируется законами и положениями об инвестициях, разрешенных законом, или рассмотрением или регламентированием со стороны некоторых органов власти. Каждый потенциальный инвестор должен проконсультироваться со своими юридическими советниками, чтобы определить (1) являются ли Облигации законными инструментами для него и в какой мере, (2) можно ли использовать Облигации для залога под различные видов займов и в какой мере, и (3) действуют ли другие ограничения на покупку или залог Облигаций и в какой мере. Финансовые учреждения должны консультироваться со своими юридическими советниками или соответствующие регулируемыми органами для определения надлежащего обращения с Облигациями в соответствии с любыми применимыми правилами, относящимися к капиталу и основанными на оценке рисков, или аналогичными правилами.

Облигации являются комплексными финансовыми инструментами. Искушенные институциональные инвесторы, как правило, не покупают комплексные финансовые инструменты как отдельные инвестиции. Они приобретают комплексные финансовые инструменты, как способ для снижения риска или повышения уровня доходности с осознанным, измеренным, целесообразным добавлением риска к их общим портфелям. Потенциальный инвестор не должен вкладывать в Облигации, которые являются сложными финансовыми инструментами, если у только у него нет опыта (самостоятельно или совместно с финансовым консультантом) для оценки того, каким образом Облигации будут вести себя в изменяющихся условиях, влияния вытекающих последствий на стоимость Облигаций, и того какое влияние эти инвестиции будут иметь на совокупный инвестиционный портфель потенциального инвестора.

Каждый потенциальный инвестор в Облигации должен определить пригодность этих инвестиций в свете своих собственных обстоятельств. В частности каждый потенциальный инвестор должен:

- (i) иметь достаточно знаний и опыта, чтобы выполнить осмысленную оценку Облигаций, преимуществ и рисков инвестирования в Облигации и информации, содержащейся или включенной посредством ссылки в настоящий Проспект предложения ценных бумаг или любое применимое дополнение;
- (ii) иметь доступ к соответствующим аналитическим инструментам и их знание для оценки, в контексте своей конкретной финансовой ситуации, инвестирования в Облигации и влияния, которое Облигации будут иметь на его совокупный инвестиционный портфель;
- (iii) иметь достаточные финансовые ресурсы и ликвидность, для того чтобы нести все риски инвестиций в Облигации;
- (iv) тщательно ознакомиться с условиями Облигаций и хорошо знать поведение любых соответствующих индексов и финансовых рынков; и
- (v) иметь возможность оценивать (самостоятельно или с помощью финансового консультанта) возможные сценарии для экономических, процентных ставок и других факторов, которые могут повлиять на объем инвестиций и их способность нести применимые риски (включая, без ограничений, те риски, которые были оговорены в «*Факторах риска — Риски, связанные с рынком в целом — Некоторые меры, предусмотренные в Соглашении о подписке, относящиеся к Облигациям и которые могут негативно повлиять на стоимость Облигаций*»).

Языком документа «Перспектив предложения ценных бумаг» является английский язык. Некоторые ссылки на законодательные акты и технические термины были приведены на языке оригинала для того, чтобы им могло быть приписано правильное техническое значение в соответствии с действующим законодательством.

ПРОГНОЗНЫЕ ЗАЯВЛЕНИЯ

Некоторые заявления включенные в настоящий документ, могут представлять собой «прогнозные заявления». Такие заявления, некоторые из которых можно определить по использованию терминов, относящихся к будущему, таких как «считает», «ожидает», «может», «ожидается», «намеревается», «будет», «будет продолжаться», «должен», «могло быть», «возможно будет», «стремится», «примерно», «оценки», «проекты», «предсказания», «цели» или «ожидает», или аналогичные выражения, или противоположные им, или другие вариации их, или сопоставимая терминология, или по обсуждению стратегии, планов или намерений, сопряженных с рядом рисков и неопределенностей. -Такие прогнозные заявления обязательно зависят от допущений, данных или методов, которые могут быть неверными или неточными и которые может быть невозможно представить. -Такие прогнозные заявления касаются, в частности:

- стабильности банковского сектора в Казахстане в целом;
- изменений в корпоративных, малых и средних предприятиях («МСП») и предприятиях розничной торговли Эмитента, изменений в его деятельности по перекрестным продажам среди сегментов клиентов и продуктов и в его депозитной базе;
- ожиданий относительно воздействия проектов, осуществляемых для повышения эффективности затрат и повышения уровня ликвидности и доходов; и
- оценок и финансовых целевых показателей для увеличения, изменения и диверсификации состава, а также качества кредитного портфеля Эмитента.

Факторы, которые могут повлиять на такие прогнозные заявления, включают, помимо прочего:

- последствия мирового финансового кризиса;
- изменения в условиях ведения бизнеса, политических, социальных и экономических условиях, включая цены на сырьевые товары и в правовой среде в Казахстане;
- экономические условия и деловая конъюнктура в целом, включая цены на сырьевые товары;
- спрос на продукцию и услуги Эмитента;
- факторы конкуренции в отрасли, в которой конкурируют Эмитент и его клиенты;
- изменения в государственном регулировании, включая изменения в сфере регулирования, влияющие на доступность разрешений, и действия государственных органов, которые могут повлиять на операционную деятельность Банка;
- политики в отношении поддержки банковского сектора в Казахстане;
- изменения в требованиях, касающихся налогообложения, включая изменения налоговых ставок, нового налогового законодательства и пересмотра толкований налогового права;
- колебания процентных ставок, другие условия рынка капитала и постоянная доступность рынков капитала и других источников коммерческого финансирования для Банка;
- колебания валютного курса;
- конъюнктура рынка, экономические и политические условия на международных рынках, включая изменения в правительстве;
- конъюнктура рынка, экономические и политические условия Казахстане;

- военные действия и ограничения на возможность перевода капитала через границы; и
- сроки, воздействие и другие факторы неопределенности будущих действий.

Для получения подробной информации обратитесь к разделу «*Факторы риска*», начинающиеся на стр.4

Эмитент не обязан и не намеревается изменять или пересматривать любые прогнозные заявления, сделанные в настоящем Проспекте предложения ценных бумаг, будь то в связи с получением новой информации, будущими событиями или иным образом. Все последующие письменные или устные прогнозные заявления приписываемые Эмитенту или лицам, действующим от его имени, делаются с однозначными оговорками во всей их полноте, посредством предостерегающих заявлений, содержащихся в настоящем Проспекте предложения ценных бумаг. Учитывая эти риски, неопределенности и допущения, потенциальному покупателю Облигаций не следует чрезмерно полагаться на эти прогнозные заявления.

ИСПОЛНЕНИЕ РЕШЕНИЙ ИНОСТРАННЫХ СУДОВ

Эмитент является акционерным обществом, организованным в соответствии с законодательством Казахстана, и некоторые из его директоров и главных сотрудников являются резидентами Республики Казахстан. Значительная часть активов Эмитента и каждого из таких лиц находятся в Казахстане. В связи с этим, может быть невозможным (а) осуществить вручение процессуальных документов Эмитенту или любому такому лицу за пределами Республики Казахстан, (б) привести в исполнение в отношении любого из них в судах любых юрисдикций, за исключением Казахстана, решения суда, полученные в таких судах, которые основываются на юрисдикции других стран, или (в) привести в исполнение в отношении любого из них в судах Казахстана, решения суда, полученные в любых юрисдикциях, за исключением Казахстана, в том числе решения суда, полученные по Акту учреждения доверительной собственности (как определено ниже) и в судах Англии

Облигации и Акт учреждения доверительной собственности регулируются английским правом, и Эмитент в Облигациях и в Акте учреждения доверительной собственности дал согласие на проведение арбитражного разбирательства в Лондоне, Англии или при выборах Доверительного управляющего, споры вместо этого будут рассматриваться в судах Англии или любых других надлежащих судебных инстанциях. Для получения подробной информации обратитесь к разделу «*Условия выпуска облигаций - Регулирующий закон; Юрисдикция и арбитраж*».

Суды Казахстана вероятно не будут приводить в исполнение любые решения, полученные в суде, учрежденном в любой стране, за исключением Казахстана, за исключением случаев, когда между такой страной и Казахстаном действует договор, предусматривающий взаимное исполнение судебных решений, и в таком случае только в соответствии с условиями такого договора. Такого действующего договора между Казахстаном и Великобританией не существует. Тем не менее, Казахстан и Соединенное Королевство являются участниками Нью-йоркской конвенции о признании и приведении в исполнение иностранных арбитражных решений 1958 года («**Конвенция**») и, соответственно, арбитражное решение, как правило, должно признаваться и подлежать исполнению в Казахстане, при соблюдении условий, изложенных в этой Конвенции.

ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ И НЕКОТОРОЙ ДРУГОЙ ИНФОРМАЦИИ

До 1 января 2003 года Банк вел свой бухгалтерский учет и подготавливал свою отчетность в соответствии с нормами актов компетентных органов Республики Казахстан и в соответствии с требованиями НБРК. В соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан №119 от 3 февраля 2003 года, Банк ведет свой бухгалтерский учет и подготавливает свою отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, которые выпускаются Комитетом по международным стандартам бухгалтерского учета («МСФО»). До середины 2014 года, Комитет по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Казахстана («КФН») выполнял надзорную и регулирующую роль НБ РК в финансовом секторе, действуя в качестве подразделения НБ РК. В настоящее время данные функции распределены между различными департаментами внутри НБ РК. Банк предоставляет НБРК финансовую и нормативную отчетность и другую информацию в соответствии с нормативными требованиями НБРК. Если не указано иное, термины «Эмитент» и «Банк» означают АО «Евразийский Банк» и его консолидированные дочерние предприятия (в настоящее время, единственным филиалом АО «Евразийский Банк» является ОАО «Евразийский Банк»).

Финансовая информация Эмитента, приведенная в настоящем документе, была, если не указано иное, извлечена из (а) аудированной консолидированной отчетности о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года и 2012 года и консолидированной отчетности о прибылях или убытках и других совокупных доходах, денежных потоках и изменениях в капитале за периоды, закончившиеся 31 декабря 2013 года и 2012 года (далее совместно именуемые как- «**Аудированная финансовая отчетность**») и (б) неаудированного консолидированного промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2014 года и консолидированной промежуточной сокращенной отчетности по прибылям или убыткам и других совокупных доходах, денежных потоках и изменениях в капитале за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года с пояснительными записками (далее совместно именуемые как «**Неаудированная финансовая отчетность**» и совместно с «Аудированной финансовой отчетностью» именуемые как («Финансовая отчетность»). Для получения подробной информации обратитесь к Финансовой отчетности, включая соответствующие пояснительные записки к ней, содержащиеся в других местах по тексту настоящего Проспекта предложения ценных бумаг и к разделу «*Финансовый обзор*». Читателям сообщается, что финансовую информацию Эмитента, изложенную в настоящем документе, следует рассматривать вместе с Финансовой отчетностью и примечаниями к ней, содержащимися в настоящем Проспекте предложения ценных бумаг, которые начинаются со страницы F-1. Инвесторам следует отметить, что непроверенные промежуточные финансовые отчеты, содержащиеся в этом Проспекте предложения ценных бумаг, включают промежуточную консолидированную сокращенную финансовую информацию за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2013 года, в соответствии с требованиями МСФО, что не было проверено на независимой основе компанией «KPMG Audit», независимыми аудиторами, в соответствии с Международным Стандартом Соглашений по Обзору (МССО) 2410 «*Обзор Промежуточной Финансовой Информации, Выполненный Независимым Аудитором Субъекта*». Поэтому инвесторы должны соответственно интерпретировать любую такую информацию, включенную в неаудированную промежуточную финансовую отчетность.

Для целей настоящего Проспекта предложения ценных бумаг, если не указано иное в контексте, то (i) банковское обслуживание корпоративных клиентов включает корпоративных клиентов (юридических лиц с годовым оборотом свыше \$7 млн.) и клиентов малого и среднего бизнеса (юридических лиц с годовым оборотом менее \$7 млн., кроме МСП, которые классифицируются как «индивидуальные предприниматели» в соответствии с законодательством РК), а (ii) розничные банковские услуги охватывают всех физических лиц и представителей МСП, которые классифицируются как «индивидуальные предприниматели» в соответствии с законодательством РК.

Если не указано иное, то в настоящем Проспекте ссылки на «Тенге» или «KZT» являются ссылками на Казахстанский тенге, законную валюту Казахстана; ссылки на «доллар США» или «долл. США», Российские рубли «RUR» являются ссылками на Российские рубли, законную валюту России; а ссылки на Евро” или «€» являются ссылками на законную валюту государств-членов Европейского союза, которые приняли единую валюту в соответствии с договором об учреждении Европейских Сообществ, с изменениями и дополнениями, внесенными Договором о Европейском союзе, и с изменениями и дополнениями внесенными позднее

Амстердамским договором. Ссылки на «**Казахстан**», «**Республику**» или «**Государство**», являются ссылками на Республику Казахстан; ссылки на «**правительство**» являются ссылками на правительство Казахстана; и ссылки на «**СНГ**» являются ссылками на Содружество Независимых Государств.

Следующая таблица включает средневзвешенный показатель и показатель на конец периода по соотношению тенге/доллар США- Обменный курс доллара на KASE:

Период	Средний за период	На конец периода
За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.....	149,11	150,74
За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.....	152,13	153,61
За период, закончившийся 30 июня 2014 г.....	176,23	183,51

По состоянию на 30 июня 2014 г., обменный курс доллара США на KASE составлял 183,51 казахстанских тенге за 1 долл. США по сообщениям НБ РК. Не делается никакого заявления о том, что суммы в Тенге или долларах США, указанные в настоящем Проспекте, могли бы быть конвертированы в доллары США или Тенге, как может быть в конкретном случае, по любому определенному курсу или конвертированы вообще. Некоторые суммы, указанные в настоящем Проспекте предложения ценных бумаг, подверглись корректировкам методом округления; соответственно, цифры, указанные как итоговые в некоторых таблицах, могут не соответствовать арифметической сумме цифр, которые им предшествуют.

ДОЛЯ РЫНКА, ОТРАСЛЬ И ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ДАННЫЕ

Трудно получить точную информацию об отрасли и о рынке по банковскому сектору Казахстана или макроэкономические данные о Казахстане. Некоторые статистические данные и информация о рынке, представленные в настоящем Проспекте предложения ценных бумаг по такой тематике и связанными с ней вопросами, если только в данном документе не содержится указаний об ином, были извлечены из документов и других публикаций, выпущенных НБРК, Национальным Агентством по Статистике РК («НАС») и KASE.

Эмитент точно воспроизвел такую информацию об отрасли и о рынке по банковскому сектору Казахстана и макроэкономические данные, и насколько Эмитент осведомлен и может судить из информации, опубликованной третьими сторонами, не были опущены никакие факты, которые могли бы сделать воспроизведенную информацию неточной или вводящей в заблуждение. Тем не менее, потенциальным инвесторам, рекомендуется учитывать эти данные с осторожностью. В тех случаях, когда в настоящем Проспекте предложения ценных бумаг используется сторонняя информация, делается ссылка на ее источник. Потенциальным инвесторам следует обратить внимание на то, что некоторые оценки Эмитента основываются на такой сторонней информации. Ни Эмитент, ни Ведущий управляющий не проверяли самостоятельно количественные показатели, рыночные данные или другую информацию, на которой третьи стороны основывали свои исследования.

Официальные данные, опубликованные государственными или региональными учреждениями, являются значительно менее полными или исследованными, чем в более развитых странах. Кроме того, официальная статистика, включая данные, опубликованные НБРК, НАС и KASE, может вырабатываться на базах, отличающихся от используемых в более развитых странах. Макроэкономические данные, отображаемые в настоящем Проспекте предложения ценных бумаг, получены из статистических данных, опубликованных НАС и НБ РК. Таким образом, любое обсуждение вопросов, касающихся казахстанского банковского сектора, экономики и связанных тем, а также других участников банковского сектора Казахстана в настоящем Проспекте предложения ценных бумаг, ограничивается неопределенностью в связи с вопросами относительно полноты и достоверности имеющейся официальной и общедоступной информации. Наличие какого-либо единства мнений среди источников в отношении информации, представленной в них, не является обязательным.

ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О БАНКЕ И ПРЕДЛОЖЕНИИ ЦЕННЫХ БУМАГ

В нижеприведенном обзоре освещаются важные аспекты бизнеса Банка и предложения Облигаций, однако потенциальным инвесторам следует полностью прочитать настоящий Проспект предложения ценных бумаг, включая Финансовую отчетность и соответствующие примечания, включенные в других местах по тексту Проспекта предложения ценных бумаг, до принятия инвестиционного решения. Потенциальные инвесторы также должны тщательно рассмотреть информацию, изложенную в разделе «Факторы риска».

Общие сведения о Банке

Банк является универсальным банком с полным спектром услуг, ориентированным на банковское обслуживание компаний, малого и среднего бизнеса и физических лиц. Согласно данным НБРК, по состоянию на 30 июня 2014 года Банк был девятым крупнейшим коммерческим банком Казахстана по величине активов. В течение последнего десятилетия, Банк вырос из своей роли в качестве «внутреннего» банка для своей аффилированной компании- Eurasian Natural Resources Corporation («ENRC») и диверсифицировал свою клиентскую базу путем расширения своей розничной, корпоративной и казначейской деятельности в рамках своей стратегии развития для роста за пределы первоначальной роли в качестве «универсального» банковского учреждения с национальной сетью филиалов. Держатели контрольного пакета акций Банка в дальнейшем инвестировали и создали профессиональную команду руководителей, чтобы воспользоваться возможностями сравнительно твердых позиций Банка в период глобального финансового кризиса.

По состоянию на 30 июня 2014 года, Банк владел общими активами 672455 млн тенге, по сравнению с 588633 млн тенге по состоянию на 31 декабря 2013 года и 470511 млн тенге по состоянию на 31 декабря 2012 года. За год, закончившийся 31 декабря 2013 года, чистый доход Банка составил 13 146 млн. тенге, по сравнению с 9 832 млн. тенге за год, закончившийся 31 декабря 2012 года. По положению на 30 июня 2014 года собственный акционерный капитал Банка составлял 61251 млн тенге, по сравнению с 58818 млн тенге по состоянию на 31 декабря 2013 года и 47784 млн тенге на 31 декабря 2012 года.

Общий портфель выданных Банком кредитов (за вычетом резервов на обесценение) вырос с 354 642 млн. тенге по состоянию на 31 декабря 2012 года до 432 529 млн. тенге по состоянию на 31 декабря 2013 года и 521 616 млн. тенге по состоянию на 30 июня 2014 года, что представляет общий рост на 47,1% за период. Общий портфель розничного кредитования значительно возрос как в плане процентов, так и с точки зрения абсолютного значения, с 169 904 млн. тенге по состоянию на 31 декабря 2012 года до 238 400 млн. тенге по состоянию на 31 декабря 2013 года и 277 819 млн. тенге по состоянию на 30 июня 2014 года, что представляет увеличение на 63,5% за период. Общий портфель корпоративного кредитования Банка (включая клиентов из малого и среднего бизнеса) вырос с 213 615 млн. тенге по состоянию на 31 декабря 2012 года до 229 700 млн. тенге по состоянию на 31 декабря 2013 года и 285 829 млн. тенге по состоянию на 30 июня 2014 года, что представляет общий рост на 33,8% за период.

По состоянию на 30 июня 2014 года, депозиты корпоративных клиентов (включая текущие счета, депозиты до востребования и срочные депозиты) составили 297 868 млн. тенге, по сравнению с 264 018 млн. тенге по состоянию на 31 декабря 2013 года и 215 705 млн. тенге по состоянию на 31 декабря 2012 года, что представляет собой общий рост на 38,1% за период. Сумма банковских депозитов от клиентов - физических лиц (включая текущие счета, депозиты до востребования и срочные депозиты) увеличилось с 99 015 млн. тенге по состоянию на 31 декабря 2012 года до 140 656 млн. тенге по состоянию на 31 декабря 2013 года и 166,564 млн. тенге по состоянию на 30 июня 2014 года, что представляет собой общий рост на 68,2% за период. Значительное увеличение в сфере Банка, относящейся к депозитам клиентов - физических лиц, в первую очередь, планировалось с целью увеличения присутствия Банка в секторе обслуживания физических лиц и расширения базы финансирования.

Начиная с октября 2009 года, в качестве реакции на окружающие условия, predetermined высокие темпы роста безнадежных кредитов («БК»), неэффективность и низкий процент возврата, что было обусловлено глобальным финансовым кризисом, Банк начал работу по созданию текущей управленческой команды Банка, состоящей из местных и международных экспертов, а также назначил

Майкла Эглтона в качестве Председателя Правления банка. Во время кризиса, текущая управленческая команда занималась решением «проблемных областей» в балансе Банка, бизнес-процессах, управлении рисками и отношениях с клиентами в рамках своей стратегии управления рисками, контроля затрат и роста диверсифицированности. Действующая управленческая команда внедрила стратегию «хороший банк»/«плохой банк», сосредоточившись на (i) сокращении плохих активов Банка и (ii) приращении его хороших активов. Банк сохранил высокий уровень ликвидности в разгар мирового финансового кризиса, а также при отголосках девальвации тенге в 2014 г. В последующие годы в целях устранения негативного влияния вследствие избыточной ликвидности, Банк внедрил политики, которые были направлены на сокращение стоимости привлечённых денежных средств. Вследствие этого, Банк успешно сократил свою избыточную ликвидность и значительно сократил стоимость обязательств. Банк главным образом уделял внимание замене финансирования на обязательства с низкой стоимостью, особенно в отношении депозитов корпоративных клиентов. В результате этого, Банк смог значительно снизить стоимость обязательств, что привело к увеличению чистой процентной маржи и общей рентабельности. Средняя рентабельность собственного капитала Банка составляла по 24,7% в 2012 и 2013 гг., в то время как средняя рентабельность собственного капитала по всем активам выросла с 2,3% в 2012 году до 2,5% в 2013 году (коэффициенты базируются на ежегодном среднем размере капитала и ежегодных средних общих активов соответственно). Коэффициент затрат к доходам Банка (где затраты включают расходы на персонал и прочие общие и административные расходы, а доход включает операционные доходы), упал с 55,2% в 2012 году до 51,4% в 2013 году, а его чистая процентная маржа возросла с 7,8% в 2012 году до 9,3% в 2013 году. Для получения подробной информации обратитесь к разделу «Подборка финансовой информации — Выборочные финансовые коэффициенты».

Стратегия Банка, в качестве универсального банка с полным спектром услуг, состоит в поддержании равномерного баланса между различными сегментами: корпоративным, МСП и розничным банковским обслуживанием. В среднесрочной перспективе, цель Банка заключается в достижении кредитного портфеля, состоящего примерно на 50% из корпоративных кредитов и кредитов МСП, и на 50% из кредитов физическим лицам. По состоянию на 30 июня 2014 года, на банковское обслуживание корпоративных клиентов (за исключением кредитов для МСП) приходилось около 45,8% от валового портфеля выданных Банком займов, в то время как на обслуживание МСП - 4,9%, и около 49,3% - на розничные банковские услуги. Текущие счета и вклады до востребования корпоративных клиентов и клиентов из числа МСП составляли 64,1% от общего объема депозитов (включая начисленные проценты) по положению на 30 июня 2014 года. Текущие счета и вклады до востребования клиентов-физических лиц составляли 35,9% от общего объема депозитов (включая начисленные проценты) по положению на 30 июня 2014 года. Деятельность Банка по обслуживанию корпоративных клиентов включает в себя кредитование и прием вкладов, финансирование торговли и экспорта, обслуживание векселей, кастодиальные и депозитарные операции, расчетно-кассовые операции, факторинг, лизинг и брокерскую деятельность.

В 2010 году Банк приобрел ОАО «Банк Тройка Диалог» («**Тройка Диалог**»), расположенный в Москве, устанавливая тем самым свое присутствие на российском рынке. В 2011 году Банк приобрел Банк «Просто Кредит», представляющий операции потребительского финансирования Банка «Société Générale» в Казахстане, что предоставило Банку платформу для того, чтобы стать одним из ведущих банков в розничном бизнесе по стране. В 2011 году Банк решил усилить свои операции в сфере потребительских кредитов путем приобретения кредитного портфеля и брендов «ПростоКредит». Приобретение обеспечило Банк функционирующим бизнесом, что помогло ему достичь значительного увеличения кредитного портфеля и клиентской базы. Это также способствовало развитию филиалов и сети реализации Банка и повышению осведомленности потребителей о Банке. Банк становится ключевым игроком на быстроразвивающемся и высокодоходном нишевом рынке потребительских кредитов и кредитов на покупку автомобиля. В 2013 году Банк отметил 40,3% рост валового розничного кредитования. Валовый портфель розничных кредитов Банка увеличился на 16,5% за период с начала года по 30 июня 2014 года.

По состоянию на 30 июня 2014 года Банк имеет 20 филиалов с полным комплексом услуг, 145 сервис-центров (центров обслуживания), 439 банкоматов («**Банкомат**»), 271 информационный кассовый терминал («**ИКТ**») и свыше 2 400 прочих пунктов продаж. Во второй половине 2014 года Банк планирует открыть дополнительно восемь филиалов, до 60 банкоматов и свыше 100 ИКТ.

Бизнес-стратегия Банка

До 2003 года Банк эффективно функционировал в качестве «корпоративного» банка, предоставляя банковское обслуживание корпоративных клиентов для своих основных акционеров и других казахстанских компаний. С декабря 2003 года Банк проводит стратегию расширения и диверсификации спектра своих продуктов, услуг и клиентской базы. Основная цель данной стратегии для Банка - стать «универсальным» банковским учреждением с национальной сетью филиалов, способных предоставлять широкий спектр банковских продуктов и услуг для МСП, клиентов-физических лиц и крупных компаний.

Стратегия бизнеса Банка включает в себя следующие основные элементы:

- расширение своего присутствия на рынках услуг для МСП и физических лиц при сохранении сильного бизнес-сегмента обслуживания корпоративных клиентов;
- конкуренция в сфере инновационных продуктов, сокращение сроков утверждения кредитов и повышение качества услуг;
- усиление и диверсификация капитала и финансовой базы;
- совершенствование систем информационных технологий («ИТ»); и
- усиление управления рисками.

Среднесрочная стратегия Банка заключается в сохранении степени сбалансированности между направлениями деятельности в сфере розничного обслуживания и обслуживания корпоративных клиентов/МСП. Стратегия Банка для сегмента обслуживания корпоративных клиентов - сохранить его в качестве основного направления деятельности в ближайшей и среднесрочной перспективе, главным образом потому, что направление корпоративного бизнеса Банка имеет важное значение для перекрестных продаж продуктов для сектора розничного обслуживания и сокращает его максимальную концентрацию из 20 заемщиков, что было целью Банка с начала 2012 года. Стратегия банка в сегменте розничного обслуживания - сохранить свою позицию в «тройке лидеров» в сфере потребительских кредитов, сосредоточив внимание на повышении эффективности своих продуктов и процессов. Для получения подробной информации обратитесь к разделу «Деятельность Банка — стратегия».

Банк сохранял свои кредитные рейтинги на протяжении всего мирового финансового кризиса, при этом в июле 2013 года агентство «Standard&Poor's» повысило прогноз Банка со стабильного на позитивный. По состоянию на дату настоящего Проспекта предложения ценных бумаг, Банк имеет следующие рейтинги:

	<u>Moody's</u>	<u>Standard & Poor's</u>
Краткосрочный-.....	NP	B
Долгосрочный-	B1	B+
Прогноз	Негативный	Позитивный

Банк ожидает, что после выпуска, «Standard & Poor's» присвоит Облигациям кредитный рейтинг B+. Рейтинг ценных бумаг не является рекомендацией о том, чтобы покупать, продавать или удерживать ценные бумаги и может быть пересмотрен или отозван в любое время рейтинговым агентством, присваивающим рейтинг.

В настоящем Проспекте предложения ценных бумаг, ссылки на «Standard & Poor's» являются ссылками на «Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited», а ссылки на «Moody's» являются ссылками на «Moody's Investors Service Limited». Как «Standard & Poor's», так и «Moody's» образованы в Европейском Экономическом Пространстве и были зарегистрированы в соответствии с Положением о кредитно-рейтинговых агентствах.

Как правило, в соответствии с Положением о кредитно-рейтинговых агентствах, инвесторам, регулируемым европейским законодательством, запрещается использовать кредитные рейтинги для целей регулирования, за исключением случаев, когда кредитное рейтинговое агентство создано в ЕС и зарегистрировано в соответствии с Положением о кредитно-рейтинговых агентствах (и такая

регистрация не была отменена или приостановлена), при условии соблюдения переходных положений, которые применяются в определенных обстоятельствах, пока заявление о регистрации находится на рассмотрении. Такое общее ограничение будет также применяться в случае кредитных рейтингов, присвоенные рейтинговыми агентствами, не зарегистрированными в ЕС, за исключением случаев, когда соответствующие кредитные рейтинги подтверждены рейтинговым агентством, зарегистрированным в ЕС, или если соответствующее рейтинговое агентство, не зарегистрированное в ЕС, является сертифицированным в соответствии с Положением о кредитно-рейтинговых агентствах (и такое подтверждающее действие или сертификация, в зависимости от обстоятельств, не были отменены или приостановлены).

Обзор Предложения ценных бумаг

Ниже приведен обзор условий выпуска Облигаций. Этот обзор составлен на основании «Условий выпуска Облигаций» и его следует читать в сочетании с полным текстом этого документа. Настоящий обзор представляет собой введение в данный Проспект предложения ценных бумаг и любое решение о том, чтобы инвестировать в данные Облигации, должно приниматься исходя из рассмотрения настоящего Проспекта предложения ценных бумаг в целом. Термины, употребляемые с заглавной буквы, определение которых не приводится отдельно в данном обзоре, имеют значение, изложенное в документе «Условия выпуска Облигаций».

Эмитент:	АО «Евразийский банк»
Доверительный управляющий:	Deutsche Trustee Company Limited
Основной Агент по платежам и передаче:	Deutsche Bank AG, лондонское отделение
Регистратор:	Deutsche Bank Luxembourg S.A.
Выпуск:	500 000 000 долл. США, 7,50%, Облигации со сроком погашения в 2017 г.
Цена на момент выпуска	100,0 % от основной суммы Облигаций.
Дата выпуска:	6 ноября 2014 г.
Дата погашения:	6 ноября 2017 г.
Процентная ставка:	Облигации будут приносить проценты по ставке 7,50 % годовых начиная с 6 ноября 2014 г. включительно, но за исключением Даты погашения (как определено в документе «Условия выпуска Облигаций»).
Даты выплаты процентной ставки:	Процент будет выплачиваться раз в полгода на конец периода -6 мая и 6 ноября каждого года, начиная с 6 мая 2015 года.
Удерживаемые налоги:	Все выплаты основного долга и процентов по Облигациям будут производиться свободными от и не содержащими, а также без удержания или вычета любых налогов, пошлин, обложений или государственных сборов какого бы то ни было характера, налагаемых, взимаемых, взыскиваемых, удерживаемых или подлежащих обложению Казахстаном, или в пределах этой страны, или любой административно-территориальной единицей или любым официальным органом Казахстана, или находящимися на его территории, имеющими полномочия облагать налогом, за исключением случаев, когда такие удержания или вычеты требуются по закону. Для получения подробной информации обратитесь к Условию 10 в разделе «Условия выпуска облигаций»

В таком случае Эмитент будет, с учётом определенных исключений и ограничений, выплачивать такие дополнительные суммы держателю любой Облигации, которые могут потребоваться, с тем чтобы каждая чистая сумма выплат основного долга и процентов по такой Облигации после удержания или в счёт уплаты такого налога на или в результате такой выплаты не была меньше суммы, предусмотренной в такой Облигации, которая будет подлежать оплате. Для получения подробной информации обратитесь к Условию 10 в разделе «Условия

- Рейтинг:**..... Облигации всегда будут располагаться по порядку очередности на равной основе между собой и как минимум на равной основе в праве оплаты вместе со всеми другими нынешними и будущими необеспеченными обязательствами Эмитента.
- Статус:** Облигации являются прямыми, общими, безусловными, имеющими преимущественное право требования и (в соответствии с Условием 5 (а))- необеспеченными обязательствами Эмитента.
- Обязательство о непредоставлении залога:** Эмитент решил, что, для до тех пор, пока любая из Облигаций остается непогашенной, она не должна позволить какому-либо Материальному Лицу (в соответствии с Условием 6 «Условий выпуска Облигаций») создавать, нести, предусматривать или разрешать появление какого-либо обеспечительного интереса (за исключением Разрешенного обеспечительного интереса) (каждый определен в соответствии с Условием 6 «Условий выпуска Облигаций») относительно всей или любой части их соответствующих обязательств, активов или доходов, в настоящем или будущем, чтобы обеспечить какую-либо финансовую задолженность (как оговорено Условием 6 «Условий выпуска Облигаций»), если только обязательства Эмитента по Облигациям и Акту учреждения доверительной собственности и доверительном защитеобеспечены в равной степени и соответствуют изложенному здесь, либо пользуются преимуществом такой договоренности, которая была бы одобрена для такой цели.
- Односторонние обязательства:** Облигации и Акт учреждения доверительной собственности содержат определенные односторонние обязательства, включая, без ограничений, обязательства по следующим вопросам: (i) ограничения на определенные сделки, (ii) поддержание достаточности капитала, (iii) ограничения на слияния и объединения, (iv) ограничения на выплату дивидендов, (v) ограничение на существенные изменения в бизнесе и (vi) поддержание бизнеса. Для получения подробной информации обратитесь к Условию 5 в разделе «Условия выпуска облигаций»
- Погашение налоговых обязательств: ..** Эмитент может по своему усмотрению выкупить Облигации в полном объеме, но не частично, по основной сумме долга по ним плюс начисленные проценты в случае возникновения определенных изменений, затрагивающих налогообложение в Казахстане. Для получения подробной информации обратитесь к Условию 9(б) в разделе «Условия выпуска облигаций»
- Погашение по усмотрению держателей облигаций:** Если в любое время, когда любая из Облигаций остается непогашенной, происходит замена контроля, за которой следует понижение Рейтинга (каждое явление описано в Условии 6 «Условия выпуска облигаций», то каждый Держатель Облигаций должен будет после получения уведомления от Эмитента, иметь возможность обязать

Эмитента выкупить любые Облигации, имеющиеся в размере 100% от основной капитальной суммы, а также начисленные проценты.

Случаи дефолта «Условия выпуска облигаций» содержат определенные случаи дефолта (включая кросс-дефолт), как описано далее в Условии 12 в разделе «Условия выпуска облигаций».

Замена:..... Акт учреждения доверительной собственности содержит положения, позволяющие Доверенному лицу согласовывать, при условии такого изменения и дополнения Акта и таких прочих условий, какие могут потребоваться Доверенному лицу, но без согласия Держателей облигаций, чтобы заменить на любую другую компанию, вместо Эмитента, либо предыдущую замещенную компанию, в качестве основного должника по Акту учреждения доверительной собственности и Облигациям.

Использование доходов:..... Чистые доходы от выпуска Облигаций составляют примерно 492 175 000 долл.США, после вычета некоторых сборов и расходов в связи с выпуском Облигаций и они будут использоваться Эмитентом для общих корпоративных целей. Сумма чистых доходов может изменяться (и может составить меньшую цифру) в том случае, если Эмитент, во исполнение положений Акта учреждения доверительной собственности, должен согласиться на передачу и возврат каких-либо затронутых облигаций (как определено в настоящем документе) Ведущим управляющим или решает приобрести некоторые Облигации за свой счет. Для получения подробной информации обратитесь к разделу «Подписка и продажа».

Форма облигаций:..... Облигации будут представлены бенефициарными интересами в Глобальном сертификате облигации в зарегистрированной форме, без приложения процентных купонов, которые будут зарегистрированы на имя VT Globenet Nominees Limited, являющегося номинальным держателем, и помещены на хранение в общий депозитарий для «Euroclear» и «Clearstream, Luxembourg» на Дату Закрытия или ближайшее к ней время. Облигации будут выпущены номиналом 1 000 долларов США. Для получения подробной информации обратитесь к разделу «Условия выпуска Облигаций - форма, номинальная стоимость и право владения».

Бенефициарные интересы в Глобальном сертификате облигации будут представлены, и их передача будет осуществляться только через записи, которые ведут «Euroclear» и «Clearstream Luxembourg» и их участники.

За исключением случаев, предусмотренных в настоящем документе, окончательные сертификаты облигации, подтверждающие владение Облигациями, не будут выдаваться в обмен на бенефициарные интересы в Глобальном сертификате облигации.

Допуск ценных бумаг на фондовую Была представлена заявка на Облигации, описание которых приведено в настоящем Проспекте предложения ценных

биржу и клиринг:	<p>бумаг, которые будут включены в категорию «Долговые ценные бумаги с процентной ставкой» официального котировального списка KASE.</p> <p>Облигации были приняты для допуска через «Euroclear» и/или «Clearstream» (Люксембург) со следующими идентификационными номерами:</p> <p>ISIN: XS1129581937</p> <p>Общий код: 112958193</p>
Применимое право:	-Облигации, Акт учреждения доверительной собственности и Агентский договор и любое недоговорное обязательство, возникающее из или в связи с ними, будут регулироваться и должны толковаться в соответствии с английским законодательством.
Арбитраж и юрисдикция:	Облигации, Агентский договор и Акт учреждения доверительной собственности предусматривают, что споры должны разрешаться в арбитраже в Лондоне, Англия, или, по усмотрению Доверительного управляющего, путем передачи дела на рассмотрение в суды Англии.
Ограничения на продажу:	Предложение и продажа Облигаций регулируются применимым законодательством и положениями, включая, без ограничений, законы и положения Соединенных Штатов Америки, Соединенного Королевства и Казахстана. Для получения подробной информации обратитесь к разделу «Подписка и продажа».
Рейтинги:	<p>Агентство «Standard & Poor's» присвоит Облигациям рейтинг B +. Текущим долгосрочным рейтингом Эмитента является B+ (прогноз позитивный), присвоен «Standard & Poor's» и B1 (прогноз негативный), присвоенный «Moody's».</p> <p>Рейтинг не является рекомендацией покупать, продавать или держать ценные бумаги и может быть пересмотрен, приостановлен или отозван в любое время организацией, присваивающей рейтинг.</p>
Факторы риска:	Инвестирование в Облигации предполагает высокую степень риска. Для получения подробной информации обратитесь к разделу «Факторы риска», приведенные в начале страницы 4.

ФАКТОРЫ РИСКА

Инвестирование в Облигации предполагает высокую степень риска. Потенциальным инвесторам следует тщательно полностью изучить Проспект предложения ценных бумаг и в частности следует рассмотреть все риски, присущие таким инвестициям, включая факторы риска, изложенные ниже, прежде чем принимать решение об инвестировании. Банк считает, что описанные ниже факторы представляют собой основные риски, присущие инвестированию в Облигации, но неспособность Банка выплачивать проценты, основной долг или другие суммы по или в связи с Облигациями может возникать по другим причинам, и Банк не утверждает, что нижеприведенные заявления относительно рисков владения Облигациями являются исчерпывающими. Эти факторы риска, по отдельности или совместно, могут иметь существенное негативное влияние на бизнес Банка, финансовое положение, результаты деятельности, перспективы и/или права держателей Облигаций на основании Облигаций. Дополнительные риски и неопределенности, о которых Банк не осведомлен, или которые по мнению Банка являются незначительными на данный момент, также могут оказать существенное и неблагоприятное влияние на финансовое положение или результаты деятельности Банка. Наступление любого из возможных событий, описанных ниже, может существенно и неблагоприятно повлиять финансовое положение или результаты деятельности Банка.

Факторы риска, относящиеся к Банку

Любая недостаточность капитала, как с точки зрения соответствия применимым коэффициентам достаточности капитала, так и в отношении ведения своей деловой деятельности, будет существенно и неблагоприятно влиять на Банк.

По состоянию на 30 июня 2014 года, коэффициенты достаточности капитала I уровня Банка (k11-8.1 и k12-8.2) и общего капитала (k2), рассчитанные в соответствии с правилами НБ РК, составляли 12,1% (k11-5), 5% (k1-2) и 10% (k2) по сравнению с минимальными уровнями 5%, 5% и 10%, соответственно, требуемыми по соответствующим правилам НБ РК (применимым для каждого коммерческого банка, акционером которого является банковская холдинговая компания, как в случае с Банком). По состоянию на 31 декабря 2013 года, коэффициенты достаточности капитала Первого уровня Банка (k1-1 и k1-2) и общего капитала (k2), рассчитанные в соответствии с правилами НБРК, составляли соответственно 7,2% (k1-1), 8,6% (k1-2) и 15,9% (k2). По состоянию на 31 декабря 2012 года, коэффициенты достаточности капитала I уровня Банка (k1-1 и k1-2) и общего капитала (k2), рассчитанные в соответствии с правилами НБ РК, составляли соответственно 7,5% (k1-1), 8,0% (k1-2) и 13,0% (k2). Для детальной информации перейдите к разделу «*Финансовый обзор — Капитал и уровень достаточности капитала*».

Более того, любая неудача в привлечении капитала при возникновении необходимости могла бы существенно ограничить способность Банка соответствовать требованиям применимой достаточности капитала или развивать свой бизнес в соответствии с последней. Кроме того, в результате правовых и нормативных изменений, включая ожидаемое введение правил Базель III в ближайшие годы, НБ РК может предъявить Банку повышенные требования к уровню достаточности капитала, что может повлечь дополнительные расходы и ограничения на Банк и его деятельность. См.- «В результате юридических или нормативных поправок, Банк может попасть под повышенные требования к капиталу и ликвидности». Любые такие события произвели бы существенное негативное влияние на деловое и финансовое состояние Банка, результаты деятельности и перспективы.

Банк подвержен риску недостаточной ликвидности, что может привести к тому, что Банк будет не в состоянии выполнять свои обязательства в своевременном порядке.

Банк подвергается риску недостаточной ликвидности, вытекающей вследствие несоответствия между сроками погашения банковских активов и пассивов, которые могут привести к тому, что Банк будет не в состоянии выполнять свои обязательства в своевременном порядке. К тому же, хотя Банк и контролирует свою потребность в ликвидности и обслуживание своих долговых обязательств, Банк, как и другие коммерческие банки в Казахстане и в других странах, подвержен случаям несоответствия сроков исполнения обязательств по активам и пассивам, что иногда может привести к недостаточной ликвидности. По состоянию на 30 июня 2014 года, Банк имеет совокупный дисбаланс ликвидности в размере 142 225 млн.тенге (увеличение ожидаемых сроков погашения вплоть до одного года, за исключением производных инструментов), в то время как по состоянию на 31 декабря 2013 года, этот

показатель Банка составлял 85 220 млн.тенге (увеличение ожидаемых сроков погашения вплоть до одного года, за исключением производных инструментов), и по состоянию на 31 декабря 2012 года, Банк имел совокупный дисбаланс ликвидности в размере 105 617 млн.тенге (увеличение ожидаемых сроков погашения вплоть до одного года, за исключением производных инструментов). Значительный рыночный спад, который повлек бы за собой вывод значительной части депозитов, может подвергнуть Банк повышенному риску некредитоспособности и риску нехватки ликвидности, а также окажет существенное негативное влияние на бизнес Банка, результаты деятельности, финансовое состояние и перспективы. Если значительная часть депозитов будет снята, то Банку потребуются альтернативные, возможно, более дорогостоящие, источники финансирования, какие можно получить на межбанковском рынке. Однако не будет никакой гарантии, что такие альтернативные источники финансирования будут доступны по ставкам или в том количестве, которое требуется для Банка.

Хотя Банк считает, что его уровень доступа к внутренним и международным межбанковским рынкам и его политика управления риском нехватки ликвидности, которая включает поддержание резервов ликвидности, достаточных для потребностей Банка в ликвидности за определенный период, позволяют и будут по-прежнему позволять Банку удовлетворять свои потребности в краткосрочной и долгосрочной ликвидности, любое несоответствие сроков исполнения обязательств по активам и пассивам Банка, в том числе и по причине снятия крупных депозитов или большого количества депозитов, может иметь негативное влияние на результаты его деятельности и финансовое состояние, потому что депозиты Банка составляют большую часть финансирования Банка. *См.также - «Значительная часть финансирования Банка исходит от правительства или государственных предприятий, а также от небольшого количества вкладчиков-связанных сторон, что подвергает Банк риску нехватки ликвидности.*

Значительную долю портфеля выданных займов Банка составляют счета крупнейших заемщиков Банка, что подвергает Банк риску некредитоспособности.

На 30 июня 2014 года десять крупнейших заемщиков Банка составляли 21,2% от его валового портфеля выданных займов, по сравнению с 14,5% на 31 декабря 2013 г. и 15,5% - на 31 декабря 2012 года. На 30 июня 2014 г., 20 крупнейших заемщиков Банка составляли 29,2% от его валового портфеля выданных займов, по сравнению с 22,8% на 31 декабря 2013 г. и 25,5% - на 31 декабря 2012 года. Банк также сталкивается с концентрацией рисков в некоторых секторах экономики. По состоянию на 30 июня 2014 года, кредиты для (i) оптовой торговли, (ii) строительства, (iii) сельского хозяйства и лесной промышленности, а также (iv) транспортного сектора составили соответственно 16%, 6%, 6% и 8% от валового кредитного портфеля. Неспособность уменьшить такую концентрацию в кредитном портфеле Банка может подвергнуть его риску некредитоспособности и оказать существенное негативное влияние на деловую и финансовую состоятельность Банка, результаты деятельности и перспективы.

-Часть финансирования Банка исходит от правительства или государственных предприятий, а также от небольшого количества вкладчиков-связанных сторон, что подвергает Банк риску нехватки ликвидности.

Банк, как и многие другие банки в Казахстане, имеет большую концентрацию вкладчиков, которые находятся под государственным контролем или являются собственностью государства, включая «Самрук-Казына» и АО «Национальный Управляющий Холдинг («Байтерек») и организации, которые ему принадлежат или им контролируются. По состоянию на 30 июня 2014 г., из 10 крупнейших вкладчиков, которые составляют 32,1 % от его валового портфеля депозитов, девять являлись предприятиями, принадлежащими государству. По состоянию на 30 июня 2014 г., из 20 крупнейших вкладчиков, что составляет 40,4 % от портфеля депозитов Банка, десять являлись предприятиями, принадлежащими государству. У Банка имеются долгосрочные банковские отношения со многими из этих предприятий. Если отношения Банка с правительством поменяются, правительство изменит свою политику в отношении поддержки банковского сектора Казахстана, или же если предприятия, принадлежащие государству или им контролируемые, снимут свои вклады из Банка в значительной части или при коротких сроках уведомления, то такие события, возможно, приведут к уменьшению ликвидности Банка и увеличению стоимости фондирования Банка. Такие изменения могут оказать неблагоприятное воздействие на чистую процентную маржу Банка, прибыльность и создание капитала Банком, а также могут существенно и неблагоприятно повлиять на деловое и финансовое состояние Банка, результаты деятельности и перспективы.

Кроме того, в то время как доля банковских депозитов, полученных от связанных сторон значительно сократилась в последние годы благодаря усилиям Банка по ограничению влияния связанных сторон, депозиты от связанных сторон, тем не менее, по-прежнему составляют значительную часть общих депозитов Банка. Депозиты и текущие счета связанных сторон Банка насчитывают 53 501 млн. тенге или 8,8% от всех обязательств (пассивов) по состоянию на 30 июня 2014 года, 48 767 млн.тенге или 9,2% от всех обязательств по состоянию на 31 декабря 2013 года и 52 006 млн тенге или 12,3% от общего объема обязательств по состоянию на 31 декабря 2012 года. Нет никакой уверенности в том, что если вкладчики по депозитам-связанные стороны Банка перестанут быть связанными сторонами, будут ли они продолжать хранить свои депозиты и текущие счета в Банке.

Хотя Банк намерен снизить такую концентрацию своей депозитной базы путем привлечения средств малых и средних предприятий и индивидуальных вкладчиков, неспособность уменьшить эту концентрацию в депозитном портфеле Банка может подвергнуть Банк увеличенному риску нехватки ликвидности и увеличить стоимость фондирования, что может существенно и неблагоприятно повлиять на деловое и финансовое состояние Банка, результаты деятельности и перспективы.

На качество активов Банка может повлиять пониженная залоговая стоимость, которая может возникнуть вследствие неблагоприятных условий на рынке недвижимости Казахстана

В Казахстане недвижимость продолжает представлять крупнейший источник залогового обеспечения для банковского сектора. По состоянию на 30 июня 2014 года 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года соответственно 22%, 25 % и 22 % от корпоративного кредитного портфеля Банка обеспечивались под залог недвижимости. Волатильность цен на недвижимость может привести к обесценению кредитов, особенно в тех случаях, когда заемщик сталкивается с финансовыми трудностями. Сектор недвижимости в Казахстане существенно пострадал от падения цен как на коммерческую, так и жилую недвижимость, особенно в результате сохраняющихся последствий глобального финансового кризиса. Несмотря на некоторое недавнее улучшение, дальнейшие неблагоприятные условия на рынке недвижимости Казахстана могут привести к большему, чем оценивается в настоящее время, снижению рыночной стоимости залогового обеспечения, находящегося у Банка. Кроме того, снижение цен на недвижимость, затрудняют оценку некоторых залогов, удерживаемых Банком, а будущие оценки, отражающие соответствующие рыночные условия могут привести к значительным изменениям в рыночной стоимости залогового обеспечения, находящегося у Банка. Стоимость любого залогового обеспечения, в итоге проданного Банком, будет зависеть от рыночной стоимости этого залога, определенного в соответствующее время и может существенно отличаться от текущей или оценочной рыночной стоимости. Если понизится стоимость залога, удерживаемого Банком, то Банку может потребоваться создание дополнительных резервов и он получит меньший, чем ожидался, уровень возмещения, что может в свою очередь, оказать существенное негативное воздействие на деловое и финансовое состояние Банка, результаты его деятельности и перспективы.

Банк может не справиться с управлением портфелем выданных кредитов надлежащим образом, что может вызвать появление невозвратных кредитов у Банка, и, следовательно, приведет к ухудшению качества активов Банка.

В последние годы чистый кредитный портфель Банка резко возрос на 47,1% с 354 642 287 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2012 года до 521 615 635 тысяч тенге по состоянию на 30 июня 2014 года. Значительное увеличение объема кредитного портфеля Банка и, в частности, его розничного кредитного портфеля, увеличил риск некредитоспособности Банка. Качество кредита и адекватность оценки обесценения Банка должны контролироваться руководством Банка на постоянной основе, вместе с систематическим совершенствованием программы управления кредитными рисками Банка.

Банк считает, что если вся основная сумма непогашенного остатка обесцененных кредитов, просрочена на более чем 90 дней, то такие кредиты являются невозвратными. На 30 июня 2014 года, невозвратные кредиты составили 57 687 427 тысяч тенге или 10,2% от валовых кредитов, с увеличением примерно на 24% с 46 400 683 тысяч тенге или на 9,9 % от валовых кредитов по состоянию на 31 декабря 2013 г., что в свою очередь, представило собой увеличение примерно на 76 % с 26 416 901 тысяч тенге или на 6,9 % от валовых кредитов по состоянию на 31 декабря 2012 года. Банк имел резерв на обесценение в размере 42 032 449 тысяч тенге, 35 570 458 тысяч тенге и 28 877 007 тысяч тенге по состоянию соответственно на 30 июня 2014 г., 31 декабря 2013 и 31 декабря 2012 гг. *Для получения подробной информации обратитесь к разделу «Подборка финансовой информации»*

— *Выборочные финансовые коэффициенты*). Однако Банк продолжает подвергаться рискам от «эффекта замедления», которые присущи невозвратным кредитам. Для получения подробной информации обратитесь к разделу «*Бизнес-деятельность Банка-Кредитный портфель – Анализ кредитного портфеля*».

Продолжающийся роста кредитного портфеля Банка, особенно, процент работающих кредитов, зависит, помимо прочих факторов, от (i) способности Банка делать займы на внутреннем и международном рынках, (ii) способности Банка привлекать и удерживать квалифицированный персонал и обучать новых сотрудников для контроля за качеством активов (iii) способности Банка обеспечивать адекватное фондирование и (iv) способности Банка управлять его риском некредитоспособности. Любое ограничение способности Банка по достижению этих целей, может привести к существенному негативному влиянию на деловое и финансовое состояние Банка, результаты его деятельности и перспективы.

Банку грозит повышенный риск некредитоспособности в результате дальнейшего расширения кредитования розничных клиентов и значительной части предприятий малого и среднего бизнеса.

Стратегия роста Банка в последние годы включила акцент на расширении своего розничного бизнеса и, в частности, беззалоговых потребительских денежных и автокредитов. В рамках настоящей стратегии, общий валовой кредитный портфель Банка увеличился на 63,5% с 169 904 069 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2012 года до 277 819 257 тысяч тенге по состоянию на 30 июня 2014 года. По состоянию на 30 июня 2014 года, портфель розничного кредитования увеличился до 49,3% от валового кредитного портфеля Банка. Кроме того, по состоянию на 30 июня 2014 года кредиты для клиентов малого и среднего бизнеса составляют 4,9% от валового кредитного портфеля Банка. Кредиты для розничных заемщиков и МСП обычно представляют более высокий кредитный риск для Банка, чем кредиты для крупных корпоративных заемщиков с более значительными ресурсами. Негативные тенденции в экономике Казахстана могут повлиять на розничных заемщиков и МСП в более значительной степени, чем на крупных заемщиков и привести к значительному ухудшению качества активов. В то время как кредиты Банка для розничных заемщиков и МСП обычно имеют более высокую процентную маржу, чем кредиты крупных корпоративных заемщиков, розничные заемщики и МСП более чувствительны к изменениям процентных ставок, а кредитный портфель потребительского финансирования Банка является необеспеченным. Кроме того, МСП и розничные клиенты обладают обычно меньшей финансовой прозрачностью, чем более крупные заемщики, так как качество имеющейся у Банка информации об этих потенциальных заемщиков различается и может быть неточной или недостаточной. Для МСП, в частности, любая имеющийся финансовая информация может быть неточной, поскольку имеется нехватка подтверждений от третьих сторон и доступных качественных данных, а в банковской отрасли в Казахстане в целом признают, что кредитование сегмента МСП представляет собой относительно более высокую степень риска, чем сопоставимое кредитование крупных корпоративных и розничных заемщиков. В результате Банк может быть не в состоянии точно оценить кредитный риск заемщиков, в частности, МСП и ему, может быть, потребуются изменить оценки обесценения кредита и осуществить дополнительные кредитные политики и процедуры в сфере управления рисками. Частично отражая повышенный акцент на розничном кредитовании за последние годы, общая доля невозвратных займов Банка возросла с 6,9 % от объема кредитов по состоянию на 31 декабря 2012 года до 10,2 % от объема кредитов по состоянию на 30 июня 2014 года и может продолжить рост в будущем, что приведет к более высоким поправкам на обесценение и списание.

Портфель ценных бумаг Банка в значительной степени представлен инвестициями в казахстанские государственные ценные бумаги, подвергая Банк значительному дополнительному риску от экономических или политических событий, влияющих на регион.

Банк имеет значительную концентрацию вложений в ценные бумаги, эмитированные Министерством Финансов Республики Казахстан и НБ РК, которые , совместно на 30 июня 2014 года составляют 88,5% от портфеля ценных бумаг Банка. Это подвергает Банк значительному дополнительному риску изменения стоимости активов вследствие экономических или политических событий, влияющих на регион. Нет никакой гарантии, что экономические или политические обстоятельства, затрагивающие

Казахстан, не окажут негативное влияние на стоимость портфеля ценных бумаг, что, в свою очередь, может негативно повлиять на результаты деятельности или финансовое состояние Банка.

Если Банку не удастся привлечь дополнительное фондирование, то Банк рискует не справиться с реализацией своей стратегии роста.

Для того, чтобы продолжать реализовывать свою стратегию роста, Банку потребуются значительные объемы дополнительного фондирования. Банк может привлечь дополнительное финансирование несколькими способами, включая, но не ограничиваясь, увеличением объема депозитов, привлечением средств путем предложения ценных бумаг или посредством вливания капиталов от своих акционеров. Возможности фондирования зависят от финансового состояния Банка, кредитных рейтингов, кредитоспособности, репутации и рыночных условий. Банк не может гарантировать, что он успешно получит дополнительное фондирование или финансирование на приемлемых коммерчески условиях, при которых Банку, возможно, придется изменить свою стратегию роста. Такие изменения в стратегии произвели бы существенное негативное влияние на деловое и финансовое состояние Банка, результаты деятельности и перспективы.

Банк может прекратить текущие темпы роста или вообще прекратить свой рост.

Стратегия роста Банка в качестве «универсального» коммерческого банка требует значительных инвестиций и может привести к повышенным операционным расходам. Не может быть никаких гарантий того, что Банк окупит любые инвестиции в развитие своего бизнеса. Общий рост Банка также может потребовать перераспределения ресурсов управления с их отводом от ежедневных операций. К тому же, управление ростом потребует, среди прочего, систематического развития систем контроля управления информацией и финансами Банка; способности интегрировать новые направления или новые финансовые услуги с существующими операциями, способности привлекать и удерживать достаточное количество квалифицированного управленческого и другого персонала; постоянного обучения этого персонала, наличия соответствующего контроля и поддержание слаженности в оказании клиентских услуг. Для получения подробной информации обратитесь к разделу «*Бизнес-деятельность Банка - Стратегия- Готовность к будущему - Улучшение информационных систем*».

Если Банк не сможет управлять своей стратегией роста надлежащим образом, в частности, своим розничным бизнесом, который является относительным новичком на казахстанском рынке розничных банковских услуг, то такая неудача может иметь существенное негативное влияние на его деловое и финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы.

Долгосрочная стратегия роста Банка включает в себя расширение спектра продуктов и услуг, которые он предлагает для клиентов. Такое расширение подвергает Банк ряду рисков и проблем, которыми он должен адекватно управлять, включая следующие:

- у Банка может оказаться ограниченный опыт или его отсутствия в некоторых новых видах коммерческой деятельности, и он может недостаточно эффективно конкурировать в этих сферах деятельности;
- нет никакой гарантии, что новое направление его деловой активности будет соответствовать ожиданиям по прибыльности;
- Банку может потребоваться найм или переобучение персонала, который будет способен вести новые виды деловой деятельности; и
- Банк должен нарастить способность управления рисками и системы информационных технологий для поддержки более широкого круга деятельности.

Банк занимал незначительную долю розничного банковского рынка до приобретения «Просто Кредит» в 2011 году и, соответственно, остается относительным новичком на этом рынке по сравнению со своими главными конкурентами в области розничных банковских услуг, работающих в Казахстане в настоящее время. Поэтому, Банк может находиться в невыгодном положении по сравнению с теми банками, которые могут иметь, например, больший опыт и более устоявшиеся маркетинговые позиции в потребительском финансировании.

Кроме того, освоение новых видов деятельности и внедрение новых продуктов требует значительных капитальных вложений и времени от управленческого персонала, а Банк не может гарантировать инвесторам, что он успешно и надлежащим образом оценит кредитный риск потребительских кредитов, или что Банк может успешно управлять своей Российской дочерней компанией на фоне более крупных и более опытных конкурентов. Кроме того, если Банк не сможет оперативно выявить и войти в новые сферы бизнеса для удовлетворения возрастающих спроса на некоторые товары и услуги, то Банк может не суметь сохранить свою долю на рынке или потерять некоторых из своих существующих клиентов в пользу своих конкурентов. По сравнению с конкурентами, Банку также возможно потребуется вложить пропорционально больше капитальных ресурсов или нанять, либо переобучить своих сотрудников для ведения новых видов деловой деятельности, чтобы получить долю рынка. Неспособность Банка успешно внедрить свою стратегию развития может иметь существенное негативное влияние на его деловое и финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы.

Бюро кредитных историй в Казахстане находятся на предварительной стадии развития, а информация и данные для оценки риска, которые доступны в других юрисдикциях, не могут быть доступны для Банка в Казахстане.

Система Казахстана для сбора и публикации статистической информации, касающейся экономики Казахстана или корпоративной или финансовой информации, касающейся компаний и других коммерческих предприятий, а также данных, касающихся сектора розничной торговли, не является столь всеобъемлющей, как во многих странах с устоявшейся рыночной экономикой. Хотя в Казахстане была создана соответствующая инфраструктура для функционирования кредитного бюро в целях облегчения сбора информации и оценки риска в отношении заемщиков, это кредитное бюро находится еще на предварительном этапе развития, и не может быть никаких гарантий того, что этот ресурс позволит улучшить способности Банка для оценки кредитного риска. Статистическая, корпоративная и финансовая информация, включая финансовые отчеты, доступные для Банка и связанные с его потенциальными корпоративными заемщиками или розничными клиентами, либо связанные с его инвестициями в акционерный капитал, усложняют задачу оценки кредитного риска, включая оценку залогового обеспечения. Хотя Банк обычно производит оценку чистой стоимости реализации залогового обеспечения, на основе которого он определяет применимые резервы и залоговые требования, отсутствие дополнительной статистической, корпоративной и финансовой информации может привести к снижению точности оценки Банком кредитного риска, тем самым увеличивая риск дефолта заемщика и отсюда к уменьшению вероятности того, что Банк будет иметь возможность применять какое-либо обеспечение в отношении соответствующего кредита или что залог будет иметь стоимость, соизмеримую с долгом, который он обеспечивает или соответствовать риску инвестиций в акционерный капитал. Банк также финансирует долгосрочные проекты, по которым может оказаться мало предварительной информации или исторических данных, на которые можно было бы положиться.

Банк сталкивается с операционным риском.

Операционный риск-это риск потерь, которые могут возникнуть в результате неэффективности системы, сбоев во внутренних процессах, человеческой ошибки или воздействия любого внешнего негативного фактора. Хотя Банк имеет обширную систему рычагов управления рисками, нет никаких гарантий того, что Банк будет иметь возможность предотвращения случаев операционных рисков, или смягчить причиненный ущерб, если такие операционные риски произойдут.

Какая-либо неспособность управления операционным риском может иметь существенное негативное влияние на деловое и финансовое состояние Банка, результаты деятельности и перспективы.

Политика управления рисками и процедуры Банка могут оставить его под воздействием неизвестных или непредвиденных рисков.

В то время как Группа выделила ресурсы на разработку политики и процедур управления рисками и внутреннего контроля, нет никаких гарантий того, что такая политика и процедуры будут адекватно контролировать или защищать Банк от всех рисков недостаточной ликвидности, кредитных, рыночных и других рисков. Кроме того, некоторые риски нельзя точно оценить путем задействования систем управления рисками Банка. Другие методы управления рисками зависят от оценки информации о рынках, на которых работает Банк, о его клиентах или по другим вопросам, которые

являются общедоступными или другой информации, которая становится иным способом доступной для Банка. Эта информация может быть неточной, неполной, устаревшей или неправильно оцененной во всех случаях. Какая-либо неспособность управления операционным риском может иметь существенный негативный эффект на деловое и финансовое состояние Банка, результаты деятельности и перспективы.

Кроме того, некоторые риски могут быть больше, чем эмпирические данные Банка, которые могут указывать о другом. Кроме того, Банк не может гарантировать, что все его сотрудники будут придерживаться его политики и процедур и не будут нарушать контрольные меры. Управление рисками и возможности внутреннего контроля Банка также ограничиваются информацией, инструментами и технологиями, доступными Банку. Любой существенный недостаток в управлении рисками Банка или других процедурах или политике внутреннего контроля, могут привести к значительным рискам некредитоспособности, недостатка ликвидности, рыночному или операционному риску, которые в свою очередь, могут оказать существенное негативное влияние на перспективы, деловое и финансовое состояние, движение денежных средств или результаты деятельности Банка.

Банк зависит от поддержания и совершенствования систем информационных технологий для успешного выполнения своей стратегии расширения розничного кредитования и для того, чтобы обеспечить надлежащее функционирование своей основной деятельности.

Банк зависит от своих систем информационных технологий для обработки большого количества транзакций точно и своевременно, особенно для расширения своего розничного бизнеса, который потребует от систем информационных технологий Банка обработки все большего числа транзакций.

Кроме того, для удовлетворения потребностей своих розничных клиентов, Банк улучшает системы ИТ с целью внедрения более надежных банковских Интернет-услуг. Если Банк не внедрит услуги Интернет-банкинга, которые бы привлекательны для его клиентов или Банк не сможет сделать это своевременно, то такой провал может привести к потере Банком своей доли в розничном секторе. Запланированный объем капитальных расходов Банка на ИТ проекты составляет свыше 30 млн долларов США на период 2013-2015 гг. Кроме того, Банк сотрудничает с «PricewaterhouseCoopers» для разработки новой ИТ-системы для Банка и стратегии капитализации новой системы. Однако нет никакой гарантии, что такие проекты ИТ на самом деле могут быть выполнены в пределах бюджетных ограничений.

Более того, любой сбой или нарушение в безопасности этих систем может привести к сбоям в управлении рисками, главном регистре, обслуживании депозитов и/или системах инициирования кредитов. Хотя Банк разработал системы резервного копирования и полностью оборудованный центр аварийного восстановления данных и может продолжить выполнение некоторых своих операций через филиалы в случае чрезвычайной ситуации, однако если произойдет сбой в банковских информационных системах, даже на короткий период времени, он может не суметь проводить обслуживание некоторых клиентов в срок и это может разрушить их бизнес. Аналогичным образом, временное выключение информационных систем Банка может привести к затратам, связанным с восстановлением информации и верификацией. В невыгодное конкурентное положение может привести неспособность обновлять и развивать существующие информационные системы Банка. Нет никакой гарантии, что такие сбои не произойдут или что Банк сможет соответственно их устранить, если они произойдут. Соответственно, любой такой сбой может иметь существенный негативный эффект на деловое и финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы.

Банк может быть не в состоянии полностью соблюдать правила предотвращения отмыывания денег и правила, нарушение которых влечет за собой санкции, что может привести к штрафам и санкциям.

Банк обязан соблюдать применимые положения законов о предотвращении отмыывания денег, антитеррористических законах и других правил и санкций, действующих в Казахстане и России (где зарегистрировано и действует его подразделение- ОАО «Евразийский банк»).

Законодательство Казахстана против отмыывания денег основывается на Законе о Контроле за Отмыыванием Денег («-ЗКОД-») Закон ЗКОД устанавливает правовую основу в Казахстане для борьбы

с отмыванием денег и финансированием терроризма. ЗКОД требует от банков и некоторых других организаций выполнения финансового мониторинга в отношении определенных сделок, предполагающих выплату наличных денег, превышающую установленные лимиты. Кроме того, закон ЗКОД подвергает финансовому мониторингу определенные подозрительные операции, независимо от объема таких сделок. Закон ЗКОД также требует от Банка принять внутренние правила борьбы с отмыванием денег.

Как часть исполнения обязательной проверки в соответствии с законом ЗКОД, Банк должен рассмотреть документы, подтверждающие личность своего клиента и бенефициара сделки, а также проверить подпись получателя. Банк должен определить цель и характер деловых отношений и осуществлять текущие проверки в отношении операций, осуществляемых клиентом в Банке.

Отдел нормативно-правового соответствия Банка, который подотчетен Совету директоров, отвечает за обеспечение выполнения Банком всех законов и правил, которым подчиняется его деятельность, включая требования ЗКОД. Политика и процедуры Банка соответствуют местным нормативным требованиям и внутренним положениям руководства по наилучшей практике. Банк имеет активные отношения с международными и национальными финансовыми учреждениями, каждое из которых требует от Банка наличие адекватных процедур борьбы с отмыванием денег ЗКОД, соответствующих процедур КУС (Знай Своего Клиента), перед тем как принять Банк в качестве контрагента.

В то время как Банк принял политику и процедуры, направленные на выявление и предотвращение использования своей банковской сети для деятельности по отмыванию денег, а также террористами и террористическими организациями и подобными лицами в целом, такая политика и процедуры не могут полностью устранить случаи, когда другие стороны могут использовать Банк для отмывания денег и другой незаконной или ненадлежащей деятельности. В той мере, в какой Банк не полностью соответствует указанным применимым законам и нормативным актам, соответствующие государственные учреждения, которым подотчетен Банк, вправе и уполномочены назначать пени и другие штрафы. Кроме того, бизнес и репутация Банка могут пострадать, если клиенты используют его для отмывания денег или в иных незаконных или ненадлежащих целях.

Банк контролирует небольшая группа акционеров.

100,0% акций Банка принадлежит ЕФК. ЕФК является акционерным обществом, зарегистрированным в Казахстане, в котором Держателями контрольного пакета акций являются Александр Машкевич, Патох Шодиев и Алиджан Ибрагимов (вместе - **«Держатели контрольного пакета акций»**- Держатели контрольного пакета акций являются также членами Совета директоров Банка, а г-н Машкевич состоит Председателем Совета директоров.

Держатели контрольного пакета акций способны существенно влиять на бизнес Банка благодаря имеющейся у них возможности контролировать все действия, требующие одобрения акционеров, включая назначения членов Совета директоров и любое увеличение уставного капитала Банка.

Если интересы Держателей контрольного пакета акций вступают в конфликт с интересами Держателей облигаций, то последние могут оказаться в неблагоприятной ситуации, если Держатели контрольного пакета акций предпримут действия, противоречащие интересам Держателей облигаций. В качестве материнской компании Банка, ЕФК имеет возможность осуществлять полный контроль над приобретениями, отчуждениями, финансовыми или прочими операциями Банка, способными увеличивать стоимость активов Банка, необязательно создавая преимущества с точки зрения интересов Держателей облигаций.

Держатели контрольного пакета акций владеют также акциями ENRC, из-за чего ENRC и некоторые из его дочерних компаний классифицируются как связанные с Банком стороны для целей финансовой отчетности Банка. Банк пользуется преимуществами своих отношений с ENRC и его дочерними компаниями (некоторые из которых были изначально акционерами Банка). Не может быть каких-либо гарантий того, что Держатели контрольного пакета акций сохранят свои доли участия в ENRC, или что какая-либо из дочерних компаний ENRC продолжит хранить свои вклады в Банке, если они избавятся от своей доли участия.

Бизнес и деловые операции Банка могут подвергаться рыночным рискам, включая риск изменения процентных ставок и валютный риск.

Банк имеет активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах. В этой связи, Банк подвергается воздействию колебаний обменных курсов преобладающей иностранной валюты на свое финансовое состояние и денежные потоки. Хотя в силу нормативов НБРК и внутренней политики Банка, последний ограничен в своих открытых валютных позициях, будущие изменения валютных курсов и неустойчивость тенге могут отрицательно сказаться на позициях Банка в иностранной валюте. Основные денежные потоки Банка, главным образом, создаются в тенге, в то время как значительная часть финансовой базы Банка выражена в долларах США. Соответственно, любое будущее снижение стоимости тенге по отношению к доллару США, наподобие того, что произошло в феврале 2014 года при принятии решения НБРК о девальвации тенге на 22,4% - до 184,50 тенге за \$1.00 на 13 февраля 2014 года, по сравнению с 150.74 тенге за U.S.\$1.00 на 31 декабря 2012 года, может привести к увеличению стоимости финансирования Банком его обязательств, выраженных в долларах США, оттоку депозитов в тенге и усложнить для заемщиков Казахстана обслуживание взятых ими кредитов в долларах США. Не может быть никакой гарантии, что не произойдет дальнейшая девальвация тенге относительно доллара США, особенно если глобальные политические и экономические условия продолжают оставаться нестабильными. Любое из этих событий может оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовое состояние, денежные потоки или итоги операций Банка.

Кроме того, Банк сталкивается с риском изменения процентных ставок, вследствие несоответствия в суммах, процентных ставках и сроках погашения по своим активам и обязательствам. Процентные ставки являются весьма чувствительными вследствие многих факторов, находящихся за пределами контроля Банка, включая политики по формированию резервов НБРК и внутренним и международным экономическим и политическим факторам. Хотя Банк отслеживает колебания процентных ставок и сроки погашения по своим активам, чтобы уменьшить такой риск изменения процентной ставки, колебания процентных ставок на внутреннем и международном рынках могут иметь существенное негативное влияние на бизнес и финансовое состояние Банка. См. «– Банк зависит от макроэкономических колебаний и курсовой политики правительства Казахстана».

Банк зависит от интенсивной конкуренции с отечественными и иностранными банками, многие из которых владеют большими ресурсами, нежели Банк.

Банк находится в состоянии конкуренции как с отечественными, так и иностранными банками. По состоянию на 30 июня 2014 года, в Казахстане, в общей сложности, насчитывалось 38 коммерческих банков, из которых было 16 - коммерческие с иностранным участием, включая филиалы иностранных банков. В банковской системе Казахстана доминирующие позиции занимают три крупных отечественных банка: АО «Народный Банк Казахстана», АО «Казкоммерцбанк» и ОАО «БТА Банк» (в котором «Казкоммерцбанк» владеет 46,5% всех голосующих акций и осуществляет оперативный контроль), – на которые приходится приблизительно 41% активов банковского сектора Казахстана. Группа банков второго уровня представлена в Казахстане средними банками, в том числе: АО ДБ «Сбербанк (Казахстан)», АО «Цеснабанк», АО «Банк ЦентрКредит», АО «Kaspi Bank» и АО «АТФ Банк». Несмотря на позицию Банка в качестве девятого крупнейшего банка в Казахстане, в плане общего объема активов, согласно данным НБРК, он сталкивается со значительной конкуренцией этих и других банков. Кроме того, Банк рассматривает некоторые из банков с иностранным участием в качестве своих конкурентов, прежде всего, Сбербанк, ВТБ Банк (Казахстан) и АО Ситибанк (Казахстан), поскольку их международный опыт и дешевое финансирование позволяют им привлекать крупных отечественных и иностранных корпоративных клиентов.- Соответственно, в долгосрочной перспективе эти субъекты способны, с большой вероятностью, стать конкурентами Банка в секторе банковского обслуживания корпоративных клиентов.

В рамках планов расширения, Банк планирует достичь большего числа клиентов-физических лиц для увеличения своей рыночной доли в данном секторе, и улучшить маржу Банка. Хотя Банк считает, что он может конкурировать на розничном рынке благодаря качеству обслуживания и росту своей филиальной сети, он сталкивается с конкуренцией множества действующих участников банковского сектора Казахстана, включая Kaspi Bank, Цеснабанк и АО Хоум Кредит Банк. В частности, по мере того, как в Казахстане продолжает расширяться сектор банковского обслуживания физических лиц,

Банк будет сталкиваться с возросшей конкуренцией в отношении клиентов-физических лиц, как со стороны крупных казахстанских банков с большой филиальной сетью, так и мелких банков, сосредоточенных, главным образом, на обслуживании МСП и розничного сектора. Аналогично, нет какой-либо гарантии, что Банк будет и впредь иметь возможность привлекать МСП.

Ущерб для репутации бренда Банка или снижение доверия клиентов по отношению к Банку или его продуктам, может иметь существенное негативное влияние на прибыльность Банка.

Бизнес-деятельность Банка зависит, в частности, от прочности его бренда и деловой репутации. Банк работает в отрасли, ориентированной на клиента, где доверие клиентов имеет важное значение ввиду необходимости получения доверия публики в отношении качества банковских услуг, его обращения с клиентами и в безопасности и целостности своих систем информационных технологий и коммуникаций. Репутация и бренд Банка могут пострадать в результате антирекламы законодателей, групп давления или СМИ, даже если существует относительно высокий уровень удовлетворенности среди текущих клиентов Банка. Кроме того, какие-либо значительные проблемы с практиками взыскания, используемых внешними коллекторскими агентствами, которым Банк поручает взыскание своих безнадежных кредитов, может также отрицательно сказаться на репутации и бренде Банка. Антиреклама и ущерб бренду напрямую способны повлиять на готовность клиента к использованию банковских продуктов или депозитов, что может иметь существенное негативное влияние на бизнес-деятельность Банка, финансовое состояние, результаты деятельности или перспективы.

Банк зависит от определенных ключевых сотрудников.

Успех Банка в развитии своего бизнеса будет зависеть, в частности, от его способности продолжать привлечение, удержание и мотивацию обученного квалифицированного персонала. Банк полагается на управленцев высшего звена в осуществлении ключевых стратегических инициатив и в своей повседневной деятельности.-- Ввиду интенсивной конкуренции за квалифицированный персонал, в особенности для уровне старшего руководства, Банк стремится развивать размеры своих вознаграждений и предпринимать другие меры для привлечения и мотивации квалифицированного персонала. См. «Управляющие и сотрудники – сотрудники». Если Банк не сумеет сохранить ключевых управленцев и не сможет своевременно нанимать новый квалифицированный персонал, то могут пострадать его бизнес и результаты деятельности

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Банка по МСФО требует от руководства Банка совершения определенных выводов, оценок и предположений, а неточность таких оценок и предположений может иметь существенное отрицательное воздействие на консолидированную финансовую отчетность Банка.

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Банка в соответствии с МСФО требует от руководства Банка выработки оценок и допущений, затрагивающих объявленные суммы активов и пассивов и объявленные суммы доходов и расходов за соответствующий отчетный период. Такие суждения, оценки и предположения основаны на ряде факторов, в том числе, на информации, имеющейся в то время и на историческом опыте. Хотя оценки основаны на наилучшей информации, имеющейся у руководства, относительно текущих событий и действий, в конечном счете, фактические результаты могут отличаться от этих оценок, и такие различия могут быть существенными. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отображенные в консолидированной финансовой отчетности, включают обесценения кредитов и дебиторской задолженности, оценку финансовых инструментов, страховые обязательства и налогообложение. Если изменятся обстоятельства, то результат может быть существенно отличаться от того, что было предусмотрено во время вынесения таких суждений, оценок и предположений. Если это произойдет, то оно может иметь существенное негативное влияние на финансовую отчетность, включая информацию о чистой прибыли и отчет о финансовом положении Банка. Инвесторам следует отметить, что непроверенные промежуточные финансовые отчеты, содержащиеся в этом Проспекте предложения ценных бумаг, включают промежуточную консолидированную сокращенную финансовую информацию за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2013 года, в соответствии с требованиями МСФО, что не было проверено на независимой основе компанией «KPMG», независимыми аудиторами, в соответствии с Международным Стандартом Соглашений по Обзору (МССО) 2410 «Обзор Промежуточной Финансовой Информации, Выполненный Независимым Аудитором Субъекта». Поэтому инвесторы должны соответственно интерпретировать такую информацию, включенную в неаудированную промежуточную финансовую отчетность.

Факторы риска, относящиеся к Казахстану

Финансовая нестабильность в странах с развивающейся экономикой, например, в Казахстане, приводила и дальше может приводить к тому, что пострадают цены на Облигации.

В странах с развивающейся экономикой, финансовая нестабильность, как правило, отрицательно сказывается на фондовых рынках, поскольку инвесторы переводят свои деньги на более развитые рынки, которые можно рассматривать как более устойчивые. В недавнем прошлом, финансовые проблемы и увеличение предполагаемых рисков, связанных с инвестициями в страны с развивающейся экономикой, приводили к сокращению иностранных инвестиций в Казахстан, отрицательно сказываясь на экономике страны, и могут повториться снова в будущем.

Если рыночные условия и обстоятельства ухудшатся, то может последовать снижение кредитного качества и цен активов, которые, в свою очередь, могут привести к увеличению неплатежей и повышению уровня безнадежных кредитов, а также к ухудшению общих экономических условий на ключевом рынке Банка.- Любые или все подобные ухудшения рынка могут оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовое состояние, итоги операций и перспективы Банка. Финансовая нестабильность на других развивающихся рынках также может иметь значительное отрицательное воздействие на бизнес, финансовое состояние, итоги операций или перспективы Банка. Любой из данных факторов может привести к тому, что пострадает стоимость облигаций.

Развивающиеся рынки, вроде казахстанского, представляют для инвесторов значительные правовые, экономические и политические риски.

Инвесторам в развивающиеся рынки, такие как казахстанский, должно быть известно, что эти рынки подвержены большему риску, нежели более развитые рынки, включая, в некоторых случаях, значительные правовые, экономические и политические риски. Например, недавняя нестабильность и беспорядки на Украине и связанные с этим события, имели и могут продолжать оказывать неблагоприятное воздействие на экономику в Российской Федерации («Россия»), которая может в свою очередь, проявить «эффект заражения» в отношении экономики в регионе, включая, в частности, Казахстан, который является близким торговым партнером России. В связи с такой нестабильностью и

беспорядками на Украине, ЕС и США ввели санкции в отношении отдельных лиц и компаний в России, а Россия в свою очередь, ввела торговые санкции на определенные товары и услуги, которые произведены в ЕС и Соединенных Штатах Америки. Если нестабильность в Украине будет продолжаться, то напряженность в отношениях между Украиной и Россией повлечет за собой эскалацию напряженности, в результате новые очаги напряженности возникнут между Россией и другими странами, или, в случае, если последуют дальнейшие экономические или иные санкции, такие как дальнейшие ограничения на торговлю, вводимые в ответ на такую нестабильность и напряженность, это может иметь дальнейшее негативное воздействие на экономику в регионе, включая экономику Казахстана, а также компании, ведущие активную деятельность в регионе, включая Банк. Инвесторам следует также учесть, что страны с развивающейся экономикой, вроде Казахстана, подвержены стремительным изменениям и информация, указываемая в настоящем Проспекте, может устареть сравнительно быстро. Следовательно, инвесторам требуется проявлять особую тщательность при оценке сопряженных рисков и, в свете этих рисков, самим решать уместны ли их инвестиции. Обычно, инвестиции в развивающиеся рынки подходят только для искушенных инвесторов, которые в полной мере оценивают значение сопряженных рисков (включая, без ограничений, потенциальную потерю или значительное сокращение своих инвестиций). Инвесторам настоятельно рекомендуется консультироваться со своими юридическими и финансовыми советниками, прежде чем осуществлять инвестиции в Облигации.

Перебои, испытываемые на международном и внутреннем фондовых рынках, привели к снижению ликвидности и росту премий, выплачиваемых за риск неплатежей по кредиту для некоторых участников рынка, и, как результат, к сокращению доступного финансирования. Компании в странах с развивающейся экономикой могут быть особенно восприимчивы к таким перебоям и снижению доступности кредитов или росту финансовых издержек, что может повлечь для них финансовые трудности.

Вдобавок, доступность кредитов для субъектов, действующих в пределах развивающихся рынков, в существенной мере зависит от уровня уверенности инвесторов в подобном рынке вообще. Соответственно, любые факторы, которые могут влиять на доверие в отношении рынка, например, снижение кредитных рейтингов или интервенции государства или центробанка на конкретном рынке, могут повлиять на цену или доступность финансирования для субъектов в каждой подобной стране, что, в свою очередь, может оказать влияние и на экономику этих стран в целом.

Кроме того, на развивающихся рынках могут иметь место больше случаев проявления коррупции со стороны государственных чиновников и ненадлежащего использования государственных средств, нежели на более зрелых рынках, что может влиять на способность правительств выполнять свои обязательства по выпущенным ценным бумагам.

Компании на развивающихся рынках особенно уязвимы для сокращения ликвидности и увеличения издержек финансирования.

Глобальный финансовый кризис на международном и внутреннем фондовых рынках, который все еще продолжается в некоторых секторах и странах, привел к сокращению ликвидности и росту премий, выплачиваемых за риск неплатежей по кредиту для некоторых участников рынка, приводящие к снижению доступного финансирования и увеличению издержек финансирования. Компании, работающие в странах с развивающейся экономикой, такой как Казахстан, могут быть особенно чувствительны к подобному развитию ситуации. Доступность кредитов для компаний из развивающихся рынков в существенной мере зависит от уровня доверия инвесторов, и любые факторы, которые, как таковые, оказывают влияние на доверие инвесторов (например, понижение кредитных рейтингов, вмешательства центробанка или государства, или реструктуризация долгов в соответствующей отрасли), могут повлиять на цену или доступность финансирования для любой, действующей на подобном рынке, компании, такой как Банк.

Все активы Банка расположены в Казахстане и Банк, в этом отношении, восприимчив к специфическим факторам риска, присущим данной стране, включая такие риски, как политическая, социальная и экономическая нестабильность.

Казахстан стал независимым суверенным государством в 1991 году в результате распада бывшего Советского Союза. С тех пор Казахстан претерпел значительные изменения, перейдя от

однопартийной политической системы и центрально-командной системы управления экономикой к экономике, ориентированной на рынок. Переход Казахстана был первоначально отмечен политической неопределенностью и напряженностью, спад экономики отмечен высокой инфляцией, нестабильностью местной валюты и быстрыми, но неполноценными изменениями правовой базы.

С 1992 года, Казахстан активно реализует программу экономических реформ, направленных на создание свободной рыночной экономики путем приватизации государственных предприятий. Тем не менее, Банк не может гарантировать, что эти и другие реформы, описанные в настоящем Проспекте, будут продолжаться, или что подобные реформы достигнут всех или какой-либо из своих предполагаемых целей. Казахстан зависит от соседних стран в вопросе доступа к мировым рынкам по целому ряду основных экспортных товаров, включая нефть, газ, сталь, медь, ферросплавы, железную руду, алюминий, уголь, свинец, цинк и пшеницу. Поэтому, Казахстан зависит от хороших отношений со своими соседями в реализации своих экспортных возможностей и предпринимает различные шаги для содействия региональной экономической интеграции между соседними странами. В сентябре 2003 года Казахстан подписал соглашение с Украиной, Россией и Беларусью для создания единой экономической зоны. Ожидается, что единая экономическая зона приведет в общей экономической политике, гармонизации законодательств, реализующих подобную политику, и созданию единой комиссии по торговле и тарифам. Целью единой экономической зоны является создание свободной таможенной территории, в рамках которой страны-участники будут пользоваться свободным передвижением товаров, услуг, капитала и труда. Страны-члены намерены также согласовывать свою финансовую, валютную и кредитную политику для поддержания дальнейшей экономической интеграции со странами СНГ и для обеспечения непрерывного доступа к экспортным маршрутам. При этом, существенное ухудшение в доступности экспортных маршрутов, может отрицательно повлиять на экономику Казахстана. Кроме того, неблагоприятные экономические факторы на рынках этих стран-участниц могут негативно сказаться на экономике Казахстана.

Хотя Казахстан пользовался относительной политической стабильностью в ближайшем прошлом, он может пострадать от политической нестабильности в регионе Центральной Азии, как это случилось, например, в соседней Киргизии в 2005 году, а потом еще раз в 2010 году. Кроме того, совместно с другими странами Центральной Азии, Казахстан может пострадать от терроризма или от военных или других мер, предпринимаемых против спонсоров терроризма в регионе.

Держатели контрольного пакета акций поддерживали и продолжают поддерживать тесные связи с властями, включая президента. Банку могут грозить повышенный риск и неопределенность при смене правительства или изменении политического климата. --Например, новое правительство, с которым Банк возможно не будет иметь тесных связей, может оказаться более склонным к повторной национализации некоторых активов, находящихся, прямо или косвенно, во владении Держателей контрольного пакета акций или у некоторых из крупнейших клиентов Банка, и попытаться повторно завести или оспорить налоговые, юридические или другие меры, затрагивающие деятельность Банка, что может оказать существенное негативное воздействие на бизнес, финансовое состояние, итоги деятельности и перспективы Банка. См. также- «Банк зависит от макроэкономических колебаний и курсовой политики правительства Казахстана».

Банк подвержен макроэкономическим колебаниям и воздействию валютно-обменной политики правительства Казахстана.

Казахстан негативно затронут низкими ценами на сырье и экономической нестабильностью во всем мире, и правительство поощряет экономические реформы, внедрение иностранных инвестиций и диверсификацию экономики. Более того, для снижения любого подобного негативного воздействия, в 2000 году правительство учредило Национальный фонд Казахстана с целью поддержки финансовых рынков и экономики Казахстана на случай какого-либо устойчивого падения доходов от продажи нефти. Несмотря на эти усилия, низкие цены на сырье и слабый спрос на экспортных рынках могут отрицательно повлиять на экономику Казахстана.

После обретения независимости, правительство приступило к реализации экономических реформ на основе рыночных отношений (в том числе, реализацию значительной программы приватизации, поощрение высокого уровня прямых иностранных инвестиций (особенно в нефтегазовом секторе) и внедрение широкой правовой базы). Несмотря на неравномерность прогресса в этой связи, Казахстан пережил обширные экономические преобразования за последние 18 лет. С середины 1994 года

правительство придерживается программы макроэкономической стабилизации, направленной на сокращение инфляции, сокращение бюджетного дефицита и повышение международных валютных резервов. В то время как валовой внутренний продукт («ВВП») продолжает расти в реальном выражении после принятия политики плавающего обменного курса в апреле 1999 года, увеличившись на 3,1 % в 2008 году, 1,2 % в 2009 году, 7,0 % в 2010 году, 7,5% в 2011 году, 5,0% в 2012 году, 6,0% в 2013 году, согласно данным Агентства РК по Статистике, не может быть каких-либо гарантий того, что ВВП будет продолжать расти, а любое падение роста ВВП может негативно сказаться на развитии Казахстана и, соответственно, на бизнесе и прибыльности Банка.

Хотя тенге конвертируем для операций по текущим счетам, он не является полностью конвертируемой валютой для операций по капитальным счетам за пределами Казахстана. С тех пор как в апреле 1999 года НБРК принял политику плавающего валютного курса, курс тенге значительно изменился. Тенге в целом повысился в цене относительно доллара США за предыдущее десятилетие до своей девальвации, проведенной НБ РК в феврале 2009 года. После февраля 2009 года, тенге в целом сохранял стабильность до 11 февраля 2014 года, когда НБ РК разрешил девальвацию обменного курса KZT/USD, с опубликованным НБ РК официальным курсом, выросшим на 22,4% до 184,50 тенге за 1 доллар США по состоянию на 13 февраля 2014 года, по сравнению с 150,74 тенге за 1 доллар США по состоянию на 31 декабря 2012 года. НБРК сообщил, что сделал корректировку, приняв во внимание ситуацию на глобальных финансовых и товарных рынках. Режим обменного курса валюты Казахстана испытывал повышенную напряженность во второй половине 2013 года вслед за дальнейшим ухудшением платёжного баланса по текущим операциям, обесценением российского рубля (который оказал конкурентное давление на промышленность в Казахстане, являющейся важным торговым партнером России) и неопределенностью, связанной с денежно-кредитной политикой федеральной резервной системы США. По состоянию на 30 июня 2014 г., официальный курс обмена USD/KZT, по данным НБ РК, составлял 183,51 тенге за 1 доллар США. Не может быть каких-либо гарантий того, что НБРК будет продолжать свою политику управляемого обменного курса. Любое изменение валютно-курсовой политики НБРК может оказать неблагоприятное воздействие на государственные финансы и экономику Казахстана. Любое из этих событий может оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовое состояние, денежные потоки или итоги операций Банка.

Экономика Казахстана сильно зависит от экспорта нефти, экспортной торговли и цен на сырьевые товары. Соответственно, экономика Казахстана, рентабельность Банка и операционные издержки могут быть затронуты изменениями цен на нефть и на сырьевые товары в целом.

Экономика Казахстана и ее государственные бюджеты в части экспорта нефти, нефтепродуктов и других сырьевых товаров, а также импорта капитального оборудования и существенных иностранных инвестиций в инфраструктурные проекты, могут пострадать из-за неустойчивости цен на нефть и прочее сырье, любого устойчивого падения этих цен или прекращения либо задержки любых инфраструктурных проектов вследствие политической или экономической нестабильности в странах, участвующих в этих проектах. Кроме того, любые колебания стоимости доллара США в отношении других валют могут привести к нестабильности доходов от экспорта нефти, выраженных в долларах США.- Переизбыток нефти или других сырьевых товаров на мировых рынках, или общий спад экономики любого значительного рынка нефти или другого сырья, или ослабление доллара США по отношению к другим валютам будут иметь существенное негативное воздействие на экономику Казахстана, что, в свою очередь, окажет негативное влияние на бизнес, финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы Банка.

Хотя правительство стимулировало экономические реформы, иностранные инвестиции и диверсификацию экономики, однако, если спрос на экспортные товары Казахстана ослабнет или цены на сырье снизятся, в особенности, цены на нефть и газ, то это, скорее всего, отрицательно скажется на казахстанской экономике, и может, в свою очередь, оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовое состояние, итоги операций и перспективы Банка.

При восстановлении сырьевого сектора в Казахстане, вполне возможно, что могут возрасти и операционные издержки, такие как затраты на рабочую силу, аренду, стоимость машин и оборудования. Рост цен может привести к увеличению расходов предприятий, работающих в Казахстане, включая многих заемщиков Банка. Рост цен скажется на размере прибыли этих компаний

и может негативно отразиться на их способности обслуживать кредиты, предоставленных им Банком, что, в свою очередь, может оказать существенное негативное воздействие на бизнес, финансовое состояние, итоги операций и перспективы Банка.

Любое изменение в действующей политике правительства, или смена правительства или президента Казахстана, могут отрицательно сказаться на возможностях Банка по ведению своего бизнеса.

С момента обретения независимости в 1991 году, Казахстан имела лишь одного президента - Нурсултана Назарбаева, и страна была в значительной степени свободной от политической нестабильности. Под руководством Президента Назарбаева был заложен фундамент рыночной экономики, включая приватизацию государственных активов, либерализацию контроля за капиталом, налоговые реформы и разработку пенсионной системы. -В начале апреля 2011 г. Президент Назарбаев был переизбран с 95,5% голосов избирателей на новый пятилетний срок. В 2007 года, парламент Казахстана проголосовал за внесение изменений в конституцию Казахстана, чтобы позволить Президенту Назарбаеву участвовать в выборах неограниченное количество раз. Деятельность Банка выигрывала от подобного стабильного состояния. -Несмотря на то, что указанное изменение позволит Президенту Назарбаеву по окончании текущего срока снова выдвинуть свою кандидатуру на выборах, нет никаких гарантий того, что он останется у власти. Учитывая, что независимому Казахстану не приходилось сталкиваться с переходом президентской власти и что политическая обстановка в настоящее время не воспроизводит четкого процесса передачи, не может быть каких-либо гарантий того, что любой переход приведет к плавной передаче полномочий. Банку могут грозить повышенный риск и неопределенность в случае смены правительства, включая возможность того, что следующее правительство будет стремиться повторно провести налоговые, юридические или другие меры, затрагивающие операции Банка, в том числе, например, Концессионное соглашение, основанное на собственных представлениях правительства о национальных интересах и других факторах.

Реализация дальнейших рыночных экономических реформ может оказать влияние на деятельность Банка.

-Необходимость значительных инвестиций на многих государственных предприятиях привела к необходимости проведения программы приватизации. Завершена основная приватизация в ключевых секторах, например, по полной или частичной продаже некоторых крупных нефтегазовых производителей, горнодобывающих предприятий и национальной телекоммуникационной компании. -Из программы исключены некоторые государственные предприятия, признанные правительством в качестве имеющих стратегическое значение. Однако во многих отраслях экономики Казахстана сохраняется потребность в существенных инвестициях, при этом имеются отрасли, в которых экономические результаты частного сектора все еще сдерживаются несоответствующей деловой инфраструктурой. -Кроме того, количество безналичных расчетов в экономике и размер теневой экономики негативно влияют на осуществление реформ и ограничивают эффективность сбора налогов. Правительство заявило, что намерено решать эти проблемы путем совершенствования процедур банкротства, деловой инфраструктуры и налогового администрирования, и продолжения процесса приватизации. Однако реализация данных мер не может произойти в краткосрочной перспективе и любые положительные результаты от подобных действий, даже если последние будут предприняты, могут не проявиться в среднесрочной перспективе или не смогут проявиться вообще.

Нормативно-правовой и налоговый режим, а также судебная система Казахстана развиты не полностью и потому непредсказуемы.

Несмотря на большой объем законодательства, вступившего в силу с начала 1995 года (включая законы, касающиеся иностранного арбитража в 2004 году, новый налоговый кодекс в январе 2009 года, Закон «О минимизации рисков» в феврале 2012 года, касающийся иностранных инвестиций, дополнительное регулирование банковского сектора и другие законодательные акты, охватывающих такие вопросы, как обмен ценных бумаг, хозяйственные товарищества и компании, реформа государственных предприятий и приватизация), законодательная база в Казахстане все еще находится на сравнительно ранней стадии развития в сравнении со странами с устоявшейся рыночной экономикой. Судебная система, судебные должностные лица и прочие правительственные должностные лица в Казахстане по-прежнему не могут быть независимы от внешних социально-экономических и политических сил. Существуют примеры неправомерных выплат в пользу

чиновников, непоследовательных административных постановлений и трудно предсказуемых судебных решений.

Кроме того, в связи с многочисленными неоднозначными положениями в коммерческом законодательстве Казахстана, в частности, в его недавно принятом налоговом законодательстве, налоговые органы Казахстана могут произвольно оценивать размер налоговых обязательств и оспаривать результаты предыдущих оценок, тем самым осложняя компаниям процесс определения обязательств в части дополнительно начисляемых налогов, штрафов или процентов. В результате указанных неоднозначных положений, включая, в частности, неопределенность вокруг оценок, проводимых по Налоговому кодексу от 2009 года, а также отсутствие состоявшейся системы прецедентов или последовательности при юридическом толковании, юридические и налоговые риски, связанные с ведением бизнеса в Казахстане, в значительной мере превышают те же риски в странах с более развитой юридической и налоговой системой.

В дополнение, ожидается, что налоговое законодательство в Казахстане будет продолжать развиваться, что может привести к дополнительным налогам, подлежащим уплате. Дополнительное налоговое бремя может оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовое состояние, итоги операций и перспективы компаний, работающих в Казахстане, включая Банк.

[Налоговый кодекс от 2009 года предусматривает пониженные ставки по некоторым налогам, в том числе понижение ставки корпоративного подоходного налога с 30% в 2008 году до 20% с 2009 года. По Налоговому кодексу от 2009 года пересмотрен также налог на сверхприбыль. В то время как прежний налог на сверхприбыль был основан на внутренней норме окупаемости для каждой сферы, новый налог на сверхприбыль основывается на доходе и вычитываемых расходах в каждом секторе, определяемых нормами налогового учета в Казахстане, и колеблется от 0% до 60%, исходя из соотношения доходов к расходам в каждой сфере.-- Руководство Банка предполагает, что новый налог на сверхприбыль будет менее обременительным для сфер с низким соотношением доходов к расходам, но увеличится для сфер с высоким соотношением доходов к расходам.----

Банк ожидает, что будут приняты дополнительные меры по увеличению госдоходов, что может повлечь значительные дополнительные налоги, подлежащие уплате. Дополнительные налоговое бремя может оказать существенное негативное влияние на бизнес и финансовое состояние Банка и на результаты деятельности компаний, работающих в Казахстане. Недавно принятое налоговое законодательство, вступившее в силу с 1 января 2009 года, внесло многочисленные изменения в существовавший налоговый режим, и неясно, каким образом новое законодательство будет истолковываться и применяться.

Из-за указанных неопределенностей, а также отсутствия какой-либо состоявшейся системы прецедентов или последовательности в правовом толковании, налоговые риски, связанные с ведением бизнеса в Казахстане существенно выше, чем в странах с более развитой налоговой системой. Налоговая система Казахстана находится еще на переходном этапе и не может быть каких-либо гарантий того, что не будут введены новые налоги и пошлины, или новые налоговые ставки. Дальнейшие изменения в режиме налогового удержания могут предоставить Банку право выкупа Облигаций до наступления установленного срока их погашения.

Законы и практика корпоративного управления и раскрытия информации в Казахстане, применяемые к Банку, менее развиты, нежели соответствующие требования, предъявляемые к корпорациям, учреждаемым в Соединенных Штатах, Великобритании и других западных странах.

Корпоративные дела Банка регулируются законами и нормативными актами, регулирующими деятельность компаний, зарегистрированных в Казахстане, включая Закон «О банковской деятельности» и Кодекс корпоративного управления, а также собственный Устав Банка. См. «Руководство и сотрудники». Требования и нормативы по раскрытию информации, применимые к казахстанским компаниям, в определенных отношениях, отличаются от тех же в более развитых странах. В целом, о казахстанских компаниях, в том числе о Банке, доступно существенно меньше информации, нежели обычно доступно о котируемых на бирже компаниях в некоторых других странах с более развитыми фондовыми рынками. Хотя Кодекс корпоративного управления Банка включает некоторые положения Кодекса корпоративного управления Великобритании, например, связанные с

вознаграждениями, оценкой производительности, информированностью и повышением профессионального уровня руководителей, диалогом с акционерами, созданием при Совете директоров комитетов по аудиту, назначениям и вознаграждениям, в целом, режим корпоративного управления в Казахстане менее развит, нежели в Соединенных Штатах, Великобритании и других странах Запада, а права акционеров и обязанности членов Совета директоров и правления в законах Казахстана отличаются от требований или включают требования, обычно неприменимые к корпорациям, учрежденным в Соединенных Штатах, Великобритании и других западных странах.

Правительство заявило, что намерено продолжать реформирование норм корпоративного управления, которые распространяются на Банк и все другие акционерные общества, для повышения открытости и прозрачности в корпоративном секторе и в целях содействия росту и стабильности. Однако, не может быть каких-либо гарантий того, что правительство будет продолжать проводить такую политику в будущем, или что подобная политика, если будет продолжаться, действительно окажется, в конечном счете, успешной. Невозможно предугадать воздействие на Банк будущих изменений в законодательстве в данной области.

Рынок ценных бумаг в Казахстане менее развит, чем в западных странах.

В Казахстане организованный рынок ценных бумаг был учрежден во второй половине 90-х годов и поэтому процедуры расчета, клиринга и регистрации сделок с ценными бумагами могут стать предметом правовой неопределенности, технических трудностей и задержек. Хотя в последние годы произошли значительные изменения, требуемая сложная правовая и нормативная база для эффективного функционирования современных фондовых рынков, все еще не полностью разработана в Казахстане. В частности, хотя в Казахстане разрабатывают меры правовой защиты от манипулирования рынком и от продаж на основе конфиденциальной информации, и принято соответствующее законодательство, действующий рынок не хорошо развит и недостаточно ликвиден, как в странах Западной Европы и в Соединенных Штатах, а существующие законы и нормативы могут применяться противоречиво с последовательными нарушениями в исполнении. Кроме того, в отличие от того, что доступно инвесторам в хозяйствующие субъекты, учрежденные в странах Западной Европы или США, в Казахстане инвесторам в ценные бумаги доступна или гарантирована ограниченная информация о субъектах, таких как Банк.

Казахстан зависит от доступа к экспортным маршрутам соседних стран, и ухудшение этого доступа может негативно сказаться на экономике Казахстана.

Казахстан зависит от хороших отношений с соседними странами для получения доступа к мировым рынкам по целому ряду основных экспортных товаров, включая нефть, природный газ, сталь, медь, ферросплавы, железную руду, алюминий, уголь, свинец, цинк и пшеницу.- Чтобы обеспечить свои экспортные возможности, Казахстан предпринимает различные шаги по содействию региональной экономической интеграции между соседними государствами, в том числе вступление в новый Таможенный союз с Россией и Беларусью, который, как ожидается, будет способствовать развитию торговли между Казахстаном и этими соседними странами. Однако, существенное нарушение доступа к этим экспортным маршрутам или развитие других неблагоприятных экономических факторов на региональных рынках может отрицательно сказаться на экономике Казахстана.

Факторы риска, относящиеся к банковскому сектору Казахстана

Нестабильность глобальной и кредитных рынков Казахстана, а также банковского сектора, продолжающийся долговой кризис в ЕС, могут оказать существенное негативное воздействие на бизнес, ликвидность и финансовое состояние Банка.

В последние годы глобальная экономика и глобальная финансовая система пережили период довольно бурных событий и неопределенности, в частности, серьезную турбулентность на финансовых рынках по всему миру, которые начались в августе 2007 года и такое положение существенно ухудшилось после сентября 2008 года, принося отрицательные последствия для многих крупных глобальных коммерческих и инвестиционных банков, страховых компаний и других финансовых учреждений. Этот подрыв оказал серьезное воздействие на общий уровень ликвидности и доступность кредитов вместе с условиями, на которых предоставляется кредит. Правительства по всему миру, включая Казахстан, стремились «вливать» ликвидность в банковские системы и провести рекапитализацию своих

банковских секторов для сокращения риска сбоя системы и повышения уровня доверия к финансовым рынкам. Этот подрыв рынка сопровождался спадом во многих странах, включая Казахстан. Происходил сравнительно короткий период (примерно с конца 2009 года до первой половины 2011 года) умеренного экономического восстановления, в течение которого финансовые рынки продемонстрировали тенденцию медленного роста в мировой экономике, происходящего на фоне долгового и бюджетного кризиса во многих крупных развитых странах, частично вызванных высокой волатильностью на мировых финансовых рынках и рынках сырьевых материалов. В 2010 и 2011 годах наблюдался значительный рост казахстанской экономики; однако любое положительное воздействие в банковском секторе Казахстана было ограниченным, и это было главным образом обусловлено ростом депозитной базы. В то же время отрасли, широко представленные по портфелям выданных кредитов банков второго уровня, не смогли полностью оправиться после кризиса, что проявилось в продолжающемся росте просроченной задолженности по кредитам и относительно слабой деятельности банков в сфере кредитования в корпоративного сегмента и МСП. В 2012 году рост ВВП Казахстана снизился до 5,0% по сравнению с 7,5% в 2011 году, несмотря на высокие темпы роста в секторе розничной торговли, поскольку рост в корпоративном сегменте и МСП оставался по-прежнему вялым. В 2013 году рост ВВП увеличилось до 6,0%.

В ближайшем будущем экономики стран Еврозоны могут продолжить испытывать значительные финансовые трудности, кризисная ситуация на уровне задолженности и бюджетов развитых стран останется на прежнем уровне, а также имеются явные признаки видимого замедления экономического роста в Китае. Эти факторы привносят значительную неопределенность в прогнозировании экономического роста в глобальной экономике и в частности, Казахстане. Продолжается общее ухудшение ситуации в мировой экономике, включая резкое падение производства и услуг, доверия между бизнесом и потребителями, снижаются темпы роста доходов домашних хозяйств, динамики безработицы, состояния рынка жилья, сектора коммерческой недвижимости, на фондовых рынках, рынках облигаций, валютных рынках, рисками контрагента, инфляции, доступности и стоимости кредитов, снижении объемов транзакций на ключевых рынках, ликвидности глобальных финансовых рынков и рыночных процентных ставок, что влечет еще большее сокращение уровня спроса на банковские продукты и услуги, приведет к снижению реализации, а также к списанию и недостаточности инвестиций и корректировки отрицательной рыночной стоимости активов и может существенно и неблагоприятно повлиять на бизнес, финансовое положение, денежные потоки или результаты деятельности Банка.

Банковский сектор Казахстана особенно пострадал от отсутствия доступного международного долгового финансирования для крупных клиентов и колебанием депозитов. Казахстанские банки ранее в значительной степени зависели от такого финансирования и депозитов как источника финансирования. После значительных выплат и реструктуризации нескольких банков, значительно уменьшилась зависимость казахстанского банковского сектора в целом от оптового кредитования. Однако в то же время зависимость от краткосрочных и неустойчивых депозитов значительно возросла. Если Банк страдает от волатильности своей депозитной базы, то это может негативно повлиять на бизнес, финансовое положение, денежные потоки или результаты деятельности Банка. Кроме того, если в результате плохой конъюнктуры кредитного рынка Банк не сможет получить «оптовое» долговое финансирование на внутреннем или международном рынках капитала, то это может иметь существенное негативное воздействие на бизнес Банка, финансовое положение и результаты его деятельности. Воздействие какого-либо из этих условий может быть усугублено ухудшением финансового состояния других банков в Казахстане. Полный диапазон и последствия рисков Банка трудно предсказать и противостоять им, учитывая тот факт, что многие из этих рисков, частично или полностью находятся вне контроля Банка и могут усугубляться вследствие усиления продолжающегося финансового кризиса или какого-либо будущего финансового кризиса.

Устойчивость или воспринимаемая устойчивость других финансовых учреждений и контрагентов, которые могут привести к значительным системным проблемам с ликвидностью, убыткам или неисполнению обязательств может отрицательно сказаться на Банке.

В связи с ограничениями по ликвидности и высокой стоимости привлеченных денежных средств на межбанковском рынке кредитования и учитывая высокий уровень взаимозависимости между финансовыми учреждениями, которая становилась все более очевидной во время мирового финансового кризиса, Банк, как и другие финансовые учреждения, может подвергнуться риску

ухудшения коммерческой и финансовой устойчивости, или воспринимаемой устойчивости других финансовых учреждений. В отрасли финансовых услуг неплатежеспособность какого-либо субъекта может вызвать неплатежеспособность других субъектов. Опасения относительно неисполнения обязательств или неисполнение обязательств одним субъектом может привести к серьезным проблемам с ликвидностью, убыткам или неплатежеспособности других субъектов, в силу того, что коммерческая и финансовая устойчивость многих финансовых учреждений могут быть тесно взаимосвязаны, как следствие их кредитных, торговых, клиринговых или других взаимоотношений. Даже воспринимаемая недостаточность кредитоспособности контрагента, или сомнения относительно этого, могут привести к проблемам с ликвидностью в масштабах всего рынка, а также убыткам и неплатежам Банком или другими учреждениями. Данный риск иногда именуется как «системный риск» и может отрицательно сказаться на финансовых посредниках, например клиринговых агентствах, клиринговых палатах, банках, фондовых компаниях и биржах, с которыми Банк взаимодействует на ежедневной основе. Это, в свою очередь, может оказать существенное негативное влияние на способности Банка привлекать новые средства, а также на бизнес, финансовое положение, результаты деятельности и перспективы Банка.

На банковский сектор Казахстана значительное влияние оказывал и продолжает оказывать недостаток первоклассных, кредитоспособных заемщиков-учреждений и относительно низких процентных ставок, связанных с кредитами, предоставленными заемщикам такого класса. Жесткая конкуренция между банками за заемщиков такого уровня продолжает оказывать отрицательное давление на ЧПМ, как для отдельных банков, так и для банковской системы в целом. Если Банк теряет одного или более из своих крупных институциональных заемщиков, Банк может испытать существенное и неблагоприятное воздействие на его бизнес, финансовое положение, результаты деятельности или перспективы.

Изменения минимальных резервных требований НБРК, требований к резервному капиталу, а также потенциальных ограничений, налагаемых НБРК, могут существенно и неблагоприятно повлиять на бизнес, финансовое состояние, итоги операций или перспективы Банка.

В 2008 году НБРК принял решения, повышающие требования к уставному и собственному капиталу коммерческих банков. В 2009 году размер минимального собственного капитала (чистых активов) для коммерческих банков был повышен с 1 млрд до 5 млрд тенге, а 1 июля 2011 года произошло дальнейшее повышение до 10 млрд тенге. Во второй половине 2008 года НБРК принял ряд мер, направленных на обеспечение дополнительной ликвидности для банков. Начиная с мая 2011 года, НБРК изменил свои требования в отношении минимального резерва по обязательствам, которые составили 2,5% по внутренним обязательствам (обязательствам Банка перед казахстанскими резидентами) и 4,5% по прочим обязательствам. Начиная с 13 ноября 2012 года, минимальный уровень, на котором банки должны поддерживать резервы, составляет 2,5% по отечественным краткосрочным обязательствам, 0% по отечественным долгосрочным обязательствам, 6% по иностранным краткосрочным обязательствам и 2,5% по иностранным долгосрочным обязательствам.

Если Банк окажется неспособным соблюдать будущие требования, налагаемые НБРК, его бизнес, финансовое состояние, итоги операций и перспективы, могут быть существенно и неблагоприятно затронуты.

На Банке и на банковской сфере Казахстана в целом могут отрицательно отразиться риски, возникающие в результате сбоя в банковской сфере Казахстана.

В банковской отрасли Казахстана неплатежеспособность какого-либо субъекта может вызвать неплатежеспособность других субъектов. Опасения в отношении одного учреждения или его неплатежеспособности, могут лишить Банк доступа к своим международным кредитным линиям или возможностей привлечения новых или дополнительных средств с международного рынка, и также значительно снизить доверие вкладчиков к банковской отрасли в целом и к Банку, в частности. Коммерческая прочность многих финансовых учреждений может быть тесно взаимосвязанной, поскольку результат их кредитных, торговых, клиринговых или других отношений и, соответственно, связанных с ними проблемы или неплатежей могут повлечь значительные проблемы с ликвидностью, потерями или неплатежами и в других учреждениях. Данный риск иногда именуется «системным риском» или «риском заражения» и может отрицательно сказаться на финансовых посредниках, например банках, фондовых компаниях и биржах, с которыми Банк взаимодействует на ежедневной

основе. Это, в свою очередь, может оказать существенное негативное влияние на возможности Банка привлекать новые средства, на бизнес, финансовое состояние, итоги операций и перспективы Банка.

С момента пика банковского кризиса в начале 2009 года, «Темірбанк», «БТА» и «Альянс Банк», которые по состоянию на 1 января 2009 года совместно владели 34,6% от общего объема активов банковской системы в Казахстане, не выполнили платежи по своим контрактам и нарушили определенные нормативные требования АФН. «Астана-Финанс», являющийся небанковским финансовым холдингом, которому принадлежат компании, обеспечивающие финансирование аренды, коммерческой и жилой ипотеки, и в которой свыше 25% акций принадлежат государству, в мае 2009 года объявил мораторий на погашение своих долгов.

В течение 2010 года, была завершена реструктуризация финансовых обязательств «Альянс Банка» (в марте), «Темірбанка» (в июне) и «БТА» (в сентябре). Впоследствии, в 2012 году, «БТА Банк» провел вторую реструктуризацию, по которой его финансовая задолженность была сокращена с 11,1 млрд долларов США до 3,3 млрд долларов США, а средний срок погашения его долгов увеличен с 3 до 12 лет. Вторая реструктуризация была завершена в декабре 2012 года. После данной реструктуризации, ФНБ «Самрук-Казына» («Самрук-Казына») стал владельцем 97% в уставном капитале БТА Банка. В июне и июле 2014 года, ФНБ «Самрук-Казына» продал 97,33% акций БТА Банка Казкоммерцбанку (47,57%) и г-ну К. Ракишеву (47,57%), а свои оставшиеся акции сдал в доверительную собственность под контроль Казкоммерцбанка. Альянс Банк в настоящее время переживает вторую реструктуризацию, которая потребует реструктуризации около 1,2 млрд долларов США его долгов и слияния Альянс Банка с Темірбанком и Forte Банком. В феврале 2014 года, президент Назарбаев поручил ФНБ «Самрук-Казына» продать свои доли в коммерческих банках Казахстана с тем, чтобы ликвидировать участие государства в секторе коммерческих банков в Казахстане. В мае 2014 года, ФНБ «Самрук-Казына» продал часть своих акций (16% доли) Альянс Банка г-ну Булату Утемураеву. В настоящее время, «Самрук-Казына» владеет 51% «Альянс банка», а г-н Утемураев условно согласился взять управление «Альянс банком». Как ожидается, вторая реструктуризация будет завершена до конца 2014 года. После завершения процедур реструктуризации «Темірбанка» в мае 2014 года, «Самрук-Казына» продал все свои акции (79,88% доля) «Темірбанка» г-ну Булату Утемураеву. 10 июля 2014 года «Астана-Финанс» объявил о дальнейшей отсрочке своей финансовой реструктуризации за пределы крайнего срока 31 июля 2014 года.

Банковская система Казахстана остается в напряженном состоянии, с банками, продолжающими стремиться к снижению доли заёмных средств путем частичного погашения и реструктуризации задолженности. Банк подвержен риску дальнейшей банковской несостоятельности, что может привести к нагрузке на государственные ресурсы так, что правительство может потребовать выборочного выделения помощи и средств и, как правило, такие сбои могут негативно сказываться на банковском секторе в целом. Негативные последствия проблем, сохраняющихся в банковском секторе, могут повлиять на готовность иностранных инвесторов и банков рассматривать возможность кредитования или инвестирования в казахстанские банки, такие как Банк. Такое нежелание может неблагоприятно отразиться на возможности Банка привлекать поддержку иностранных финансовых институтов, при необходимости.

В результате юридических или нормативных поправок, Банком может подпасть под повышенные требования к капиталу и ликвидности.

В результате глобального финансового и экономического кризиса представители законодательных, регулирующих органов, и те, кто устанавливают международные стандарты, провели тщательную проверку регулирующих нормативов, применяемых к банкам. В июле 2009 года, Базельский комитет объявил, среди прочего, о более высоких требованиях к капиталу для торговой деятельности и секьюритизации. 16 декабря 2010 года, Базельский комитет по банковскому надзору опубликовал основные правила «Базель III», которые вводят обширные усовершенствования стандартов капитала и ликвидности для банковских организаций. 13 января 2011 года, он опубликовал дополнительные материалы, предусматривающие условия о том, что инструменты регулирования капитала (за исключением обыкновенного акционерного капитала) должны выполняться так, чтобы полностью поглотить потери. В июле 2011 года, Базельский комитет по банковскому надзору опубликовал консультативные предложения, которые, при реализации, наложат дополнительные требования к капиталу банков, классифицированных в качестве глобальных и системно важных.

Рамки «Базель III» повышают минимальный уровень обыкновенного акционерного капитала и минимальный уровень капитала 1-го уровня в форме процента от активов, взвешенных по риску, и вводят дополнительный буфер консервации капитала и антициклический буфер. Кроме того, «Базель III» укрепляет защиту структуры капитала от рисков и увеличивает коэффициенты риска, в том числе, среди прочего, в отношении торговой деятельности и секьюритизации, и подверженности контрагента кредитному риску. Требования к достаточности капитала с учётом рисков будут дополнены максимальным уровнем показателя левереджа капитала 1 уровня к общей задолженности без учета рисков (в том числе по балансовым и забалансовым статьям). Количественные требования к капиталу будут подкреплены более жесткими нормами качества капитала, в частности более жесткими условиями достаточности для инструментов регулятивного капитала (в том числе, среди прочего, выпущенных 13 января 2011 года) и пересмотренными нормативными поправками. Кроме того, изменения стандартов ликвидности потребуют от банков содержать намного бóльшие запасы высококачественных ликвидных активов против краткосрочного риска и потерь долгосрочного финансирования. «Базель III» включает в себя и другие меры, прямо не упомянутые в данном факторе риска.

Банк ожидает, что с 1 января 2015 года правительство начнет внедрение и принятие положений «Базель III», которые могут возложить дополнительные расходы на Банк. В результате внедрения правил «Базель III» и других юридических или нормативных изменений, Банку может, среди прочего, понадобиться привлечение дополнительного капитала, увеличение нераспределенной прибыли и/или сокращение активов, взвешенных по риску, путем продажи и/или изменения видов осуществляемой коммерческой деятельности. Однако, Банк внимательно следит за своими позициями в вопросе новых правил и за своими среднесрочными бизнес-планами. Банк полагает, что его позиции в вопросе капитала полностью удовлетворят новым нормативным требованиям и не потребуют дополнительного капитала, какого-либо увеличения нераспределенной прибыли, сокращения активов, взвешенных по риску, и/или существенного изменения своих бизнес планов вследствие изменений.

Банк, зависит от своих банковских и прочих лицензий.

Все банковские операции в Казахстане требуют лицензирования со стороны НБРК, которая действует как орган лицензирования для субъектов, занятых в сфере ценных бумаг, страхования и пенсионных услуг в Казахстане. По состоянию на дату этого Проспекта, Банк имеет лицензии для ведения банковских операций, брокерско-дилерскую деятельность, а также кастодиальные операции. Хотя Банк считает, что это в настоящее время он соблюдает свои существенные лицензионные обязательства, нет каких-либо гарантий того, что Банк будет в состоянии удерживать подобные лицензии в будущем. Банк подлежит незапланированным периодическим проверкам со стороны НБРК. Если Банк теряет свою общую банковскую лицензию или такая лицензия временно приостанавливается, Банк будет не в состоянии выполнить любые банковские операции. Потеря любой из своих лицензий, ее временная приостановка, нарушение условий лицензии со стороны Банка или неполучение каких-либо иных необходимых лицензий в будущем по любой причине, могут оказать существенное негативное влияние на бизнес, финансовое состояние, итоги операций и перспективы Банка.

Ипотечные кредиты Банка подвержены риску из-за задержек и неопределенности в судебной системе Казахстана.

Банк подвергается риску того, что его ипотечные кредиты не будут возвращены, и он не сумеет своевременно, или вообще, принять во владение предмет обеспечения, из-за неопределенности в судебной системе. Хотя эта проблема является довольно распространенной во всем секторе недвижимости, она имеет особенно острый характер в секторе ипотечного кредитования жилой розничной торговли, возможно, в результате политического климата в Казахстане. За шесть месяцев до 30 июня 2014 года, валовая сумма розничных ипотечных кредитов Банка составила 18 572 385 тысяч тенге, что составляет 3,3% от всего валового портфеля выданных Банком займов. За 31 декабря 2013 и 2012 гг., валовая сумма розничных ипотечных кредитов Банка составила соответственно 17 943 436 тысяч и 33 831 716 тысяч тенге, что составляло, соответственно, 3,8% и 8,8% всего валового портфеля выданных Банком займов. Ипотечные кредиты значительно сократились к 30 июня 2014 г., поскольку Банк продал портфель ипотечных кредитов Казахстанской Ипотечной Компании, с которой она имеет действующее соглашение по дальнейшей выдаче займов от их имени. Из-за задержек и

непредсказуемости судебной системы, Банк вынужден более проактивно управлять своими проблемными розничными ипотечными кредитами, не полагаясь на правовую систему. Если б Банк не был в состоянии делать это, то просроченные займы в секторе розничных ипотечных кредитов могли б в существенной мере негативно сказаться на бизнесе, финансовом состоянии, итогах операций и перспективах Банка.

Факторы риска, относящиеся к Облигациям

Законодательство о несостоятельности в Казахстане не может таким образом благоприятным для держателей Облигаций, как английское законодательство о несостоятельности или законодательство других стран, с которыми Держатели облигаций, возможно, знакомы.

Эмитент - это организация, которая должна быть образована в Казахстане и подлежит требованиям действующего закона Казахстана о банкротстве, который был введен в действие в начале 2014 года. С момента возбуждения производства по банкротству в суде, казахстанскому должнику запрещена уплата каких-либо долгов, подлежавших уплате на момент до начала производства по банкротству, с установленными исключениями.

После возбуждения дела о банкротстве, кредиторы должника могут не заниматься каким-либо судебным иском против должника для получения оплаты или отложить действующий контракт, в части по неуплате или не прибегнут к своим правам на какие-либо активы должника до завершения процедуры банкротства. Договорные положения, в частности, содержащиеся в Облигации, которые позволили бы ускорить оплату обязательств должника при наступлении определенных событий банкротства, ускоряют причитающуюся сумму, но каждая ускоренная сумма становится частью общего объема обязательств должника в рамках соответствующего класса приоритетности.

В частности, Закон о банкротстве Казахстана предусматривает, что сделки, заключенные должником, могут считаться недействительными, если они заключены в течение трех дней до начала процедур банкротства или реабилитации. Сделки должны содержать элементы, которые указывали бы основания для недействительности в соответствии с Гражданским кодексом РК или имеют следующие характеристики (i) цена сделки или другие условия, связанные с транзакцией, которые являются более обременительными для должника, чем цена и условия для подобных сделок на рынке, заключенных при аналогичных обстоятельствах; (ii) сделки, выходящие за рамки деятельности, разрешенные должнику по закону; (iii) сделки, которые включают активы, передаваемые бесплатно, или по заниженной стоимости для должника по сравнению с рыночной ценой актива в других сделках, заключенных при аналогичных экономических условиях или иным образом передача затрагивает интересы кредиторов; (iv) сделки вступили в силу в течение шести месяцев до начала процедур банкротства или реабилитации и приводят к льготным выплатам некоторым кредиторам; (v) должник подарил свои активы и вступил в сделки, которые значительно отличаются от сделок, заключенных в течение года до начала процедур банкротства или реабилитации. Поскольку казахстанские суды не опытни в сложных коммерческих вопросах, нет какой-либо возможности предсказать результаты судопроизводства по банкротству.

Кроме того, есть вероятность того, что недавно принятое законодательство по реструктуризации банков может быть применено для внебанковских учреждений, что может представлять значительный риск для инвесторов в случае неплатежеспособности по Облигациям.

Торговая цена Облигаций может быть нестабильной.

В последние годы, фондовые рынки испытали значительные ценовые колебания. Часто эти колебания не связаны с операционными показателями компаний, чьи ценные бумаги торгуются на подобных фондовых рынках. Рыночные колебания, а также неблагоприятные экономические условия, отрицательно сказались на рыночной цене многих ценных бумаг и могут сказаться на рыночной цене Облигаций.

В частности, рынки ценных бумаг, несущие риски развивающихся рынков, например, риски, связанные с Казахстаном, могут быть неустойчивыми. Рынки подобных ценных бумаг находятся под влиянием различной степени экономических условий и условий рынка ценных бумаг в других странах с развивающейся экономикой. Хотя экономические условия в каждой стране разнятся, реакция

инвесторов на события в одной стране может оказать влияние эмитентов ценных бумаг в других странах, включая Казахстан.

Факторы риска, связанные со структурой Облигаций

Выкуп до наступления срока погашения по налоговым соображениям.

-В случае, если Банк будет вынужден увеличить суммы, подлежащие оплате по Облигациям из-за каких-либо изменений или поправок в законы или нормативные акты Казахстана или его любого политического подразделения или их любого органа, имеющего право облагать налогом, или их толкования или администрирования, в зависимости от конкретного случая, то Банк может погасить все подлежащие уплате Облигации в соответствии с условиями выпуска данных Облигаций. В случае варианта добровольного погашения Облигаций, указанного выше, может оказаться невозможным повторно инвестировать выручку от погашения по той же высокой эффективной процентной ставке, что и процентная ставка по Облигациям, и оно возможно лишь по значительно более низкой ставке.

Факторов риска, касающиеся Облигаций в целом

Ниже изложено краткое описание некоторых рисков, связанных с Облигациями в целом:

Большинство Держателей облигаций может вносить некоторые изменения к Облигациям или отказаться от определенных прав.

Условия Облигаций содержат положения по созыву собрания Держатели облигаций с целью рассмотрения вопросов, затрагивающих их интересы в целом. Данные положения позволяют определенным большинством обязать всех Держателей облигаций, включая Держателей облигаций, которые не присутствовали и не голосовали на соответствующем собрании, и Держателей облигаций, которые проголосовали против решения большинства.

Условиями Облигаций также предусмотрено, что Доверительный управляющий может, без одобрения Держателей облигаций, согласиться на (i) любое изменение, или отказ, или разрешение в отношении любого нарушения или предлагаемого нарушения любого из положений относительно Облигаций, или (ii) без одобрения Держателей облигаций определять, что любой факт несостоятельности (как установлено актом учреждения доверительной собственности) не рассматривается таковым в обстоятельствах, описанных в условии 14 (*Собрания Держателей облигаций; Изменение и отказ*) Облигаций.

Таким образом, определенное большинство Держателей облигаций или Доверительный управляющий могут вносить некоторые изменения к Облигациям или отказаться от некоторых прав, без вашего предварительного согласия.

Директива ЕС о налогообложении вкладов может повлиять на ваши налоговые обязательства.

Согласно Директиве Совета ЕС 2003/48/ЕС («Директива ЕС о сбережениях») о налогообложении сбережений, каждое государство-участник обязано предоставить налоговым органам другого государства-участника данные о выплате процентов или иных аналогичных доходов (в смысле Директивы ЕС о сбережениях), совершенных платежным агентом (в смысле Директивы ЕС о сбережениях) в пределах своей юрисдикции, или взысканных этим платежным агентом, с физического лица-резидента или некоторых ограниченных видов субъектов, учрежденных в данном другом государстве-участнике. Тем не менее, в течение переходного периода, Австрия и Люксембург могут вместо этого применять систему удержания в отношении таких выплат, за вычетом налога по ставкам, который вырос со временем до 35%, если, в случае Люксембурга, фактический владелец процентных платежей не выбирает вариант с обменом информацией. Переходный период прекращается в конце первого полного финансового года, после заключения соглашения некоторыми странами, не участвующими в ЕС об обмене информацией, касающейся таких платежей.

В пресс-релизе от 10 апреля 2013 г. Министерство финансов Люксембурга объявило, что правительство Люксембурга приняло решение внедрить с 1 января 2015 года, систему автоматического обмена информацией в соответствии с Директивой ЕС о налогообложении вкладов

по всем процентным выплатам, совершенным люксембургскими финансовыми операторами лицам, проживающим в другом государстве-участнике. Это заменит 35% налоговое удержание.

Ряд стран, не участвующих в ЕС, и некоторые ассоциированные или зависимые территории некоторых государств-участников, приняли аналогичные меры (либо вариант с предоставлением информации или переходным налоговым удержанием) применительно к платежам, совершаемым платежным агентом в пределах своей юрисдикции, или взысканных подобным платежным агентом, физическому лицу-резиденту в государстве-участнике. Кроме того, государства-участники ввели в действие положение о предоставлении информации или применении переходной меры налогового удержания с некоторыми из этих зависимых или ассоциированных территорий в отношении платежей, совершаемых лицом из государства-участника, или взимаемым подобным лицом, с физического лица-резидента или некоторых ограниченных видов субъектов, учрежденных на одной из этих территорий.

Европейская Комиссия предложила ряд поправок к Директиве ЕС о налогообложении вкладов, которые, при внедрении, могут изменить или расширить охвата вышеописанных требований. Инвесторам, имеющим сомнения относительно своего положения, следует проконсультироваться со своими профессиональными консультантами.

Если платежи были совершены или взысканы посредством государства-участника, который выбрал систему налогового удержания, и сумма налога была удержана с данного платежа, то ни Банк, ни какой-либо платежный агент, ни любое иное лицо не обязаны выплачивать дополнительные суммы по какой-либо Облигации в результате введения подобного налогового удержания. Эмитент должен иметь Платежного агента в государстве-участнике, который не обязан удерживать или вычитать налог согласно Директиве. Таким образом, Директива ЕС о налогообложении вкладов может повлиять на налоговые обязательства Держателей облигаций.

Факторы риска, относящиеся к рынку в целом

Рынок Облигаций может никогда не развиться.

Облигации могут не иметь установленного торгового рынка при выпуске, и никто не сможет его никогда развить. Если рынок развивается, он может быть неликвидным. Таким образом, инвесторы могут не иметь возможности легко продавать свои Облигации или по ценам, которые обеспечат им доходность сопоставимую с подобными инвестициями, имеющимися на развитом вторичном рынке. Неликвидность может оказать крайне неблагоприятное воздействие на рыночную стоимость Облигаций.

Для допуска Облигаций на KASE должно быть подано заявление. Не может быть каких-либо гарантий того, что этот допуск к торгам будет получен или, что если они будут получены, разовьется и установится активный торговый рынок. Кроме того, ликвидность любого рынка Облигаций будет зависеть количества держателей Облигаций, заинтересованности дилеров ценных бумаг в создании рынка Облигаций и других факторов. Соответственно не может быть никаких гарантий развития или ликвидности какого-либо рынка для Облигаций.

Некоторые меры, предусмотренные в Соглашении о подписке, относящиеся к Облигациям, могут отрицательно сказаться на стоимости Облигаций.

В соответствии с условиями Соглашения о подписке (как определено в разделе «Подписка и продажа»), относящимся к Облигациям, Ведущий управляющий имеет право, в определенных обстоятельствах, на возврат-полный или частичный, назначенных Облигаций, в отношении которых он согласился на подписку и оплату (или приобрести подписку и оплату) в соответствии с Соглашением о подписке («Затронутые облигации») Эмитенту, после чего Эмитент может удерживать, отменить и/или перевыпустить Затронутые облигации на таких условиях, какие он определит на свое усмотрение. Кроме того, Эмитент может приобретать Облигации за свой счет через локальные предложения, удерживать, отменять или перевыпускать такие Облигации на таких условиях, какие он определит на свое усмотрение.

Такие действия Эмитента в отношении Облигаций (или неспособность Эмитента продать такие Облигации на вторичном рынке) могут отрицательно сказаться на ликвидности и/или стоимости Облигаций, помимо прочего. Следовательно, инвесторы могут быть не в состоянии продать свои

Облигации по цене, которая отражает их стоимость. Для получения подробной информации обратитесь к разделу «Подписка и продажа».

Правительство и органы кредитно-денежного регулирования могут навязать валютный контроль, который может отрицательно сказаться на применимом обменном курсе.

Эмитент будет выплачивать основную сумму и проценты по Облигациям в долларах США. Это создает определенные риски, связанные с конвертацией валют, если финансовая деятельность инвестора выражена, главным образом, в иной валюте или денежной единице («Валюта инвестора»). Они включают риск того, что обменные курсы могут существенно измениться (включая изменения из-за девальвации долларов США или переоценка Валюты инвестора), и риск того, что органы, уполномоченные в отношении Валюты инвестора, могут ввести или изменить валютные ограничения. Оценка стоимости валюты инвестора по отношению к доллару США снизит (1) доходность Облигаций в эквиваленте Валюты инвестора, (2) стоимость основной суммы, подлежащей уплате по Облигациям, в эквиваленте Валюты инвестора, и (3) рыночную стоимость Облигации в эквиваленте Валюты инвестора.---

Правительство и органы кредитно-денежного регулирования могут навязать (как некоторые делали это в прошлом) валютный контроль, который может отрицательно сказаться на применимом обменном курсе. В результате инвесторы могут получить меньший процент или основную сумму долга, нежели ожидали, или не получить процент или основную сумму.

Последующие изменения ставок рыночного процента могут отрицательно повлиять на стоимость Облигаций.

А инвестиций в Облигации подразумевают риск того, что последующие изменения ставок рыночного процента могут повлиять на стоимость Облигаций.

Кредитные рейтинги могут не отражать все риски.

Кредитный(ые) рейтинг(и), присвоенные Облигациям в какое-либо время могут не отражать потенциального воздействия всех рисков, связанных со структурой, рынком, дополнительными факторами, рассмотренными выше, и другие факторы, которые могут повлиять на стоимость Облигации. Кредитный рейтинг не является рекомендацией покупать, продавать или держать ценные бумаги, может пересматриваться или изыматься рейтинговым агентством в любое время. Любые падения Банка или Казахстана в рейтингах могут повлиять на торговую цену Облигаций.

Соображения законности инвестиций могут ограничить некоторые инвестиции.

Инвестиционная деятельность некоторых инвесторов регулируется законами и положениями об инвестициях, разрешенных законом, или рассмотрением или регламентированием со стороны некоторых органов власти. Каждый потенциальный инвестор должен проконсультироваться со своими юридическими советниками, чтобы определить (1) являются ли Облигации законными инструментами для него и в какой мере, (2) можно ли использовать Облигации для залога под различные виды займов и в какой мере, и (3) действуют ли другие ограничения на покупку или залог Облигаций и в какой мере. Финансовые учреждения должны консультироваться со своими юридическими советниками или соответствующие регулируемыми органами для определения надлежащего обращения с Облигациями в соответствии с любыми применимыми правилами, относящимися к капиталу и основанными на оценке рисков, или аналогичными правилами.-

U.S.\$500,000,000 7.50% отмечает должное 2017 («отмечает», какое выражение включает в себя любой далее отмечает во исполнение 17 условие (*дальнейшие вопросы*) и формирования одной серии с ними) ОАО Евразийский банк («эмитента») являются представляет собой и при условии и имеют преимущество, трастовое соглашение от 6 ноября 2014 г. (как с поправками или дополнениями от время к время«**доверительном**») между эмитентом и Deutsche попечитель Company Limited как попечитель («**попечителем**», какое выражение включает всех лиц на время, будучи назначен попечитель для держателей нот в доверительном управлении) и (b) являются предметом агентского соглашения от 6 ноября 2014 г. (как с поправками или дополнениями от время к время«**агентское соглашение**») между эмитентом, попечитель и Deutsche Bank AG, лондонского филиала как основной оплаты и передачи агент («**главный платежный и агент передачи**», какое выражение включает в себя любой преемник основной оплаты и передачи агентов и любых других платить и агенты передачи назначил время от времени в связи с отмечает (именуются ниже «**оплачивать и агенты передачи**») и Deutsche Bank S.A. Люксембург («**Регистратор**», какое выражение включает любой преемник регистратор под агентское соглашение).

УСЛОВИЯ И ПОЛОЖЕНИЯ ВЫПУСКА НОТ

Ниже следует текст условий и положений размещения Нот, которые, с учетом поправок и дополнений, а также за исключением текста, выделенного курсивом, будет утвержден в каждом Сертификате Нот на предъявителя (в случае выдачи).

Ноты на общую сумму 500 000 000 долларов США со ставкой 7,50% и датой погашения в 2017г. (далее - **Ноты**, которые включают любые ноты, выпущенные в дальнейшем в соответствии с Условием 18 (*Дополнительные Выпуски*), а также формирующие единые серии вместе с ними), АО «Евразийский Банк» (далее - **Эмитент**) (а) являются неотъемлемой частью, подчиняются и извлекают выгоду из договора доверительного управления от 6 ноября 2014 г. (включая все поправки и дополнения, далее - **Договор доверительного управления**), заключенного между Эмитентом и Deutsche Trustee Company Limited в качестве доверительного управляющего (далее - **Доверительный управляющий**, включая всех лиц на данный момент назначенных в качестве доверительных управляющих держателя Нот (далее - **Держатели Нот**) в рамках Договора доверительного управления) и (б) попадают под действие Агентского соглашения от 6 ноября 2014 г. (включая все поправки и дополнения, далее - **Агентское Соглашение**), заключенного между Эмитентом, Доверительным управляющим и Deutsche Bank AG, London Branch в качестве основного трансферного агента и агента по осуществлению выплат (далее - **Основной агент по выплатам и трансферу**, включая любых правопреемников агентов по выплатам, назначаемых в отношении Нот (в дальнейшем именуемых – **Платежные и трансфертные агенты**), а также Deutsche Bank Luxemburg S.A., назначенного в качестве Регистратора (далее – **Регистратор**, и данное выражение включает любого преемника регистратора, назначенного в отношении Агентского соглашения).

Некоторые положения настоящих Условий являются кратким изложением положений Договора доверительного управления и Агентского соглашения, которые должны соблюдаться в соответствии с их подробным описанием. Держатели Нот связаны условиями, и осведомлены о всех положениях Договора доверительного управления и Агентского соглашения, применимых к ним. Копии Договора доверительного управления и Агентского соглашения, доступны для ознакомления в обычное рабочее время в Указанных офисах (в соответствии с Агентским соглашением) Основного агента по выплатам и трансферу и агентов по выплатам и трансферу. Копии также доступны для ознакомления в обычное рабочее время в зарегистрированном офисе Доверительного управляющего, который находится на дату подписания настоящего документа Winchester House, 1 Great Winchester Street, London, EC2N 2DB United Kingdom.

1. **ФОРМА, НОМИНАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ И ПРАВО СОБСТВЕННОСТИ**

(а) **Форма и номинальная стоимость**

Ноты зарегистрированы и имеют регистрационные номера.

Ноты, будут выпущены с минимальной номинальной стоимостью кратной U.S.\$1,000 далее именуется как - **Утвержденный пакет ценных бумаг**).

(b) **Право собственности**

Ноты (если иное не предусмотрено законом или решением суда компетентной юрисдикции) рассматривается как абсолютный владелец во всех отношениях, независимо от того является ли она просрочена или нет, и независимо от извещения о праве собственности, о трасте или любом другом долевым участии в ней, любого документа от любого Лица (согласно приведенному ниже определению) (за исключением надлежащим образом оформленной формы передачи Ноты с ее подписанием) или уведомления о любой предыдущей краже или потере Ноты; кроме того ни одно Лицо не несет ответственности за рассмотрение держателя как такового.

В настоящих Условиях, "**Лицо**" означает любое физическое лицо, компанию, корпорацию, фирму, товарищество, совместное предприятие, акционерное общество, траст, организацию, агентство, государственный или политический орган, а также любое юридическое лицо, без или с обособленной правосубъектностью, "**Держатель Нот**" и "**держатель**" означают лицо, на чье имя зарегистрирована Нота в Регистре (как определено ниже) (или, в случае совместных держателей, первый из них) и "**держатели**" истолковывается соответствующим образом. Сертификат нот на предъявителя (согласно приведенному ниже определению) будет выдан каждому Держателю Нот в отношении его зарегистрированного пакета акций.

*Ноты, будут представлены Глобальной Нотой (как указано в Договоре доверительного управления), доли по которой будут заменяться на именные ноты при определенных обстоятельствах, указанных в Глобальной ноте. Глобальная нота будет депонирована в, и зарегистрирована на имя общего депозитария Euroclear Bank SA / NV (далее - **Euroclear**) и Clearstream Banking, Société Anonyme (далее - **Clearstream, Люксембург**) в качестве номинального держателя..*

(с) **Права третьих лиц**

Ни одно Лицо не имеет права исполнять те или иные условия и положения размещения Нот согласно Закону о договорах (правах третьих лиц) от 1999 г.

2. РЕГИСТРАЦИЯ

Эмитент должен обеспечить хранение реестра (далее - **Реестр**) в отношении Нот с учетом условий Агентского соглашения, с указанием имен и адресов держателей Нот и всей информации о Нотах, а также передачу, осуществляемую по ним и сроки погашения Нот, в Указанном офисе Регистра.

3. ПЕРЕДАЧА НОТ

(а) **Передача**

Каждая Нота может, в соответствии с условиями Договора доверительного управления, а также Условия 3 (b) (далее - Перевод на безвозмездной основе), 3 (с) (далее - Ограниченный период) и 3 (е) (Положения о передаче и регистрации), быть передана, полностью или частично, в Утвержденный пакет ценных бумаг путем предоставления соответствующего Сертификат нот на предъявителя (с утвержденной формой заявления на перевод, надлежащим образом оформленной и заверенной печатью, при необходимости) в Указанный офис Регистратора или любому Агенту по выплатам. Нота может быть зарегистрирована только на имя, и передана только указанному лицу или лицам. Ни одна передача Нот не будет иметь законной силы до тех пор, пока она не будет занесена в Регистр.

В течение пяти Рабочих дней (согласно приведенному ниже определению) после получения заявления на передачу Ноты, Регистратор обязуется зарегистрировать передачу и доставить новый Сертификат нот на предъявителя лицу, получающему ценные бумаги (а в случае передачи только части Нот, доставить Сертификат нот на предъявителя по непереданному остатку лицу, получающему ценные бумаги), в Указанный офис Регистратора или (по требованию, под ответственность получателя или лица, передающего ценные бумаги, в зависимости от обстоятельств и, за его счет) отправить Сертификат нот на предъявителя незаказной почтой на адрес, указанный получателем или лицом, передающим ценные бумаги, в зависимости от обстоятельств.

(b) **Перевод на безвозмездной основе**

Такой перевод может быть осуществлен на безвозмездной основе, с учетом следующих условий: (I) лицо, подающее такое заявление на перевод, произведет или обеспечит оплату любых налогов, пошлин и других государственных сборов в отношении таких Нот, (II) Регистратор будет удовлетворен правоустанавливающими документами и / или документами, удостоверяющие личность лица, подающего заявление, и (III) соблюдение обоснованных процедур, которые Эмитент периодически согласовывает с Регистратором и Доверительным управляющим.

(c) **Ограниченный период**

Ни Эмитент, ни Регистратор не могут регистрировать передачу той или иной Ноты (или ее части) в течение 15 дней непосредственно до установленной даты любого платежа основной суммы или процентов в отношении Нот.

(d) **Рабочий день**

В настоящих Условиях, "**Рабочий день**" означает день (кроме субботы и воскресенья), в который коммерческие банки и валютные рынки осуществляют платежи и открыты для проведения основных операций (в том числе сделки в иностранной валюте и депозиты в иностранной валюте) как в г. Нью-Йорк, так и в городе, где расположен Указанный офис Регистратора или Основной агент по выплатам, в зависимости от обстоятельств.

(e) **Положения относительно передачи и регистрации**

Любая передача Нот и записи в Регистре будут осуществлены при условии соблюдения положений, касающихся передачи Нот, предусмотренных Агентским соглашением. Такие положения могут быть изменены Эмитентом в законодательном или в любом другом порядке не причиняя ущерба интересам Держателя Нот с предварительным согласием Регистратора (при этом такое согласие не может быть необоснованно задержано или отказано) и Доверительного управляющего.

(f) **Утвержденный пакет ценных бумаг**

Передача Нот не может быть осуществлена, если основная сумма передаваемых Нот и (в случае, где передаются не все Ноты, имеющиеся у держателя) основная сумма остатка не передаваемых Нот, не является Утвержденным пакетом ценных бумаг.

4. **СТАТУС**

(a) Ноты представляют прямые, общие, безусловные, несубординированные и (с учетом Условия 5 (*Отказ от залога*)) необеспеченные обязательства Эмитента, которые всегда будут *равны* между собой и по крайней мере, *равны* в отношении права оплаты со всеми другими настоящими и будущими необеспеченными обязательствами Эмитента, за исключением таких обязательств, которые могут быть рассмотрены согласно положений закона, одновременно в качестве обязательных и общего назначения.

5. **ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

На срок действия выпущенных Нот (как указано в Договоре доверительного управления), Эмитент соглашается соблюдать следующие договорные обязательства.

(a) **Отказ от залога**

Эмитент не должен, а также не должен позволять той или иной Основной дочерней компании создавать или разрешать возникновение любого Залогового права (кроме Разрешенного залогового права) на все или часть своих соответствующих обязательств, активов или доходов, настоящих или будущих, для обеспечения любой Финансовой задолженности Эмитента, любой такой Основной дочерней компании или любого другого Лица, если, в тот же момент или до того времени, обязательства Эмитента по выпуску Нот и по Договору доверительного управления не обеспечены в равной степени и пропорционально ими, что должно быть приемлемым для Доверительного управляющего, или другой такой договоренностью, утвержденной Чрезвычайным решением (как определено в Договоре доверительного управления) Держателей Нот или в порядке, который Доверительный управляющий по своему усмотрению сочтет не являющимся существенной менее выгодным для Держателей Нот.

(b) **Ограничения по определенным сделкам**

Эмитент не должен, прямо или косвенно (за исключением любых сделок между Эмитентом и Дочерними компаниями), заключать или допускать существование любых сделок или нескольких взаимосвязанных сделок (включая, без ограничения, продажу, покупку, обмен или аренду имущества, собственности или услуг), с совокупной суммой, равной или превышающей 5 000 000 долларов США, если стоимость такой сделки или группы сделок, не представляет Справедливую рыночную стоимость.

(c) Сохранение достаточности капитала

До тех пор пока Ноты остаются непогашенными, Эмитент обязуется не допустить снижения коэффициента достаточности своего капитала, рассчитанного в соответствии с применимыми регулируемыми положениями Национального банка Республики Казахстан (включая, но не ограничиваясь, Инструкцию о нормативных значениях и методике расчетов пруденциальных нормативов для банков второго уровня, утвержденную Постановлением Правления АФН от 30 сентября 2005 года №358, с учетом вносимых поправок), ниже минимального коэффициента, установленного в соответствии с такими положениями.

(d) Слияние и объединение

Эмитент не должен объединяться, сливаться, присоединяться к тому или иному Лицу, или передавать право собственности либо предоставлять в аренду все активы или их существенную часть, если: (I) корпорация (не являющаяся Эмитентом), образованная или сформированная в результате любого такого объединения или слияния не является должным образом основанной, организованной и действующей в соответствии со своей юрисдикцией и не принимает на себя выполнение и соблюдение всех обязательств и положений настоящих Условий и Договора доверительного управления, которые должны быть выполнены или соблюдены Эмитентом; (II) Эмитент или такая корпорация-преемник, в зависимости от обстоятельств, непосредственно после такого слияния или объединения, не выполняет своих долговых обязательств (согласно письменному заверению Уполномоченных лиц Эмитента с правом подписи Доверительному управляющему); и (III) такое слияние, присоединение, объединение, передача либо аренда не повлечет за собой Существенного неблагоприятного последствия.

(e) Ограничения по оплате дивидендов

Эмитент не должен выплачивать те или иные дивиденды, в денежной форме или иным образом, или распределять какие-либо другие выплаты (путем погашения, приобретения или иным образом) в отношении своего акционерного капитала (i) в любое время, когда имеет место Случай невыполнения обязательств (согласно определению, приведенному в Условии 12 (Случай невыполнения обязательств)) или Потенциальный случай невыполнения обязательств (согласно определению, приведенному в Договоре доверительного управления) или (ii) в любое время, когда отсутствует такой Случай невыполнения обязательств или Потенциальный случай невыполнения обязательств, (A) чаще, чем один раз в течение любого календарного года и (B) на общую сумму свыше 50 процентов чистой прибыли Эмитента за период, в отношении которого выплачиваются дивиденды или распределяются выплаты, рассчитанные в соответствии со стандартами IFRS. В данном случае, сумма чистой прибыли Эмитента определяется на основе его аудированной финансовой отчетности в соответствии со стандартами IFRS за период, в отношении которого выплачиваются дивиденды. Вышеуказанные ограничения не распространяются на выплаты дивидендов в отношении любых привилегированных акций Эмитента, которые могут периодически выпускаться Эмитентом, или на дивиденды в отношении любых обыкновенных акций Эмитента, которые выплачиваются путем выпуска дополнительных обыкновенных и привилегированных акций.

(f) Существенные изменения в коммерческой деятельности

Эмитент не обязан, и не обязан разрешать Материальной Дочерней Компании заниматься каким-либо другим видом коммерческой деятельности, кроме банковской, которая могла бы нанести значительный ущерб интересам Держателей Нот.

(g) Ведение коммерческой деятельности

Эмитент предпринимает любые требуемые от него меры, согласно применимым положениям о банковской деятельности в Казахстане, и осуществляет текущую деятельность по своей банковской лицензии, и выступает в качестве учрежденной компании, и предпринимает любые меры в целях применения любых существенных прав, привилегий, имущественных прав, прав на франшизу и подобное, необходимых и желательных при обычном осуществлении банковской деятельности и проведении сделок, за исключением случаев, когда неспособность выполнить указанное может привести к Существенным неблагоприятным последствиям.

6. ОПРЕДЕЛЕНИЯ

В рамках настоящих Условий:

“**Агентство**” означает то или иное агентство, орган, центральный банк, департамент, комитет, законодательную власть, министерство, официальное или общественное либо установленное законом лицо (независимо от того автономно оно или нет) любого национального, регионального или местного управления, либо государственного или, в зависимости от случая, любого наднационального органа.

«**Банковская деятельность**» означает, по отношению к Эмитенту или любой из Дочерних компаний, любой вид банковской деятельности (включая, но не ограничиваясь, любые краткосрочные межбанковские операции со сроком погашения в один год или менее, факторинг, потребительские кредиты и автокредиты, ипотеки, выпуск банковских гарантий и аккредитивов (и соответствующих провизий по покрытию наличных средств), банкноты, долговые обязательства и депозитные сертификаты и платежи по таким гарантиям, аккредитивы, продажа ценных бумаг, деятельность по фондовому управлению и по участию на профессиональном рынке ценных бумаг, включая, во избежание сомнений, любую Разрешенную секьюритизацию), либо другие виды финансовых услуг, предоставляемых ими или которые могут ими предоставляться в соответствии с любой лицензией, выданной соответствующими уполномоченными органами для соответствующих целей и в соответствии с любым применимым законодательством.

“**Капитал**” означает капитал Эмитент согласно определению данного термина а Руководящих принципах BIS.

“**Переход контроля**” возникает в случае, если после Даты выпуска ценных бумаг, Держатели контрольного пакета акций (или любой из них) перестанут владеть, прямо или косвенно:

(i) бенефициарным правом на акции Эмитента (а) с более 50 процентами права голоса или экономического права в отношении выпущенного акционерного капитала Эмитента; или (b) с правом назначения большей части Совета директоров Эмитента; или

(ii) не ограничиваясь вышеуказанным п. (i), правом управления и контролировать политику Эмитента, через владение капиталом с правом голоса, по контракту или иным образом.

“**Изменение Срока Контроля**” означает срок означает период, начинающийся в день, на котором соответствующее Изменение Контроля происходит и заканчивающийся спустя 90 дней после даты возникновения соответствующего Изменения Контроля (“Начальная Дата Остановки”) при условии, что, если необходимое число Рейтинговых агентств на или до Начальной Даты Остановки, не произвело Снижение Рейтинга в отношении Эмитента, если Рейтинговое агентство публично объявляет до Начальной Даты Остановки, что поместило свой рейтинг Эмитента на рассмотрение для рейтинга обзора в результате, или частично в результате, Изменения Контроля, Изменение Периода Контроля должно быть перенесено на дату спустя 90 дней после дня такого общественного объявления таким Рейтинговым агентством.

“**Контролирующие акционеры**” относится к Алижану Ибрагимову, Александру Машкевичу и Патоху Шодиеву, а также их соответствующим супругам, членам семей и родственникам, любым трастам или обществам, основанным в интересах одного или более указанных лиц и соответствующих супруг, членов семей и родственников, или наследников, исполнителей, администраторов, комитетов или бенефициаров вышеперечисленного.

“Финансовый институт развития” означает Банк Развития Казахстана, Евразийский банк развития, Азиатский Банк Развития, Исламский Банк Развития, Европейский Банк Реконструкции и Развития, Международный Банк Реконструкции и Развития, Международную Финансовую Корпорацию, Nederlandse Financierings-Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N.V. или Deutsche Investitions und Entwicklungsgesellschaft mbH или любой другой финансовый институт развития, основанный или контролируемый одним или несколькими государствами и любым другим Лицом, которое является, или находится под контролем любого государственного орган РК, действующего от имени или финансируемого в отношении соответствующей Финансовой задолженности одним или несколькими из вышеуказанных финансовых институтов развития.

“Справедливая рыночная стоимость” означает, относительно сделки, стоимость, которая будет получена в ходе коммерческой сделки между информированным и заинтересованным продавцом без какого-либо принуждения к продаже и информированным и заинтересованным покупателем без какого-либо принуждения к покупке. В случае запроса Доверительного управляющего (который не обязан делать такой запрос), отчет Аудиторов (в соответствии с определением, приведенным в Договоре доверительного управления) Эмитента или любого другого независимого оценщика с международной репутацией, назначенного Эмитентом с согласия Доверительного управляющего, (при котором не должно поступать необоснованного отказа) указывает на то, что такая Справедливая рыночная стоимость является надежной для Доверительного управляющего без дальнейших запросов или подтверждений и без ответственности Держателей Нот. Такая справедливая рыночная стоимость является окончательной и юридически обязательной для всех сторон.

«Финансовая задолженность» означает любую задолженность любого лица за или в отношении задолженности за заемные денежные средства.

«МСФО» означает Международные стандарты финансовой отчетности (бывшие Международные стандарты бухгалтерского учета), изданные Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО), и толкования, изданные Комитетом по толкованию международных стандартов финансовой отчетности КМСФО (согласно периодически вносимым поправкам, дополнениям или повторным выпускам), применяемые соответствующим образом.

“Задолженность” означает любое обязательство (понесенное в качестве доверителя или поручителя) за оплату или возврат денег, будь то настоящее или будущее, фактическое или условное.

“Задолженность по полученным заемным средствам” означает любую задолженность любого лица за или в отношении (i) заемных средств; (ii) сумм, полученных при принятии в соответствии с любой акцептной кредитной линией; (iii) сумм, полученных на основании любой программы выпуска евро нот или выпуска облигаций, нот, долговых обязательств, необеспеченных облигаций или аналогичных инструментов; (iv) суммы любого обязательства в отношении арендных договоров или контрактов о продаже в рассрочку, которые, в соответствии с общепринятыми стандартами бухгалтерского отчета находятся в юрисдикции государственной регистрации арендатора, будут считаться финансовым лизингом; (v) суммы любого обязательства в отношении любой закупочной цены на активы или услуги, оплата которых откладывается в первую очередь как средство привлечения финансирования или финансирования приобретения соответствующих активов или услуг; и (vi) суммы, полученные в результате любой другой операции (включая любую форвардную продажу или соглашение о покупке и продажу дебиторской задолженности на основе с правом регресса), имеющих коммерческий эффект займа.

"Гарантия задолженности" означает, в отношении любой задолженности за заемные деньги любого лица, любое обязательство другого лица платить такую задолженность на заемные средства, включая (без ограничений) (I) любое обязательство приобрести такую задолженность за заемные средства; (II) любое обязательство предоставлять заем, покупать или подписываться на акции или другие ценные бумаги, или покупать активы или услуги в целях обеспечения средств для оплаты такой задолженности на заемные средства, (III) любые возмещения от последствий невыполнения обязательств в выплате такой задолженности за заемные средства, и (IV), любое иное соглашение несет ответственность за такую задолженность за заемные средства.

"Существенное неблагоприятное влияние" означает существенное неблагоприятное влияние на бизнес, операции, активы, состояние (финансовое или иное) Эмитента и его основных дочерних компаний в целом или на его способность выполнять свои обязательства в соответствии с Нотами или Соглашением о Доверительном Управлении или на юридическую или исковую силу Нот или доверительного договора, или на права и средства судебной защиты любого человека на ее основе.

"Основная дочерняя компания" означает, что в любой момент, любой филиал Эмитента, чья общая сумма активов или чей валовой доход или чьи доходы до налогообложения, относящиеся к эмитенту (с учетом его прямой и / или косвенной договорной выгоды в акциях, или в этом роде, данной дочерней компании) составляют, по меньшей мере, на 10 процентов объединенных валовых активов или объединенных валовых доходов или, в зависимости от обстоятельств, объединенных доходов до налогообложения Эмитента и его объединенных дочерних компаний, и для этих целей:

(i) общая сумма активов, валовой доход и доход до налогообложения такой дочерней компании определяется на основе последнего аудированного финансового отчета в соответствии с МСФО (или, если нет, на основе самого последнего управленческого учета), а также

(ii) объединенные валовые активы, объединенные валовые доходы и доход до налогообложения Эмитента и его объединенных дочерних компаний должны определяться на основе самого последнего объединенного аудированного финансового отчета.

"Регрессивное Проектное Финансирование" означает любое финансирование всех или части затрат на приобретение, строительство или развитие любого проекта, при условии, что (i) любой Процент по ценным бумагам, данный Эмитентом или соответствующим Филиалом, ограничен исключительно активами проекта, (ii) Человек или Люди, обеспечивающие такое финансирование явно, соглашаются ограничить их обращение за помощью финансируемым проектом и доходы, полученные на основании такого проекта как основной источник выплаты за суммы денег, продвинулись и (iii) нет никакого другого обращения за помощью к Эмитенту или соответствующему Филиалу в отношении неисполнения обязательств каким –либо лицом по финансированию.

«Разрешенная секьюритизация» означает любую секьюритизацию, или другие подобные сделки структурированного финансирования в отношении любого имущества или активов Эмитента или любой Дочерней компании Эмитента, включая, без ограничения, в отношении любой настоящей или будущей кредитной карты, дебетовой карты, чеков, денежных переводов, денежных переводов работников, платежного торгового права, ипотечных задолженностей, дебиторской задолженности, платежного права, инструментов или других активов, где регресс в отношении Финансовой задолженности, обеспеченной таким имуществом или активами, ограничен таким имуществом или активами, при условии, что объем Финансовой задолженности, обеспеченный таким образом в соответствии с настоящим параграфом (XII) в любой момент времени не должен превышать сумму в любой валюте или валютах, эквивалентной (как установлено в соответствии со средним курсом по кассовым сделкам для соответствующей валюты по отношению к тенге, появляющейся на странице WCR Bloomberg по состоянию на 10:00 утра по лондонскому времени на дату определения или, если такой источник отсутствует или содержит явно ошибочную информацию, преемник или аналогичный источник информации, избранный Доверителем по своему усмотрению), до 15 процентов займов и авансов клиентам Эмитента до вычета резервов на убытки по займам (исчисляется в соответствии с последним аудированным консолидированным финансовым отчетом Эмитента, подготовленным в соответствии с МСФО).

«Разрешенное залоговое право» означает любое залоговое право:

- (i) существующее на 5 ноября 2014г. в той степени, в которой оно обеспечивает Финансовую задолженности, непогашенную на указанную дату;
- (ii) предоставленное в пользу Эмитента любой Дочерней компанией Эмитента, или предоставленное Эмитентом в пользу любой Дочерней компании Эмитента, для обеспечения Финансовой задолженности такой Дочерней компании перед Эмитенту или Эмитента перед такой Дочерней компанией (в зависимости от обстоятельств);

- (iii) возникающее в соответствии с наложением на арест имущества или аналогичным судебным процессом, возникающим в связи с судебным или арбитражным разбирательством или в качестве обеспечения издержек и расходов в ходе такого разбирательства, при условии, что исполнение или другие правоприменения фактически приостановлены и требования, таким образом обеспеченные, в настоящее время добросовестно оспариваются в ходе соответствующих разбирательств;
- (iv) являющееся залогом или правом на зачет или взаимозачет вопросов, возникающих в силу закона и в ходе обычной хозяйственной деятельности, включая, без ограничения, любые права на компенсацию в отношении спроса или срочные вклады, поддерживаемых финансовыми институтами и банкирскими залогами в отношении имущества Эмитента, находящегося в распоряжении финансовых учреждений;
- (v) возникающее в ходе обычной хозяйственной деятельности Эмитента или любой из его дочерних компаний и (а), которые необходимы для того, чтобы Эмитент или его дочерние компании могли выполнить какие-либо обязательные или обычные требования, предъявляемые к ним банковским или иным регулирующим органом в связи с деловой деятельностью Эмитента или его дочерних компаний или (б) ограничивается вкладами на имя Эмитента или его дочерних компаний для обеспечения обязательств клиентов Эмитента или его дочерних компаний;
- (vi) на имущество, приобретенное (или признанное приобретенным) в рамках финансовой аренды, или требования, возникающие в результате использования или утраты или повреждения такого имущества, при условии, что такие обременения обеспечивают только платежи и другие суммы, подлежащие уплате при такой аренде;
- (vii) возникающих в соответствии с любым соглашением (или другими применимыми соответствующими сроками и условиями), который является стандартным или обычным на соответствующем рынке (а не с целью привлечения кредитов или средств для деятельности Эмитента или любой дочерней компании Эмитента отличные от подобных на краткосрочной основе в рамках деятельности Эмитента и его дочерних компаний по управлению ликвидностью), в связи с (а) контрактами, заключаемыми по существу одновременно для продажи и покупки по рыночным ценам драгоценных металлов или ценных бумаг, (б) создание гарантийных депозитов и подобных ценных бумаг в связи с процентной ставкой и хеджированием валютных рисков и торговлей ценными бумагами или (с) а также валютными сделками Эмитента и его дочерних компаний или другими собственными торговыми операциями, в том числе, без ограничений (в каждом случае), соглашение об обратном выкупе;
- (viii) созданное операцией резервирования пункта, содержавшегося в стандартных положениях и условиях продавца или поставщика, продажи в отношении товаров, приобретенных Эмитентом или Филиалом при осуществлении обычной коммерческой деятельности;
- (ix) предоставленное на или в отношении любого имущества, в дальнейшем приобретенное Эмитентом или любой его дочерней компанией для обеспечения цены покупки такого имущества или для обеспечения Задолженности исключительно в целях финансирования приобретения такого имущества и транзакционных расходов, связанных с такими приобретениями (за исключением залогового права, созданного с намерением такого приобретения), при условии, что максимальный объем финансовой задолженности, обеспеченный данным залоговым правом не превышает цену покупки такого имущества (в том числе транзакционные расходы) или задолженность только с целью финансирования приобретения такого имущества;
- (x) обеспечивающее Задолженность Лица и/или его Филиалов, существующих в то время, когда такое Лицо слито в или объединено с Эмитентом или Филиалом, при условии, что такой Процент по ценным бумагам не был создан при рассмотрении такого слияния

или консолидации, и не распространяется ни на какие другие активы или собственность Эмитента или любого Филиала;

- (xi) в отношении Задолженности, созданной лицом до того становящимся Материальным Филиалом или иначе приобретаемым Эмитентом или любым Филиалом, при условии, что такой Процент по ценным бумагам не был создан в рассмотрении этого или в связи с ним же;
- (xii) созданное в связи с любым регрессивным Финансированием Проекта;
- (xiii) созданное в связи с любой Разрешенной секьюритизацией;
- (xiv) предоставленное Эмитентом или любой его дочерней компанией в пользу Организации Развития для обеспечения финансовой задолженности Эмитента или такой дочерней компанией такой Организации Развития в соответствии с любым кредитным соглашением или другой кредитной линией, заключенным между Эмитентом или любой его дочерней компанией и такой Организацией Развития, но при условии, что объем финансовой задолженности, таким образом обеспеченный в соответствии с настоящим пунктом (xiii) не должны превышать в совокупности суммы в любой валюте или валютах, эквивалентной (как определяется в соответствии со средним курсом по кассовым сделкам для соответствующей валюты по отношению к тенге, появляющейся на странице WCR Bloomberg по состоянию на 10:00 утра по лондонскому времени на дату определения или, если такой источник отсутствует или содержит явно ошибочную информацию, преемник или аналогичный источник информации, избранный Доверителем по своему усмотрению), до 15 процентов займов и авансов клиентам Эмитента до вычета резервов на убытки по займам (исчисляется в соответствии с последним аудированным консолидированным финансовым отчетом Эмитента, подготовленным в соответствии с МСФО);
- (xv) предоставленное в пользу любых векселедержателей или любых доверителей, выступающих от их имени через дочернюю компанию и происходит из любых Задолженностей, понесенных такими дочерними компаниями и предоставленными ей Эмитенту, для того, чтобы обеспечить любую задолженность таких дочерних компаний векселедержателям или доверителям;
- (xvi) в дополнение к любым из вышеперечисленных исключений, в совокупности обеспечение Финансовой задолженности с совокупной основной суммой в любое время, не превышает (a) 10 000 000 долларов США (или эквивалента в другой валюте), а также (b) 5 процентов от общего уставного капитала Эмитента (рассчитанного на основании последнего аудированного консолидированного финансового отчета Эмитента, подготовленного в соответствии с МСФО); и
- (xvii) возникающее в связи с рефинансированием, расширением, обновлением или возмещением любой финансовой задолженности, обеспеченной залоговым правом, либо существующее до даты выпуска Нот, или разрешено любым из вышеперечисленных исключений, при условии, что финансовая задолженность впоследствии, обеспеченная таким залоговым правом, не превышает сумму первоначальной финансовой задолженности, и такое залоговое право не распространяется на любое имущество, ранее не подлежащее такому залоговому праву.

«Назначенное событие» означает объявление или (при отсутствии такого объявления) возникновение изменения структуры контроля, за которым следует снижение рейтинга.

«Рейтинговое агентство» означает одно из следующих: (i) Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited, (ii) Fitch Ratings Limited (iii) Moody's Investors Service Limited, или (iv) любое другое рейтинговое агентство с эквивалентной международной репутацией, периодически определяемое Эмитентом и, в каждом случае, соответствующих преемников или филиалов.

«Снижением рейтинга» считается наступившим, если в течение периода после изменения структуры контроля, долгосрочный рейтинг по международной шкале, ранее присвоенный Эмитенту необходимым количеством рейтинговых агентств, был (i) отозван или (ii) снижен, по крайней мере, на два полных уровня рейтинга (например, с В+ до В- или их эквиваленты), и не был, в течение периода после изменения структуры контроля, в последствии повышен (в случае снижения) или возобновлен (в случае отзыва) до первоначального кредитного рейтинга или более высокого уровня, таким образом, чтобы не было дальнейшего снижения или отзыва рейтинга необходимым количеством Рейтинговых агентств.

Для целей настоящего пункта, «необходимое количество Рейтинговых агентств» означает (i) по крайней мере, два Рейтинговых агентства, если, в момент снижения или отзыва рейтинга, три или более Рейтинговых агентства присвоили кредитный рейтинг Эмитенту, или (ii) по крайней мере, одно Рейтинговое агентство, если в момент снижения или отзыва рейтинга, менее трех Рейтинговых агентств присвоили кредитный рейтинг Эмитенту.

«Репо» означает выкуп ценных бумаг или соглашение о перепродаже или соглашение об обратном выкупе или перепродаже, договор займа или любое соглашение, касающееся ценных бумаг, схожее по действию с любым из вышеупомянутых и в целях данного определения, термин "ценные бумаги" означает любой акционерный капитал, акции, облигации акционерного общества или другие долговые или долевыe инструменты или другие производные, выданные любой частной или государственной компанией, любым правительством, учреждением или при их содействии или наднациональной компанией, международными и многосторонними организациями.

«Взвешенные по риску активы» означают совокупность консолидированной балансовой стоимости активов и забалансовые обязательства Эмитента, взвешенные по кредитному и рыночному риску в соответствии с руководством Банка Международных Расчетов.

«Залоговое право» означает любую ипотеку, плату, залог, право удержания, залоговое право или иное обременение, обеспечивающее какое-либо обязательство любого лица или любой другой тип соглашения приоритетного характера, имеющий аналогичный эффект в отношении любого имущества или доходов такого лица, и.

«Дочерняя компания» означает в отношении любого лица («Первое лицо») в данный момент, любого другого лица («Второе лицо») (i) чьи дела и политику прямо или косвенно контролирует первое лицо или (ii) чьи более чем 50 процентов капитала, голосующих акций или иного права владения находятся во владении первого лица прямо или косвенно, Термин «Контроль», используемый в данном определении, означает, что способность первого лица руководить управлением и политикой второго лица, будь то через владение акционерным капиталом, на основании договора или иным образом, *при условии, что* компании или специально организованные предприятия, созданные для целей Разрешенной секьюритизации, не будут считаться Дочерними компаниями.

7. ПРОЦЕНТЫ

(a) Начисление процентов

Каждая Нота включает процент с 6 ноября 2014г. («Дата выпуска») в размере 7,50 % годовых («Процентная ставка»), оплачиваемый раз в полгода в конце заемного периода – 6 мая и 6 ноября каждого года («Дата выплаты процентов»), в силу установленного в Условии 8 (*Платежи*). Каждый период начинается (включительно) с Даты выпуска или любой Даты выплаты процентов и заканчивается (не исключая) следующей Датой выплаты процентов в дальнейшем именуется «Процентный период»

(b) Прекращение начисления процентов

Каждая Нота прекратит начислять проценты с момента наступления даты окончательного погашения, после сдачи соответствующей Ноты, пока выплата основного долга будет неправильно удержана или

отказана. В таком случае она будет продолжать начислять проценты по такой ставке (после, а также до судебного решения), независимо от того, что раньше (i) в день, когда все суммы, причитающиеся в отношении такой Ноты до настоящего дня получены от или от имени соответствующего Векселедержателя и (ii) на седьмой день после того как основной платежный агент или доверитель уведомил векселедержателей, что он получил все причитающиеся суммы в отношении Нот до такого седьмого дня (за исключением тех случаев, когда есть любые последующие просрочки платежа) в соответствии с Условием 15 (*Уведомления*).

(c) Расчет процентов на процентный период

Сумма процентов, подлежащая уплате в отношении каждой Ноты на любой процентный период, исчисляется путем применения процентной ставки на основную суммы долга такой Ноты, путем деления продуктов на два и округлением полученного числа до ближайшего цента (1/2 цента округляется в большую сторону).

(d) Расчет процентов на любой период

Если проценты должны быть рассчитаны на любой срок, отличный от процентного периода, то он будет рассчитываться на основе года в 360 дней, состоящего из 12 месяцев по 30 дней каждый, а в случае неполного месяца, на основе фактического числа прошедших дней.

Определение суммы процентов, подлежащих уплате в условиях 7 (c) (*Расчет процентов на процентный период*) и 7 (d) (*Расчет процентов на любой другой период*) основным платежным агентом должен, при отсутствии явных ошибок, являться обязательным для всех сторон.

8. ПЛАТЕЖИ

(a) Основная сумма

Выплата основной суммы в отношении каждой Ноты и уплаты причитающихся процентов, не на Дату выплаты процентов будут произведены лицу, указанному в реестре в конце рабочего дня на Дату закрытия реестра (как определено ниже) и при условии сдачи (или, в случае частичной оплаты только подтверждения) соответствующих Окончательных сертификатов акции в указанном офисе Регистратора или Платежных и Трансферт-агентов.

(b) Процент

Выплата процентов на Дату выплаты процентов будет производиться лицам, указанным в реестре в конце рабочего дня Даты закрытия реестра.

(c) День регистрации

«Дата регистрации» означает пятнадцатый день до даты соответствующего платежа.

Если настоящая Нота представлена Глобальным Сертификатом Нот, каждая выплата по Глобальному Сертификату Нот будет производиться лицу, указанному в качестве Держателя Ноты в Реестре на дату закрытия Рабочего дня Клиринговой системы до даты проведения выплаты («Дата регистрации»), где «Рабочий день Клиринговой системы» означает день, в который каждая клиринговая система, по которой держателю предоставлен Глобальный Сертификат Нот, является открытой для ведения бизнеса

(d) Платежи

Каждый платеж в отношении Нот в соответствии с условиями 8 (a) (*Основная сумма*) и 8 (b) (*Проценты*) будут произведены в виде чека долларов США, выписанного в отделении банка в г. Нью-Йорке по почте владельцу соответствующей Ноты по адресу, указанному в реестре. Однако, по заявлению владельца в указанном офисе Регистратора или Платежного или Трансферт-агента не менее чем за 15 дней до истечения срока любого платежа в отношении Ноты, такой платеж может быть

сделан путем перевода на счет долларов США, находящийся во владении получателя в банке в г. Нью-Йорке.

Если платеж должен быть сделан в виде чека, то чек будет отправлен по почте, в рабочий день, предшествующий установленной дате платежа, или в случае выплат, упомянутых в условиях 8 (а) (*Основная сумма*), если позже, в рабочий день, когда сдается соответствующий Окончательный сертификат акции (или когда будет подтвержден, в зависимости от обстоятельства) в соответствии с условием 8 (а) (*Основная сумма*) (за риск, и, если будет отправляться по просьбе владельца другим способом, отличным от обычной почты, за счет владельца).

Если платеж должен быть произведен путем перечисления на счет в долларах США, то будут введены платежные инструкции (для оценки даты платежа или, если это не рабочий день, для оценки последующего рабочего дня) в случае основной суммы, позже даты платежа и дня, когда соответствующий окончательный сертификат акции сдается (или в случае частичной оплаты только подтвержден) и в случае процента и иных сумм, установленных на дату платежа.

(e) **Агенты**

Имена первоначального платежного и трансферт-агентов и регистраторов и их указанные офисы изложены ниже. Эмитент оставляет за собой право в соответствии с Агентским соглашением в любое время с предварительного письменного согласия Доверительного управляющего (такое согласие не может быть необоснованно отказано или отстрочено), сместить с должности основного платежного агента и трансферт-агента и или регистратора и назначить преемника или дополнительных платежных и трансферт-агентов или другого регистратора, при условии, сохранения в любой момент:

- (i) Основного платежного и трансфер-агента;
- (ii) Платежного и трансфер-агентов в двух крупном европейском городе;
- (iii) Платежного и трансфер-агентов с указанным офисом в государстве-члене Европейского Союза, которое не будет обязано удерживать или вычитать налог в соответствии с Директивой Совета Европейского Союза №2003/48/ЕС о налогообложении доходов от сбережений в виде процентных платежей или любого закона или реализации соответствующих или введенных для того, чтобы соответствовать, например Директиве; и
- (iv) Регистратора;

Никакое из назначений или выведений не предпринимается в срок до 30 дней до предоставления такого уведомления.

Уведомление о любом таком смещении с должности или назначении, и любые изменения в указанном офисе любого платежного и трансферт-агента или регистратора будет направлено держателям Нот в соответствии с Условием 15 (*Уведомления*) в кратчайшие сроки.

(f) **Платежи в соответствии с налоговым законодательством**

Все платежи в отношении Нот соответствуют во всех случаях любым применимым налоговым или другим законам и нормативным актам в месте платежа, но без ущерба для положений Условия 10 (*Налогообложение*). Комиссии и расходы в отношении таких выплат не должны относиться на счет векселедержателей.

(g) **Задержка платежа**

Держатели Нот не имеют право востребовать какой-либо процентный доход или иной платеж в отношении любой задержки платежа в результате, если (i) день платежа не был рабочим днем или (ii) чек был отправлен в соответствии с Положением 8 (*Выплаты*), но был получен после даты уплаты платежа или был утерян на почте.

(h) **Рабочий день**

В данном положении, «**рабочий день**» означает день (кроме субботы и воскресенья), в который коммерческие банки и зарубежные фондовые биржи производят оплату выплат и доступны для решения общих вопросов касательно деловой деятельности (включая биржевые операции в иностранной валюте и депозиты в иностранной валюте) в Нью-Йорке и, в случае отказа от Сертификата Нот на предъявителя, Указанный офис Регистратора или соответствующего Агента по выплатам и передаче, в пользу которого был передан соответствующий Сертификат Нот на предъявителя.

9. ПОГАШЕНИЕ И ПОКУПКА

(a) **Плановое погашение**

Каждая Нота должна быть погашена или приобретена по ее номинальной стоимости на 6 ноября 2017 года, как указано в Положении 8 (*Выплаты*), за исключением случаев, если она ранее погашена или приобретена и аннулирована, как указано ниже.

(b) **Погашение по причинам налогообложения**

Ноты могут быть погашены по желанию Эмитента полностью, или частично, в любое время, при подаче извещения в адрес держателей Нот не ранее 30 дней и не позднее 60 дней в соответствии с Положением 15 (*Извещения*) (извещение, которое является безотзывным) в по их номинальной стоимости, вместе с накопленным процентом (но исключаящий) на день предписанному для погашения, если непосредственно до подачи извещения, Эмитент удовлетворит требования Доверительного управляющего в отношении:

(i) он обязан или будет обязан оплатить дополнительные суммы как предусмотрено и указано в Положении 10 (*Налогообложение*) как результат любого изменения или дополнения в законах и нормативных актах Казахстана или другого политического движения, либо такого уполномоченного органа или органа, имеющего отношения к налогам, либо же какого-либо другого изменения применения или официальном интерпретировании таких законов или норм (включая судебные проведения компетентной юрисдикции), чьи изменения или дополнения вступят в силу на дату или после 5 ноября 2014 года; и

(ii) данные обязательства не могут быть аннулированы Эмитентом, кроме как в разумных пределах (но не за счет существенных затрат), чтобы снизить влияние возникновения соответствующих событий, указанных в п.(i), приведенном выше;

при условии, что такого рода извещение о погашении должно быть предоставлено не позднее 90 дней до самой ранней даты, в которую Эмитент обязан оплатить такого рода дополнительную сумму, если платеж в отношении Ноты на тот момент был выполнен.

До публикации какого-либо уведомления о погашении согласно настоящему параграфу, Эмитент должен доставить Доверительному Управляющему (1) сертификат, подписанный двумя директорами от имени Эмитента, с изложением того, что Эмитент наделен полномочиями произвести такое погашение, и перечень фактов, указывающих, что право Эмитента на выкуп осуществлено согласно предварительным условиям и (2) заключение по форме и содержанию, подходящему Доверительному Управляющему, от независимых юридических консультантов о признании права, что Эмитент был или будет обязан выплатить такие дополнительные суммы, либо был или будет обязан осуществить такие дополнительные удержания или вычеты как результат таких изменений или дополнений. Доверительный Управляющий должен быть уполномочен для получения такого сертификата и заключения с указанием достаточных доказательств удовлетворения Положений ранее указанных в пп. (i) и (ii) и в данном случае должны быть окончательными и обязательными в отношении Держателей Нот.

До истечения срока действия любого такого извещения, как указано в настоящем Положении **Ошибка! Источник ссылки не найден.** (Погашение по причинам налогообложения), Эмитент обязуется погасить Ноты в соответствии с Положением **Ошибка! Источник ссылки не найден.** (Погашение по причинам налогообложения).

(с) **Погашение по выбору держателей Нот**

Если, в любое время когда Нота остается непогашенной, возникает Релевантное Событие, то каждый Держатель нот должен, до подачи Эмитентом Уведомления о возникновении Релевантного События (как определено ниже), имеет опцион для востребования от Эмитента погасить любую Ноту на пятый Банковский день после даты истечения Срока релевантного события (как определено ниже) (**Дата расчета по опциону Пут**) в 100% объеме от общей суммы вместе с начисленными и неуплаченными процентами по Дате расчета по опциону Пут. Незамедлительно до осведомления о возникновении Релевантного события, и не позднее 10 банковских дней после возникновения Релевантного события, Эмитент должен выслать уведомление (**Уведомление о релевантном событии**) Держателям Нот в соответствии с Положением 15 (Уведомления), определяющим характер Релевантного события и процедуру исполнения действий содержащихся в Положении 9 (с).

Для реализации опциона по требованию от Эмитента погасить Ноты согласно настоящему Положению 9 (с)б Держатель Нот должен разместить у любого Платежного Агент соответствующие Ноты в течение периода в 45 дней после даты выдачи Уведомления о релевантном событии (**Уведомление о релевантном событии**) должным образом подписанное и составленное уведомление о опционе пут (**Уведомление об опционе пут**), форму которого можно получить у любого агента по выплатам и передаче. Платеж, осуществленный Эмитентом, в отношении любой Ноты доставленной таким способом должен быть осуществлен или иным образом как определено в Уведомлении об опционе пут путем перевода на счет (или иным образом как определено в Уведомлении об опционе пут) на Дату расчета по опциону пут. Исполненное Уведомление, выданное однажды, должно быть безотзывным.

Если настоящая Нота представлена Глобальным Сертификатом Нот или постоянной формой и находится у держателя посредством Euroclear и Clearstream, Люксембург, для реализации права по требованию погашения настоящей Ноты, держатель настоящей Ноты должен, в течение срока уведомления, направить уведомление Агенту по выплатам и трансферу о такой реализации права в соответствии со стандартными процедурами Euroclear и Clearstream, Люксембург (что может включать отправку уведомления Агенту по выплатам и трансферу по его указанию посредством электронных средств связи Euroclear и Clearstream, Люксембург или любым общим депозитарием) в форме, приемлемой для Euroclear и Clearstream, Люксембург; и если настоящая Нота представлена Глобальным Сертификатом Нот, в то же время, предоставить или обеспечить предоставление соответствующего Глобального Сертификата Нот Агенту по выплатам и трансферу для соответствующей отметки.

(d) **Отсутствие иного погашения**

Эмитент не будет иметь права на погашение Ноты иным образом, кроме как указано в Положениях **Ошибка! Источник ссылки не найден.** (Плановое погашение), **Ошибка! Источник ссылки не найден.** (Погашение по причинам налогообложения) и 9(с)(Погашение по выбору держателей Нот).

(e) **Покупка**

Эмитент или какая-либо из его Дочерних организаций могут в любое время покупать самостоятельно или организовывать покупку на свое имя Нот на открытом рынке или иным способом и при любых ценах. Ноты, приобретенные таким способом, могут сохраняться или перепродаваться (при условии, что такая перепродажа осуществляется за пределами Соединенных Штатов и в соответствии со всеми применимыми законодательствами) или передаваться для аннулирования по усмотрению Банка согласно нижеуказанному Положению 9 (e) (Аннулирование Нот). Любые Облигации, приобретенные таким способом, которые удерживаются Эмитентом или любой Дочерней организацией, не должны наделять держателя правом голоса на собрании Держателей Нот и не должны рассматриваться как

непогашенные в целях расчета кворума на собраниях Держателей Нот или в целях *Положения 14 (а) (Собрание Держателей Нот)*.

(f) **Аннулирование Нот**

Все Ноты, которые погашены согласно Положению **Ошибка! Источник ссылки не найден.** (*Погашение по причинам налогообложения*) или переданы для аннулирования согласно настоящему условию 9 (d) (*Покупка*) должны быть аннулированы и не могут быть повторно выпущены и перепроданы.

10. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

(a) Все выплаты основной суммы и процентов по Нотам должны быть необременными, и без удержания или вычетов для целей любых налогов, пошлин, отчислений или правительственных издержек любого характера, налагаемых, взимаемых, получаемых, удерживаемых или начисленных на территории Республики Казахстан или в любой другой юрисдикции, посредством которой производится платеж или в любом случае, любым политическим подразделением или органом в нем, имеющего функции налогообложения, если закон не требует такого удержания или вычета. В таком случае, Банк выплачивает дополнительные суммы, что приводит к получению держателями Нот таких сумм, которые они получают, в случае если не требуются удержания или вычета, кроме случаев, когда не должны выплачиваться дополнительные суммы по любой>Note:

(i) *Иные случаи*

Представленных для платежа держателем или в интересах держателя, который подлежит обложению такого рода налогами, пошлинами, определений стоимости или государственных сборов в отношении такого рода Нот по причине наличия связи с Казахстаном более чем просто владение Нот;

(ii) *Представление позднее, чем после 30 дней после Соответствующей даты*

представленные для выплаты (в случае выплаты основной суммы и процентов на погашение) по соответствующему Сертификату Нот на предъявителя позднее, чем 30 дней после наступления Соответствующей даты (как определено ниже) за исключением случаев если бы держатель данного документа имел бы право на такого рода дополнительные суммы при отказе от такого рода Сертификата Нот на предъявителя для осуществления платежа в последний день 30-дневного срока;

(iii) *Выплаты в пользу физических лиц*

если такое удержание или вычет выставляются на оплату любому физическому лицу и должны быть проведены в соответствии с Директивой Европейского Совета 2003/48/ЕС или иным законодательством, применяемым или соответствующим или вводимым для соответствия такой Директиве;

(iv) *Осуществление платежа иным Агентом по выплатам и передаче*

представленные для выплаты (в случае выплаты основной суммы и процентов на погашение) по соответствующему Сертификату Нот на предъявителя держателем Нот или в его интересах, который в свою очередь может уклониться от такого рода удержаний или вычетов посредством уступки от соответствующего Сертификата нот на предъявителя иному Агенту по выплатам и передаче в Стране-участнице Европейского Союза; или

(v) *Осуществление выплат в Казахстане*

если (в случае осуществления платежа основной суммы или процента по погашению) был осуществлен отказ от соответствующего Сертификата Нот на предъявителя для осуществления платежа в Казахстане.

(b) **Налоговая юрисдикция**

Если Эмитент в любое время должен соответствовать любой налоговой юрисдикции, кроме Республики Казахстан, ссылки в данном Положении 10 (*Налогообложение*) на Республику Казахстан должны толковаться как ссылки на Республику Казахстан и/или такую другую юрисдикцию.

“**Релевантная дата**” в отношении любой Ноты означает дату, (i) когда впервые наступает дата выплаты по такой>Note или (ii) если сумма к оплате не была получена в полном объеме Основным агентом по выплатам и передаче в Нью-Йорке или Доверительным управляющим на или до даты платежа, или день на который данная сумма в полном объеме вместе с накопленным процентом будет получена таким способом, и уведомление для исполнения данного действия должно быть выдано Держателям Нот. Любая ссылка на данные Положения в отношении общей суммы и/или процента должна включать любые дополнительные суммы которые могут быть выплачены согласно настоящему положению или какого-либо обязательства, данного в дополнение или замену оно, согласно Договору доверительного управления.

11. ПРЕДПИСАНИЕ

Требования по погашению основного долга и процентов теряют силу, если Сертификаты Нот на предъявителя не подаются на погашение в течение десяти лет как требуется Положением 8 (*Выплаты*) в течении 10-летнего срока по основной сумме и требования на выплату процентов, подлежащих погашению, если не произведены в течение пяти лет с Релевантной Даты.

12. СОБЫТИЯ ДЕФОЛТА

Доверительный Управляющий по своему усмотрению и если запрашивается письменно держателями не менее одной четвертой непогашенной основной суммы Нот, или если предписывается Чрезвычайным Решением (с учетом произошедших событий, упоминающийся в Пунктах 12 (b), 12 (g) или 12(h) в отношении Доверительного управляющего в письменной форме подтверждается, что случившееся, по его мнению, (и по его личному разумению)) может нанести материальный ущерб интересам Держателей Нот) (в каждом случае при возмещении убытка или представлении обеспечения или предварительной оплаты к его удовлетворению) должен уведомить Эмитента, о том, что Ноты подлежат и будут подлежать погашению по основной сумме вместе с начисленным процентным вознаграждением, если наступает и длится любое из следующих событий (каждое из которых “Событие Дефолта”):

(a) Неуплата

Эмитент не осуществляет оплату какой-либо суммы от основной суммы до должной даты платежа, вследствие наступления такого случая как необходимость оплаты или наступления срока платежа, согласно декларации или иным образом или если Эмитент не выполнил обязанности в отношении платежа процентов или какой-либо дополнительной суммы к оплате в отношении иных Нот и если такое невыполнение обязательств имеет место в отношении процентов или дополнительных сумм на протяжении 14 календарных дней, или

(b) Нарушение иных обязательств

Эмитент не выполнил обязательства по исполнению или рассмотрению какой-либо договоренности, обязательства или соглашения в отношении Нот или Договора доверительного управления (кроме неисполнения или нарушения других моментов специально оговоренных в соответствии с Положением 12), и если такое неисполнение обязательств (i) является, по мнению Доверительного управляющего, неподходящим решением или (ii) если неисполнение обязательств наступит, в случае если подходящее решение, по мнению Доверительного Управляющего, остается неисполненным на протяжении 30 дней после получения письменного извещения выданного Эмитенту Доверительным управляющим; или

(c) Перекрестное неисполнение обязательств

(i) Любое Долговое обязательство по Ссуде Эмитента или любой из Дочерних организаций объявлена (или иным образом может быть объявлена) подлежащей выплате до даты погашения по причине какого-либо нарушения обязательств со стороны Эмитента, или не произведения выплаты ни при наступлении срока платежа, ни в течение льготного периода, если данный факт имеет место, и применимо по данному случаю; при условии, если сводная основная сумма такой Задолженности по Ссуде превышает 7 000 000 долларов США (или эквивалент данной суммы в иной валюте (определенной Доверительным Управляющим)); или

(ii) Любое Долговое обязательство по Гарантии, данное Эмитентом или любая Дочерняя компания в отношении Финансовой задолженности любого другого лица, не оплачено в срок и отозвано; при условии, если сводная основная сумма такой Задолженности по Гарантии превышает 7 000 000 долларов США (или эквивалент данной суммы в иной валюте (определенной Доверительным Управляющим)); или

(d) Дефолт по судебному решению

Выносится или присуждается решение суда, постановление, приказ или ордер по выплате совокупной суммы, превышающей 7 000 000 долларов США (или эквивалентная сумма в любой другой валюте или валютах) и имеет обязательную силу для Эмитента или любой его Дочерней организации, и остается невыплаченной на протяжении срока в 30 дней со дня наступления срока платежа, так и в течение изначального применимого льготного периода; или

(e) Банкротство

(i) Любое лицо должно возбудить судебное разбирательство или вступить в декрет или исполнить судебный приказ по назначению ликвидатора, получателя, администратора или обязательного управляющего или другого подобного Лица в отношении неплатежеспособности, восстановления в правах, реорганизации долгов, распределения активов и обязательств, или аналогичных процедур, привлекающих Эмитента или какую-либо Основную Дочернюю организацию или всех или большую часть, принадлежащего имущества и такое судебное разбирательство или декрет или судебный приказ не должен быть аннулирован или оставлен без исполнения, приостановлено или отменено на срок продолжительностью в 60 дней; или

(ii) Эмитент или любая Основная Дочерняя Организация должна возбудить судебное разбирательство согласно применимому законодательству в отношении банкротства, неплатежеспособности или схожих законов в действующих или будущих для восстановления в правах или признания банкротом, неплатежеспособным, или аналогичных процедур или должны получить согласие на заполнение петиции, или ответа или согласия для проведения реорганизации согласно таким законам или получить согласие на заполнение данной петиции или дать согласие на назначения ликвидатора, получателя, администратора или обязательного управляющего или доверительного управляющего для ликвидации или объявления банкротом Эмитента или его Основной Дочерней компании, в зависимости от обстоятельств, или в зависимости от конкретного случая или в отношении надлежащего имущества, или для распределения прибыли его кредиторов или иным образом быть неспособным или в общем признать свою неспособность оплатить свои долги, требуемые к оплате, или Эмитент или любая Дочерняя организация возбуждает судебное разбирательство с целью общего регулирования своей задолженности если, в отношении соответствующей Основной дочерней организации, (по мнению Доверительного управляющего) может нанести существенный материальный ущерб интересам Держателей Нот; или

(f) Недействительность или неприменимость

(i) Действительность Нот, Договора доверительного управления или Агентского Соглашения оспаривается Эмитентом, или Эмитент отрицает свои обязательства по Нотам, Договору доверительного управления или Агентскому Соглашению (полным приостановлением выплат, либо мораторием на выплату долга или иным образом); или

(ii) является или становится незаконным выполнение или соблюдение всех или одного из своих обязательств, изложенных в Нотах, Договоре доверительного управления или Агентском Соглашении; или

(iii) все или какое-либо из обязательств Банка, описанных в Нотах, Договоре доверительного управления или Агентском Соглашении стали или станут неприменимыми или недействительными,

и после возникновения любых из событий, описанных в настоящем Положении 12(f) (кроме случаев, когда Эмитент отрицает наличие каких-либо обязательств по Нотам, Договору доверительного управления или Агентскому Соглашению), Доверительный управляющий считает, что возникновение таких событий может нанести существенный ущерб интересам Держателей Нот; или

(g) **Государственное вмешательство**

(i) Обязательства, активы и прибыль Эмитента или какой-либо из его Основных Дочерних Компаний, полностью или частично, арестованы, конфискованы или иным образом присвоены Лицом, действующим на основании национальной, региональной или местной власти; или

(ii) Любое Лицо, препятствует Эмитенту или какой-либо из его Основных Дочерних компаний осуществлять стандартный надзор над всеми или существенной частью обязательств, активов или доходов,

и, вследствие возникновения любых событий, указанных в настоящем пункте 12(g), Доверительный управляющий придерживается мнения, что такое возникновение существенно ущемляет интересы Держателей Нот; или

(h) **Значительное соответствие Применимому законодательству**

Эмитент не соответствует по какому-либо существенному аспекту каких-либо применимых законов или правил (включая какие-либо правила зарубежных фондовых бирж) любых государственных или иных регулирующих органов в каких-либо целях по уполномочиванию его в законном порядке для исполнения его прав или осуществления или соответствия с его обязательствами по Нотам, Договору доверительного управления или Агентскому соглашению или для гарантирования того, что данные обязательства юридически обязательны и обеспечены правовой санкцией или того, что все необходимые соглашения или иные документы вступают в силу и все необходимые согласия и одобрения и регистрации и заполнения какой-либо из таких ведомств в связи с этим приобретает и сохраняет полную силу и юридическое действие; или

(i) **Обеспечение взыскания ценных бумаг**

Сторона, получившая обеспечение, получает в пользование, либо получающий управленец, либо другое подобное лицо назначенное, целую или значимую часть обеспечения, активов и доходов Эмитента или любой из его Основных Дочерних Компаний.

13. ЗАМЕНА НОТ

Если любая **Нота** потеряна, украдена, испорчена, повреждена или уничтожена, ее можно заменить в **указанном** офисе **Регистратора** или Платежного и Трансфертного Агента, в соответствии со всеми применимыми законами и требованиями фондовой биржи **или другими соответствующими требованиями компетентных органов**, и при выплате кредитором расходов, понесенных в связи с такой заменой и на условиях свидетельства, безопасности, возмещения и других условиях, которые могут быть затребованы **Эмитентом** в разумных пределах **(с учетом рыночной практики)**. Испорченные или поврежденные **Именные сертификаты нот** должны аннулироваться перед выпуском их замен.

14. СОБРАНИЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ НОТ; ИЗМЕНЕНИЕ, ОТКАЗ ОТ ПРАВ И ЗАМЕНА

(a) **Собрания держателей Нот**

Договор Доверительного Управления включает положения по созыву собрания Держателей Нот для рассмотрения любых вопросов по Нотам, включая изменения положений настоящих Условий или Договора Доверительного Управления. Любое из таких изменений может осуществляться, если оно санкционировано Чрезвычайным Решением. Такое собрание может созываться Доверительным управляющим или Эмитентом, или Доверительным управляющим по письменному запросу Держателей Нот, удерживающих не менее одной десятой совокупной основной суммы непоплаченных Нот. Кворум на созванном собрании для голосования по Чрезвычайному решению представлен двумя или более лицами, представляющими явное большинство совокупной основной суммы непогашенных Нот в данный момент, или на любом отложенном собрании, двумя или более лицами, представляющими или являющимися Держателями Нот, независимо от представляемой основной суммы непогашенных Нот в данный момент, однако при условии, что определенные предложения (включая предложения (i) изменить любую дату, фиксированную для выплат основной суммы или процента по Нотам, (ii) снизить сумму выплачиваемой основной суммы или процента на любую дату по Нотам, изменить метод расчета любой выплаты суммы по Нотам или дату по такой выплате, (iii) изменить валюту выплат по Нотам или (v) изменить требования кворума по собраниям или требуемому большинству для принятия Чрезвычайного решения (каждый «**Вопрос исключительной компетенции**»)) могут санкционироваться только Чрезвычайным решением, принятым на собрании Держателей Нот, на котором два или более лиц, удерживающих или представляющих не менее три четвертых или на перенесенном собрании, одну четвертую совокупной основной суммы непогашенных Нот составляют кворум. Любое Чрезвычайное решение должным образом принятое на любом таком собрании должно быть обязательным для всех Держателей нот, вне зависимости от присутствия или отсутствия на данном собрании.

(b) **Письменное решение**

Письменное решение вступает в силу, как если бы это было Чрезвычайное решение, если оно подписывается (i) всеми Держателями Нот или от их имени, которые на это время наделяются правами получать уведомление о собрании Держателей Нот по Договору доверительного управления или (ii) если такие Держатели Нот получили уведомление минимум за 21 день о таком решении лицами или от их имени, удерживающих три четверти совокупной основной суммы непогашенных Нот. Такое письменное решение может быть включено в один документ или несколько документов одинаковой формы, каждый из которых подписан одним или более Держателей Нот, или от их имени, и датой такого решения является дата самого последнего документа.

(c) **Изменения без согласия Держателей Нот**

Доверительный управляющий может, без согласия Держателей Нот, согласовывать (a) изменения Нот (включая настоящие Условия) или Договор доверительного управления (отличный от метода получения решения специального кворума), что, по мнению Доверительного управляющего, не нанесет существенного ущерба интересам Держателей Нот, и (b) при любом изменении Нот (включая настоящие Условия) или Договора доверительного управления, носящим формальную, незначительную или техническую природу или для исправления очевидных ошибок. Дополнительно, Доверительный управляющий может без согласия Держателей Нот, разрешить или уклониться от любого предлагаемого нарушения или нарушения Нот или Договора доверительного управления (отличного от предлагаемого нарушения или нарушения, касающегося вопросов, требующих решения специального кворума), если, по мнению Доверительного управляющего, это не нанесет существенного ущерба интересам Держателей Нот. Любое такое изменение, уклонение или авторизация, должны быть обязательными для Держателей Нот и, если Доверительный управляющий требует этого, Держатели Нот должны быть уведомлены впоследствии в кратчайшие сроки.

(d) **Замена**

Договор доверительного управления содержит положения, позволяющие Доверительному управляющему согласиться с такими поправками в Договор доверительного управления и такими другими условиями, которые может требовать Доверительный управляющий, без согласия Держателей Нот, если любая другая компания заменяет Эмитента или любую предыдущую замененную компанию, в качестве основного должника по Договору доверительного управления и Нотам. По Договору

доверительного управления, Эмитент предоставил договорные обязательства, что он приложит все разумные усилия, чтобы обеспечить замену в качестве основного должника, используя компанию, зарегистрированную в какой-либо другой юрисдикции, отличной от Эмитента, в случае если Эмитент станет субъектом какого-либо более высокого налогообложения своего дохода, чем на Дату выпуска, или любого налога по выплатам в отношении Нот.

Договор доверительного управления содержит договорные обязательства (i) чтобы обеспечить, что каждый Держатель Нот или владелец-бенефициар Ноты получил выгоду от договорных обязательств на условиях, соответствующих обязательствам Эмитента по выплате дополнительных сумм (при замене ссылок на Казахстан ссылками на другую юрисдикцию); и (ii) возместить каждому Держателю Нот или владельцу-бенефициару Нот все виды налогов и сборов (а) которые возникают на основании закона или нормативного акта, действующего или ожидаемого на дату вступления в силу замещения, которые могут быть понесены или удержаны с такого Держателя Нот или владельца-бенефициара в результате замещения, и которые не были бы понесены или не взимались бы, если бы не было произведено замены; и (b) которые налагаются на таких Держателей Нот или владельцев-бенефициаров каким-либо политическим подразделением или налоговым органом любой страны, в которой проживают такие Держатели Нот, или подлежат уплате таких налогов или пошлин, которые не взимались бы, если бы не было произведено замены.

15. УВЕДОМЛЕНИЯ

Уведомления Держателям Облигаций отправляются почтой первого класса (или эквивалент) или (если по заграничному адресу) авиапочтой на их соответственный адрес, указанный в Реестре. Любое такое уведомление должно признаваться выданным на четвертый день после отправки.

До тех пор пока любая Нота представлена Глобальным Сертификатом Нот, извещения, требуемые для публикации в соответствии с Положением 15 (Извещения), могут быть направлены доставкой соответствующего извещения в Euroclear и Clearstream, Люксембург для их передачи соответствующим владельцам счетов.

16. ДОВЕРИТЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ

(a) Компенсация

По Договору доверительного управления, Доверительный управляющий наделяется правом быть свободным и освобожденным от ответственности в определенных обстоятельствах и получать выплаты по своим расходам и издержкам, приоритетно к требованиям Держателей Нот. В дополнение, Доверительный собственник имеет право вступать в деловые операции с Эмитентом и любой организацией, относящейся к Эмитенту без отчетности за прибыль, а также действовать в качестве доверительного управляющего в интересах держателей по каким-либо ценным бумагам, выпущенным или гарантированным или имеющим отношение к Эмитенту и/или какому-либо из его Дочерних организаций.

(b) Осуществление полномочий и свобода действий

В связи с применением любого из своих прав, полномочий, власти или усмотрений, Доверительный управляющий должен считаться с интересами Держателей Нот как класса и, не несет ответственности за какие-либо последствия таких действий для индивидуальных Держателей Нот, в результате их пребывания или проживания на определенной территории или их налоговой юрисдикцией.

(c) Принудительное применение и доверие

Доверительный управляющий может в любое время по своему усмотрению и без уведомления начать процедуры, необходимые, по его мнению, для применения его прав по Договору доверительного управления в отношении Нот, но не обязан делать это при условии, что:

(i) Держатели минимум одной четвертой основной суммы непогашенных Нот направили письменный запрос или так было предписано Чрезвычайным решением; и

(ii) Доверительный управляющий получил возмещение или гарантию или предварительную оплату к его удовлетворению.

Доверительный управляющий, в создании любого определения по настоящим Условиям, может действовать на основании мнения или совета, или информации, полученной от любого эксперта, и не несет ответственности за какие-либо потери, ответственность, затраты, иски, действия, требования, расходы или неудобство, которое может следовать из таких действий.

Доверительный управляющий может положиться, без принятия ответственности перед Держателями Нот, на любое свидетельство или отчет, подготовленный любым из вышеупомянутых экспертов, включая, в частности, Аудиторов (как определено в Договоре доверительного управления) или любого аудитора, в соответствии с Условиями или Договором доверительного управления, независимо от того, ограничена ли ответственность эксперта или аудитора в таких вопросах денежными средствами или иным образом.

Если у Доверительного управляющего нет фактической или точной информации об обратном, Доверительный управляющий может предположить, что никакого Случая невыполнения обязательств или Потенциального Случая невыполнения обязательств (как определено в Договоре доверительного управления) не произошло.

(d) **Отказ от действий**

Ни один Держатель Нот не может возбудить исполнительное производство против Эмитента, за исключением случаев, когда Доверительный управляющий, имеющий обязательство на проведение такого действия, не возбуждает такой процесс в течение разумного времени, и такое бездействие продолжает иметь место.

(e) **Конфиденциальность**

Если следующее не приказано судом либо не требуется правилами Казахстанской фондовой биржи, то от Доверительного управляющего не требуется разглашение какому-либо Держателю Нот информации о финансах или какой-либо другой информации, которая предоставлена Доверительному управляющему Эмитентом.

17. ПОСЛЕДУЮЩАЯ ЭМИССИЯ

Эмитент может время от времени без согласия Держателей Нот и согласно Договору доверительного управления, создавать и выпускать Ноты с теми же положениями и условиями, как и Ноты во всех отношениях (или во всех отношениях, кроме первых выплат процентов) для консолидирования и образования единой серии с Нотами (**Дополнительные ноты**). Эмитент может время от времени с согласия Доверительного управляющего создавать и выпускать иные серии Нот в пользу Договора доверительного управления.

18. ВОЗМЕЩЕНИЕ ПО ВАЛЮТЕ

Если любая сумма, подлежащая выплате Эмитентом по Нотам согласно Договору доверительного управления или любому другому приказу или решению суда, принятых или выданных относительно такой суммы, должна конвертироваться из одной валюты ("**первая валюта**"), в которой такая сумма выплачивается по данным Условиям, Договору доверительного управления или подобным приказам и решениям в другую валюту ("**вторая валюта**"), в целях выставления претензии или предъявления доказательств против Эмитента, с получением приказов или решения в суде или других органах правосудия или приводят приговор в исполнение, выданного по Нотам или касательно их по Договору доверительного управления, Эмитент должен гарантировать возмещение каждому владельцу Нот по письменному его требованию, адресованному Эмитенту и врученного Эмитенту или доставленному в

Специальный Офис Регистратора или Агента по выплатам и передаче, имеющего Специальный Офис в Лондоне, в отношении любого убытка в результате любой разницы между курсом валют, использованным в таких целях конвертации данной суммы из первой валюты во вторую и курс или курсы валют, по которым такой Держатель Нот может в обычной деловой практике купить первую валюту за вторую валюту по получении выплаченной ему суммы к удовлетворению, полностью или частично по уплате такого ордера, решения, иска или доказательства. Такое возмещение составляет отдельное и независимое обязательство Эмитента и дает повод для основания отдельного и независимого иска.

19. ПРИМЕНИМОЕ ПРАВО; АРБИТРАЖ И ЮРИСДИКЦИЯ

(a) Применимое право

Договор доверительного управления и Ноты, включая любые внедоговорные обязательства, возникающие из или в связи с ними, регулируются и толкуются в соответствии с Английским законодательством.

(b) Арбитраж

С учетом условий Пункта 19 (c) и 19 (d), Эмитент согласен, что любой иск, спор или разногласие любого происхождения вне или в связи с Нотами или по Договору доверительного управления (включая любой иск, спор или разногласие касательно существования, расторжения или действительности или других внедоговорных обязательств, возникающих из или в связи с Договором доверительного управления) (**далее – «Спор»**), должен передаваться и окончательно разрешаться арбитражем в соответствии с действительными и дополненными настоящими Условиями правилами Лондонского Международного Арбитражного Суда (**“ЛМАС”**) (**далее - “Правила”**), которые рассматриваются как включенные в настоящие Условия. Количество арбитров составляет три человека, один из которых должен назначаться Эмитентом, другой Доверительным управляющим и третий, который выступает Председателем, должен назначаться двумя назначенными арбитрами при условии, если третий арбитр не назначается в течение 30 дней после назначения арбитром второй стороны, такой арбитр будет назначен ЛМАС. Стороны могут предлагать кандидатов, и ЛМАС может назначать арбитров из граждан любой страны, независимо от того, является ли сторона гражданином той страны в соответствии с настоящим Положением 19(b) (*Арбитраж*). Заседание арбитража проходит в Лондоне, Англия и языком арбитража является английский язык.

(c) Выбор Доверительного управляющего

В любое время до назначения Доверительным управляющим арбитра для разрешения любого Спора или споров по Условию 19(b) (*Арбитраж*), Доверительный управляющий, по своему единоличному усмотрению может выбрать, при предоставлении письменного уведомления (**Выборочное уведомление**) Эмитенту, что такой Спор или Споры должны рассматриваться, как описывается в Условии 19(d) (*Юрисдикция*). При таком выборе ни один арбитражный трибунал не имеет юрисдикции касательно такого Спора или Споров.

(d) Юрисдикция

В случае если доверительный собственник вручает уведомление о выборе в отношении любого спора (споров) согласно условию 19(c) (*Выбор доверительного управляющего*), Эмитент соглашается в пользу доверительного управляющего и держателей нот, что суды Англии должны иметь эксклюзивную юрисдикцию для проведения слушаний и принятия решения по такому спору или спорам, и в таких целях, безоговорочно подчиняется юрисдикции таких судов. В соответствии с условием 19(b) (*Арбитраж*), никакие положения в данном условии не должны (и не должны толковаться как таковые) ограничивать права доверительного управляющего на передачу дела (**“Судебные дела”**) на рассмотрение в любой суд компетентной юрисдикции, и не должны препятствовать подаче таких судебных дел в одну или более юрисдикций доверительным управляющим (одновременно или нет), если разрешено и в пределах, разрешенных законом.

(e) **Надлежащее место судебных заседаний**

В целях исполнения Положения 18.4 (*Юрисдикция*) Эмитент на безотзывной основе отказывается от любого возражения, которое у него может быть сейчас или в дальнейшем по отношению к судам Англии, поименованным в качестве надлежащего места судебных заседаний и Судопроизводств и соглашается не предъявлять претензии во время Судопроизводства в отношении того, что такой суд не является удобным и надлежащим местом проведения судебных заседаний.

(f) **Процессуальное извещение**

Эмитент согласен, что повестка по процессу, по которому начинается любое Судебное дело в Англии, согласно Положению 19 (d) (*Юрисдикция*), или процессам в Судах Англии, в отношении, или в связи или согласно Положению 19 (b) (*Юрисдикция*), может быть вручена Law Debenture Corporate Services Limited (с зарегистрированным офисом на текущую дату по адресу Fifth Floor, 100 Wood Street, London EC2V 7EX, United Kingdom), или в случае отличия адресов, в зарегистрированный офис компании на тот момент или на адрес Эмитента в Великобритании, по которому данное извещение может быть доставлено в соответствии с Частью 34 Закона о Компаниях от 2006 года, или его правопреемнику. Если такое лицо фактически не назначено или прекращает оказывать услуги по вручению повесток от имени Эмитента, Эмитент должен по письменному требованию Доверительного управляющего назначить другое лицо в Англии для оказания услуг по вручению повесток от своего имени и при неисполнении такого назначения в течение 5 дней, Доверительный управляющий имеет право назначить такое лицо, направив письменное уведомление Эмитенту. Ничто в настоящем пункте не должно влиять на право Доверительного управляющего и Держателя Нот вручать судебные повестки иным способом, предусмотренным по закону.

ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ВЫРУЧКИ

Чистые доходы от выпуска Облигаций составляют примерно 492 175 000 долл.США, после вычета некоторых сборов и расходов в связи с выпуском Облигаций и они будут использоваться Эмитентом для общих корпоративных целей. Инвесторам следует отметить, что сумма чистых поступлений может меняться (и может составлять меньше) в том случае, если Эмитент, во исполнение условий Соглашения о подписке, должен принять передачу и возврат каких-либо затронутых Облигаций Ведущим Управляющим или решает приобрести некоторые Облигации за свой счет. Для получения подробной информации обратитесь к разделу «Подписка и продажа».

ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ БАНКА

Обзор

Банк является универсальным банком с полным спектром услуг, ориентированным на банковское обслуживание компаний, малого и среднего бизнеса и физических лиц. Согласно данным НБРК, по состоянию на 30 июня 2014 года Банк был девятым крупнейшим коммерческим банком Казахстана по величине активов. В течение последнего десятилетия, Банк вырос из своей роли в качестве «внутреннего» банка для своей аффилированной компании- Eurasian Natural Resources Corporation («ENRC») и диверсифицировал свою клиентскую базу путем расширения своей розничной, корпоративной и казначейской деятельности в рамках своей стратегии развития для роста за пределы первоначальной роли в качестве «универсального» банковского учреждения с национальной сетью филиалов. Держатели контрольного пакета акций Банка в дальнейшем инвестировали и создали профессиональную команду руководителей, чтобы воспользоваться возможностями сравнительно твердых позиций Банка в период глобального финансового кризиса.

По состоянию на 30 июня 2014 года, Банк владел общими активами 672 455 млн тенге, по сравнению с 588 633 млн тенге по состоянию на 31 декабря 2013 года и 470 511 млн тенге по состоянию на 31 декабря 2012 года. За год, закончившийся 31 декабря 2013 года, чистый доход Банка составил 13 146 млн. тенге, по сравнению с 9 832 млн. тенге за год, закончившийся 31 декабря 2012 года. По положению на 30 июня 2014 года собственный акционерный капитал Банка составлял 61251 млн тенге, по сравнению с 58818 млн тенге по состоянию на 31 декабря 2013 года и 47784 млн тенге на 31 декабря 2012 года.

Общий портфель выданных кредитов Банка (за вычетом резервов на обесценение) вырос с 354 642 млн. тенге по состоянию на 31 декабря 2012 года до 432 529 млн. тенге по состоянию на 31 декабря 2013 года и 521 616 млн. тенге по состоянию на 30 июня 2014 года, что представляет общий рост на 47,1% за указанный период. Общий портфель розничного кредитования значительно возрос как в плане процентов, так и с точки зрения абсолютного значения, с 169 904 млн. тенге по состоянию на 31 декабря 2012 года до 238 400 млн. тенге по состоянию на 31 декабря 2013 года и 277 819 млн. тенге по состоянию на 30 июня 2014 года, что представляет увеличение на 63,5% за период. Общий портфель корпоративного кредитования Банка (включая клиентов из малого и среднего бизнеса) вырос с 213 615 млн. тенге по состоянию на 31 декабря 2012 года до 229 700 млн. тенге по состоянию на 31 декабря 2013 года и 285 829 млн. тенге по состоянию на 30 июня 2014 года, что представляет общий рост на 33,8% за период.

По состоянию на 30 июня 2014 года, депозиты корпоративных клиентов (включая текущие счета, депозиты до востребования и срочные депозиты) составили 297 868 млн. тенге, по сравнению с 264 018 млн. тенге по состоянию на 31 декабря 2013 года и 215 705 млн. тенге по состоянию на 31 декабря 2012 года, что представляет собой общий рост на 38,1% за период. Сумма банковских депозитов от клиентов - физических лиц (включая текущие счета, депозиты до востребования и срочные депозиты) увеличилось с 99 015 млн. тенге по состоянию на 31 декабря 2012 года до 140 656 млн. тенге по состоянию на 31 декабря 2013 года и 166,564 млн. тенге по состоянию на 30 июня 2014 года, что представляет собой общий рост на 68,2% за период. Значительное увеличение в сфере Банка, относящейся к депозитам клиентов - физических лиц, в первую очередь, планировалось с целью увеличения присутствия Банка в секторе обслуживания физических лиц и расширения базы финансирования.

Начиная с октября 2009 года, в качестве реакции на окружающие условия, предопределенные высокими темпами роста безнадежных кредитов, неэффективность и низкий процент возврата, что было обусловлено глобальным финансовым кризисом, Банк начал работу по созданию текущей управленческой команды Банка, состоящей из местных и международных экспертов, а также назначил Майкла Эгглтона в качестве Председателя Правления банка. Во время кризиса, текущая управленческая команда занималась решением «проблемных областей» в балансе Банка, бизнес-процессах, управлении рисками и отношениях с клиентами в рамках своей стратегии управления рисками, контроля затрат и роста диверсифицированности. Действующая управленческая команда внедрила стратегию «хороший банк»/«плохой банк», сосредоточившись на (i) сокращении плохих активов Банка и (ii) приращении его хороших активов. Банк сохранил высокий уровень ликвидности в разгар мирового финансового кризиса, а также при отголосках девальвации тенге в 2014 г. В

последующие годы в целях устранения негативного влияния вследствие избыточной ликвидности, Банк внедрил политики, которые были направлены на сокращение стоимости привлечённых денежных средств. Вследствие этого, Банк успешно сократил свою избыточную ликвидность и значительно сократил стоимость обязательств. Банк главным образом уделял внимание замене финансирования на обязательства с низкой стоимостью, особенно в отношении депозитов корпоративных клиентов. В результате этого, Банк смог значительно снизить стоимость обязательств, что привело к увеличению чистой процентной маржи и общей рентабельности. Средняя рентабельность собственного капитала Банка составляла по 24,7% в 2012 и 2013 гг., в то время как средняя рентабельность собственного капитала по всем активам выросла с 2,3% в 2012 году до 2,5% в 2013 году (коэффициенты базируются на ежегодном среднем размере капитала и ежегодных средних общих активов соответственно). Коэффициент затрат к доходам Банка (где затраты включают расходы на персонал и прочие общие и административные расходы, а доход включает операционные доходы), упал с 55,2% в 2012 году до 51,4% в 2013 году, а его чистая процентная маржа возросла с 7,8% в 2012 году до 9,3% в 2013 году. Для получения подробной информации обратитесь к разделу «Подборка финансовой информации — Выборочные финансовые коэффициенты».

Стратегия Банка, в качестве универсального банка с полным спектром услуг, состоит в поддержании равномерного баланса между различными сегментами: корпоративным, МСП и розничным банковским обслуживанием. В среднесрочной перспективе, цель Банка заключается в достижении кредитного портфеля, состоящего примерно на 50% из корпоративных кредитов и кредитов МСП, и на 50% из кредитов физическим лицам. По состоянию на 30 июня 2014 года, на банковское обслуживание корпоративных клиентов (за исключением кредитов для МСП) приходилось около 45,8% от валового портфеля выданных Банком займов, в то время как на обслуживание МСП - 4,9%, и около 49,3% - на розничные банковские услуги. Текущие счета и вклады до востребования корпоративных клиентов и клиентов из числа МСП составляли 64,1% от общего объема депозитов (включая начисленные проценты) по положению на 30 июня 2014 года. Текущие счета и вклады до востребования клиентов-физических лиц составляли 35,9% от общего объема депозитов (включая начисленные проценты) по положению на 30 июня 2014 года. Деятельность Банка по обслуживанию корпоративных клиентов включает в себя кредитование и прием вкладов, финансирование торговли и экспорта, обслуживание векселей, кастодиальные и депозитарные операции, расчетно-кассовые операции, факторинг, лизинг и брокерскую деятельность.

В 2010 году Банк приобрел ОАО «Банк Тройка Диалог» («Тройка Диалог»), расположенный в Москве, устанавливая тем самым свое присутствие на российском рынке. В 2011 году Банк приобрел Банк «Просто Кредит», представляющий операции потребительского финансирования Банка «Société Générale» в Казахстане, что предоставило Банку платформу для того, чтобы стать одним из ведущих банков в розничном бизнесе по стране. В 2011 году Банк решил усилить свои операции в сфере потребительских кредитов путем приобретения кредитного портфеля и брендов «ПростоКредит». Приобретение обеспечило Банк функционирующим бизнесом, что помогло ему достичь значительного увеличения кредитного портфеля и клиентской базы. Это также способствовало развитию филиалов и сети реализации Банка и повышению осведомленности потребителей о Банке. Банк становится ключевым игроком на быстроразвивающемся и высокодоходном нишевом рынке потребительских кредитов и кредитов на покупку автомобиля. В 2013 году Банк отметил 40,3% рост валового розничного кредитования. Валовый портфель розничных кредитов Банка увеличился на 16,5% за период с начала года по 30 июня 2014 года.

По состоянию на 30 июня 2014 года, Банк имел 20 филиалов с полным спектром услуг, 145 центров обслуживания, 439 банкоматов, 271 ИКТ и свыше 2400 платежных пунктов. Во второй половине 2014 года Банк планирует открыть дополнительно восемь филиалов, до 60 банкоматов и свыше 100 ИКТ.

По состоянию на 30 июня 2014 года, ЕФК владел 100,0% акционерного капитала Банка. «ЕФК» является акционерным обществом, зарегистрированным в качестве юридического лица в Казахстане. Держатели контрольного пакета акций Банка — Александр Машевич, Патох Шодиев и Алиджан Ибрагимов — каждый из которых владеет одной третью ЕФК.- Каждый Держатель контрольного пакета акций является членом Совета директоров Банка, в который в настоящее время входят девять членов, а г-н Мачкевич является Председателем Совета директоров. См. «Акционерный капитал, основные акционеры и сделки между связанными сторонами» для дополнительной информации.

В настоящее время Банк имеет одну дочернюю компанию - ОАО «Евразийский банк», который расположен в России.

АО «Евразийский банк» был учрежден в декабре 1994 года на неограниченный срок в качестве коммерческого банка, действующего в Казахстане. Головной офис и зарегистрированный адрес Банка находится на: Казахстан, 050002, г. Алматы, улица Кунаева, 56, а его регистрационный номер: 841-1900-АО.--

Банк имеет право выступать в качестве коммерческого банка и предлагать широкий спектр традиционных банковских услуг. Банк владеет общей банковской лицензией (лицензия № 237), а также лицензирован на проведение брокерских/дилерских операций (лицензия № 0401100623) и кастодиальных операций (лицензия № 0407100189). Банк стал членом KASE с 1996 года, что дает ему право заниматься сделками с РЕПО в иностранной валюте, государственными и корпоративными ценными бумагами, торгуемыми на KASE.

История

Банк был учрежден в декабре 1994 года с целью оказания корпоративных банковских услуг для ENRC. С 1994 по 2003 гг. Банк в первую очередь служил внутренним банком для ENRC. В сентябре 2003 года из-за изменений в законодательстве, внесенных правительством, Банк был реорганизован в акционерное общество. С декабря 2003 года, Банк стремится развиваться за пределы своей первоначальной роли в «универсальное» банковское учреждение с национальной сетью филиалов, способных предоставлять широкий спектр банковских продуктов и услуг для крупных корпораций, предприятий малого и среднего бизнеса и индивидуальным клиентам. С 2003 по 2005 гг. Банк приступил к диверсификации своей клиентской базы путем добавления неаффилированных корпоративных клиентов и небольших компаний, а с 2005 до 2007 гг. Банк продолжил диверсификацию своей клиентской базы путем расширения ее за счет МСП и физических лиц.

В период глобального финансового кризиса Банк имел значительные невозвратные кредиты, главным образом из числа выданных в период с 2005-2009 гг. Начиная с октября 2009 года, в качестве реакции на окружающие условия, предопределенные высокими темпами роста безнадежных кредитов, неэффективность и низкий процент возврата, Контролирующие акционеры начали работу по созданию текущей управленческой команды, а также назначили Майкла Эглтона в качестве Председателя Правления банка. Основной целью нового руководства стало «очистить» баланс Банка и превратить его в универсальный банк с полным спектром услуг. Стратегия, которая осуществлялась с того времени и поддерживалась Банком, заключалась в контроле рисков, контроле затрат и диверсифицированном росте.

1 апреля 2010 года, Банк приобрел «Тройку Диалог», банк и брокерскую фирму, базирующуюся в России, и переименовал его в «ОАО Евразийский банк». «Тройка Диалог» был, по сути, пустой оболочкой, но владел полным набором банковских лицензий для работы в России. Банк рассмотрел в нем важную возможность для роста за пределами основного казахстанского рынка и сопутствующих инвестиций в краткосрочной перспективе. Со времени приобретения, Казахстан вступил в Таможенный союз с Россией и Беларусью. Этот Таможенный союз привел к возросшей необходимости в банковской поддержке корпоративной клиентской базы Банка в связи с ее торговыми потоками с Россией. В 2013 году ОАО «Евразийский банк» открыл новый филиал в Новосибирске. Забегая вперед, руководство рассматривает также возможность открытия филиалов в некоторых городах областей, прилегающих к казахстанской границе для лучшего обслуживания потребностей своих корпоративных клиентов, базирующихся в Казахстане.

В 2011 году Банк приобрел Банк «Просто Кредит», представляющий операции потребительского финансирования Банка «Société Générale» в Казахстане (включая его розничный кредитный портфель по Казахстану, о котором не прекращены выплаты), в рамках общей стратегии Банка по преобразованию Банка в финансовое учреждение с полным спектром услуг, ориентированного как на корпоративный, так и на розничный потребительский рынок банковских услуг. Приобретение «ПростоКредит» помогло ускорить реализацию стратегии руководства Банка, увеличить его рыночную долю в секторе розничного обслуживания и провести дальнейшую диверсификацию кредитной и депозитарной базы. Банк предлагает своим розничным клиентам спектр срочных сберегательных вкладов, текущих счетов, ипотечных кредитов, автомобильных кредитов, продуктов

потребительского кредитования и платежные карты, а также разработал специальные продукты для сектора МСП. В дополнение, Банк генерирует доходы от валютных операций в Казахстане, предлагает расчетно-кассовые услуги, денежные переводы и клиринговые услуги, участвует в торговле ценными бумагами с фиксированным доходом.

В апреле 2012 г. Банк объявил, что его Совет директоров одобрил увеличение своего уставного капитала на девять миллиардов тенге.

В декабре 2012 г. Банк вступил в Соглашения о формировании Индикатора межбанковского рынка депозитов Казахстана («КазПрайм»). Индикатор KazPrime представляет собой ценовой индекс, который отражает среднее значение цены для размещения тенге на межбанковских депозитах среди лучших банков Казахстана по качеству кредитного рейтинга. KASE вычисляет показатель ежедневно на основе котировок, представленных участниками. Помимо Банка, прочими участниками текущего соглашения KazPrime являются АО Казкоммерцбанк, АО Народный банк, АО АТФ Банк и АО Банк ЦентрКредит. Участие Банка в соглашении отражают высокую кредитоспособность и положительную репутацию Евразийского банка в рамках межбанковского денежного рынка Казахстана, а также его активные действия на рынке и финансовую стабильность.

В январе 2013 г. Банк стал полноправным членом системы «MasterCard Worldwide» или просто «MasterCard».

В июне 2013 года Банк начал ряд инновационных проектов, открыв новый круглосуточный колл-центр в Алматы и круглосуточные точки для самообслуживания по всему Казахстану.

В июле 2013 г. «Standard & Poor's» пересмотрели свой прогноз по Банку со стабильного на положительный.

В декабре 2013 г. Банк успешно осуществил транзакцию по переуступке и обслуживанию потребительских займов, в рамках которого Банк переуступил часть своего портфеля потребительских займов одному из банков второго уровня Казахстана. Одновременно, Банк и Казахстанская Ипотечная Компания сообщили и об успешном завершении сделки по передаче «Казахстанской Ипотечной Компании» прав требования к части портфеля ипотечных займов Банка, сумма которой составила 13,2 млрд тенге.

В марте 2014 года Банк приступил к осуществлению новой многолетней акции по маркетинговому и рекламному продвижению, предоставив спонсорство для ведущей мото-команды Moto GP- Movistar Yamaha MotoGP. Банк также спонсирует одного из двух известных мотоциклистов, Хорхе Лоренцо (Jorge Lorenzo).

В июне и июле 2014 года, Банк объявил о запуске своего мобильного приложения СМАРТБАНК для устройств на платформе iOS, Android и Windows.

Стратегия

Ключевыми элементами стратегии Банка являются:

Укрепление рыночной доли в бизнесе банковских услуг для физических лиц, с одновременным сохранением сильного сегмента банковских услуг для корпоративных клиентов.

Стратегия розничного бизнеса Банка заключается в сохранении одной из лидирующих позиций в потребительском финансировании (по состоянию на 30 июня 2014 года Банк входит в тройку крупнейших на рынке розничных кредитов (за исключением ипотеки) и существенно укрепил свои позиции на рынке розничных вкладов (входит в действующую десятку крупнейших).

Банк планирует дальнейшее расширение своей розничной клиентской базы путем предложения новых продуктов и новых партнерских программ, повышения лояльности действующих клиентов, улучшения качества и развития альтернативных каналов распространения и модернизации своих ИТ-платформ.

Помимо расширенного роста, среднесрочная стратегия Банка направлена на повышение эффективности. Для достижения этой цели, Банк сосредоточится больше на марже, нежели на

объемах, увеличивает сопутствующие продажи, усовершенствует свои технологии управления рисками, оптимизирует свои сети, перенесет основную часть своих операций на альтернативные каналы распределения, одновременно, улучшив функциональность и спектр услуг.

Стратегия Банка направлена также на поддержание сильного сегмента корпоративного бизнеса в ближайшей и среднесрочной перспективе. Корпоративный бизнес Банка имеет важное значение для сопутствующих продаж продуктов сектору розничной торговли, и для кассовых операций, вклады и платежей Банка. Руководство Банка стремится снизить свои уровни подверженности рискам от 20 крупнейших корпоративных заемщиков в промежутке между 100% - 150% от капитала I уровня-

По состоянию на 30 июня 2014 г., валовой портфель выданных займов Банка состоял на 46% из корпоративных займов (за исключением МСП), 5% - займов МСП и 49 % займов физических лиц. Банк планирует поддерживать в среднесрочной перспективе равномерный баланс между своими розничным и корпоративным с МСП сегментами.

Руководство Банка считает, что данная стратегия позволит Банку:

- увеличить объем индивидуальных клиентов Банка за счет малых покупок, поскольку большинство новых клиентов будет привлекаться посредством канала пунктов производства платежей, программ прямых продаж или зарплатных проектов;
- укрепить свои возможности по разработке сопряженных продаж.- От «однопродуктного» клиентского профиля, Банк имеет возможность предложить дополнительные продукты, такие как страховые пакеты или пластиковые карты, увеличивающие операции АТМ. Эти дополнительные продукты, а также увеличение операций АТМ, будут способствовать увеличению как уровня прибыльности в расчете на клиентский счет, так и уровня лояльности клиентов;
- создать всеобъемлющую клиентскую базу данных, которая позволит Банку запустить неамортизируемые финансовые продукты (то есть «револьверные» карты);-
- получить «заметную» рыночную долю в Казахстане;
- запланировать достижение к концу 2016 года показателя в 2 000 000 активных клиентов (в сравнении с 1 000 000 активных клиентов по состоянию на середину 2014 года); и
- составлять конкуренцию посредством инноваций в сфере продуктов, ускорения сроков одобрения кредита и повышения качества своих услуг.

Банк намерен продолжать совершенствование и расширение ассортимента продуктов и, например, разработал новые продукты с целью привлечения большего числа корпоративных и розничных клиентов, а также клиентов из числа МСП. См. «—*Банковское обслуживание корпоративных клиентов—Прием вкладов и кредитование корпоративных клиентов и МСП-*» и «—*Банковское обслуживание физических лиц—Вклады и кредиты для физических лиц*». Быстрый процесс утверждения и предоставления кредита является одним из конкурентных преимуществ Банка, и Банк намерен продолжать совершенствовать это еще дальше. Кроме того, Банк стремится разрабатывать новые финансовые продукты с добавленной стоимостью для предложения своим клиентам.

Укрепление и диверсификация капитала и финансовой базы

Банк значительно усовершенствовал и диверсифицировал свою базу финансирования, увеличив долю на рынке розничных и корпоративных вкладов. Банк не практикует какого-либо трансграничного финансирования, и значительная доля его финансовых средств получается из разнообразных сегментов с целью избежать концентрации крупных кредиторов. Кроме того, Банк делает упор на увеличение своих розничных депозитов. Банк ожидает, что эти меры позволят ему получить более диверсифицированную и стабильную базу финансирования. В то же время Банк не ожидает значительного увеличения общих финансовых затрат, хотя ожидает, что сроки его погашения будут сбалансированными.

Внутренние вклады остаются привлекательным источником финансирования, и Банк ожидает дальнейшего увеличения своей базы корпоративных вкладов. Чтоб диверсифицировать свою финансовую базу, Банк планирует привлекать средства из местного рынка долговых обязательств посредством выпуска местных облигаций. Кроме того, Банк является участником Казахстанского фонда гарантирования депозитов, который гарантирует определенные розничные депозиты на сумму до 5000000 тенге. С 2012 года Банк активно внедрял новую стратегию розничного обслуживания, нацеленную на увеличение своих розничных депозитов. Корпоративные депозиты считаются более дешевым и крупным источником финансирования, нежели розничные. По состоянию на 30 июня 2014 г., корпоративные депозиты составляли 49%, а розничные депозиты, будучи более дорогими, составляли 27% от общего объема обязательств Банка. В целом, с момента назначения новой команды руководителей, чистое соотношение кредитов к вкладам Банка не превышало 115% и целью Банка является сохранение соотношения на данном уровне.

Депозитная база Банка в целом соответствовала или превышала его общую сумму непогашенных кредитов, делая финансовую базу Банка менее зависимой от доступности международного и внутреннего оптового финансирования. Однако целью Банка является отрегулировать чистое соотношение кредитов к депозитам на уровне 110%.

Готовность к будущему -Совершенствование ИТ-систем

Банк считает ИТ важной и неотъемлемой частью своей деятельности и привержен продолжению инвестирования в ИТ в целях повышения эффективности и роста проводимых операций. Банк регулярно проверяет и обновляет свои ИТ-системы, вводит новые ИТ-услуги, а также обновляет программное и аппаратное обеспечение в тесном сотрудничестве с известными мировыми брендами ИТ.

Банк полагает, что существующая платформа ИТ позволила увеличить его работоспособность, снизить затраты и повысить результативность работы сотрудников. Работа Банка осуществляется посредством единой системы банковского обслуживания, охватывающей головной офис и филиалы. -Банк использует единую централизованно-эксплуатируемую и контролируруемую платежную систему, которая предоставляет возможность интерактивного общения между главным офисом Банка и его филиалами посредством общенациональной сети, действующей в режиме реального времени.- -ИТ-системы Банка оснащены новейшими и всемирно известными антивирусами и системами безопасности, поддерживаются операционными процессами по стандартам ITIL и ITSM.

Банк полностью перестроил свое подразделение ИТ, для создания трехуровневой системы технической поддержки.- Подразделение ИТ состоит из таких отделов, как: Эксплуатация ИТ, Разработка ИТ, Отдел управления проектами, Службы регионального управления ИТ и обработки карт.

ИТ-системы Банка полностью централизованы с сетевой и технологической точки зрения в едином хабе, а с организационной точки зрения - в матричной структуре. Каждая из них поддерживает направления деятельности Банка. Банк располагает двумя главными центрами обработки данных, расположенными в г. Алматы на расстоянии восьми километров друг от друга. -Все критически важные системы имеют дублирующую инфраструктуру, например, резервные серверы, кластеры и устройства ежедневного резервного копирования, а также центры обработки данных, которые построены с расчетом на соответствие высоким требованиям к уровню энергопотребления, климатическим и экологическим характеристикам.

До приобретения портфеля «ПростоКредит», Банк имел централизованную базовую систему банковского обслуживания для поддержки МСП и корпоративных клиентов. Для обслуживания новых розничных клиентов Банка и обеспечить потенциальный рост на розничном рынке, Банк запустил серию основных ИТ-проектов во всех сферах обслуживания. Ниже приведен список основных завершенных и текущих ИТ-проектов Банка.

- Банк успешно запустил новую систему банковского обслуживания, предусмотренную для обслуживания своего розничного сектора и интеграции со всеми существующими платформами в Банке.

- Банк приступил к осуществлению проекта хранилища данных для перестройки своей информационной системы управления с целью централизовать определенные процессы на одной надежной платформе, а именно, отчетность для регулирующих органов, управление рисками, анализ продаж, бюджетирование и планирование.
- Банк успешно запустил новую платформу для интернет-банкинга и мобильного банковского обслуживания, которая позволяет Банку быстро и эффективно добавлять новые продукты и услуги.
- Архитектура систем Банка следует направлению SOA (сервис-ориентированная архитектура) и использует топологию ESB (сервисная шина предприятия) для обеспечения масштабируемости, интеграции и будущего роста.
- Банк планирует создать единый «фронт-офис», который будет во всех отношениях рабочим офисом для менеджеров и сотрудников, обслуживающих клиентов, с целью максимизации обслуживания клиентов, достижения эффективности и минимизации фактора человеческих ошибок.
- Банк приступил к осуществлению своего проекта аварийного восстановления, и второе место расположения системы аварийного восстановления (часть центра обработки данных) будет в г. Астана.

Прогнозируемый объем капитальных затрат на ИТ-проекты превышает 30 млн долларов США за период 2013-2015 гг. Кроме того, Банк сотрудничает с «PricewaterhouseCoopers» над разработкой новой ИТ-системы для Банка и стратегии капитализации новой системы.

Усиление системы управления рисками

Банк проводит политику управления рисками, позволяющую ему выявлять, оценивать, управлять и минимизировать риски и смягчению их воздействие на финансовые результаты Банка.

В 2011 году Банк разработал и усовершенствовал свою систему управления рисками для приведения ее в соответствие с требованиями Базельского комитета и НБРК. В частности, Банк внедрил систему внутреннего кредитного рейтинга для корпоративных заемщиков, включающую как рейтинг заемщика, так и рейтинг кредита. Структура системы Банка соответствует рекомендациям Базельского комитета относительно внутреннего кредитного рейтинга, использования подходов, основанных на внутренних рейтингах, при оценке достаточности капитала. - Банк намерен продолжать дальнейшее развитие системы и связанные с ней кредитных процессов в ожидании внедрения положений «Базель III» в Казахстане. Помимо этого, Банк внедрил специальные системы внутреннего рейтинга для заемщиков из числа малого и среднего бизнеса, в соответствии с рекомендациями Базельского комитета. Банк использует свои системы рейтинга для процессов утверждения кредита и его мониторинга, что позволяет выявлять характер рисков своего кредитного портфеля.

Банк еще больше усовершенствовал свой процесс мониторинга кредитов, путем создания отдельного подразделения для контроля заемщиков с повышенным риском и внедрения системы оповещения. Банк также обновил свои принципы, процессы и процедуры оценки залога, содействуя Банку в улучшении качества своих независимых оценок посредством более строгой оценки работы, выполняемой независимыми оценочными компаниями.

С развитием потребительского финансирования в розничном сегменте, Банк интегрировал имеющиеся стандартные базы данных со своими и использовал их при повторной настройке всех оценочных показателей по розничным продуктам. Системы статистической оценки устанавливают баллы всех действующим розничным клиентам, применяемые при предоставлении кредитных продуктов. В результате Банк сделал возможной организацию работ фронт-офиса и бэк-офиса на целиком автоматизированной основе, что позволяет Банку анализировать данные и подверженность рискам в режиме реального времени.

Для дальнейшего улучшения управления кредитным риском, Банк намерен реализовать модель поведенческого скоринга. Поведенческий скоринг находится в настоящее время в процессе внедрения и Банк планирует закончить проект к концу 2014 года.

Подобные инициативы в политике управления рисками сосредоточены не только на наиболее важных сферах кредитного риска, но и на сферах рыночного и операционного рисков. В частности, в 2011 году Банк реализовал модель оценки рисковой стоимости для измерения своего рыночного риска в операциях с иностранной валютой и ценными бумагами с фиксированным доходом. В течение 2012 и 2013 гг. Банк установил систему «RiskPro», которая позволяет Банку управлять рыночными рисками и рисками ликвидности путем формирования определенных статических и динамических отчетов. В 2014 году Банк подключил свой филиал к системе «RiskPro», которая позволяет управление этими рисками на консолидированной основе. Банк также начал вносить изменения в свою систему управления операционными рисками для соблюдения требований Базельского комитета. Для соответствия международным стандартам управления рисками, Банк продолжает внедрение стандартов Базель II и Базель III. Для усиления практики управления операционными рисками, Департамент управления рисками разработал матрицу оперативных рисков (тепловая карта), предоставляющую сбалансированную оценку рисков и определяющую приоритетность мер, которые необходимо принять для уменьшения таких рисков.

Банк также привлек внешние консалтинговые компании для оценки политик, процессов и методов, относящихся к управлению рисками Банка.

Деятельность

До назначения новой команды руководителей в 2010 году, Банк управлялся и контролировался в целом без особой концентрации на рентабельности своей бизнес- деятельности и ее направлений. Нынешняя команда руководителей установила систему отчетности, которая дает ей возможность принимать рациональные деловые решения во всех сегментах, на основе отчетности по отдельному сегменту. Банк рассматривает результаты пяти различных сегментов, четыре из которых являются бизнес-линиями, работающими непосредственно с клиентами: банковское обслуживание корпоративных клиентов, МСП, розничное банковское обслуживание и управление финансовыми ресурсами, при этом каждый сегмент осуществляет деятельность по кредитованию и приему депозитов и/или других источников доходов, таких как сборы и комиссии. Пятый сегмент является вспомогательным функциональным подразделением, а именно управление активами и обязательствами.

Банковское обслуживание корпоративных клиентов

Обзор

Банк предоставляет широкий спектр стандартных услуг для корпоративных клиентов, включая кредитование и прием вкладов, торговое финансирование, обслуживание простых векселей, кастодиальные и депозитарные операции, операции по безопасному хранению, расчетно-кассовые операции.-

Сегментация клиентов

В настоящее время Банк подразделяет своих клиентов на сегменты банковского обслуживания корпоративных клиентов, МСП и розничного банковского обслуживания. Банк относит юридические лица с годовым оборотом свыше 7 млн. долл. США к категории корпоративных клиентов. Банк относит юридические лица с годовым оборотом менее 7 млн. долл. США к категории МСП. До 2011 года Банк относил часть МСП к категории корпоративного сегмента. Банк относит все кредиты физическим лицам, включая кредиты малым предприятиям, которые классифицируются по юридическим и налоговым правилам Казахстана как «индивидуальные предприниматели», к «розничным» кредитам.

Евразийский Банк постоянно диверсифицирует и расширяет свою клиентскую базу. Основным направлением развития бизнеса Банка является увеличение перекрестных продаж и улучшение обслуживания клиентов. В рамках своей системы управления и выполнения рекомендаций Базельского комитета Банк начал разрабатывать специализированные внутренние рейтинговые системы для заемщиков. Внедрение системы кредитного рейтинга в Банке играет ключевую роль в «рационализации» принятия решений о кредитовании.

Банк использует широкий подход при оценке платежеспособности заемщика. Помимо проведения общей оценки кредита по заемщику Банк оценивает договорные обязательства заемщика, финансовое положение со-заемщиков, поручителей, учредителей, а также компаний, с которыми Заемщик ведет бизнес. Банк разработал ряд строгих требований в отношении обеспечения для кредитов и условных обязательств, эти правила содержатся в политике обеспечения.

Подобно системе кредитного рейтинга Банка в корпоративном сегменте, кредитный комитет Банка и специалист по кредитованию не только оценивают кредитоспособность заемщиков из числа МСП на индивидуальной основе, но и оценивают их договорные обязательства и предприятия, с которыми заемщики ведут бизнес.- Банк анализирует эти точки данных наряду с обеспечением заемщика для того, чтобы управлять рисками в сегменте МСП.

Каналы распределения Банка в корпоративном и МСП сегментах основаны на структуре менеджера по работе с клиентами. Банк закрепляет по одному менеджеру за каждым клиентом или потенциальным клиентом, и менеджер по работе с клиентами отвечает за поддержание отношений с клиентом и представление продуктов клиенту, по мере необходимости. Развитие клиентской базы в сегментах банковского обслуживания корпоративных клиентов и МСП осуществляется централизованно штаб-квартирами Банка, но поддерживается как менеджером по работе с клиентами, так и менеджерами филиала Банка в каждом регионе.

Прием депозитов и кредитование для корпоративных клиентов и МСП.-

Значительная часть базы финансирования Банка состоит из счетов корпоративных клиентов. По состоянию на 30 июня 2014 года, депозиты от корпоративных клиентов (включая текущие счета, депозиты до востребования и срочные депозиты) составили 297 868 млн. тенге, по сравнению с 264 018 млн. тенге по состоянию на 31 декабря 2013 года и 215 705 млн. тенге по состоянию на 31 декабря 2012 года, что представляет собой рост на 38,1% за указанный период.

На текущие счета и депозиты корпоративных клиентов приходится 64,1% от общего числа текущих счетов и депозитов клиентов по состоянию на 30 июня 2014 года, по сравнению с 65,2% по состоянию на 31 декабря 2013 года и 68,5% по состоянию на 31 декабря 2012 года.

Кредитование корпоративных клиентов представляет собой основную бизнес-деятельность Банка. По состоянию на 30 июня 2014 года 50,7% общего портфеля выданных кредитов Банка составляли кредиты, выданные корпоративным клиентам (по сравнению с 49,1% по состоянию на 31 декабря 2013 года и 55,7% по состоянию на 31 декабря 2012 года). Это общее пропорциональное снижение корпоративных кредитов согласуется со стратегией Банка по расширению его доли на рынке розничных кредитов и дальнейшей диверсификации его базы активов.

По состоянию на 30 июня 2014 года доля рынка Банка составляла 4,1% рынка корпоративных депозитов в Казахстане (по оценкам Банка, основанным на официальных данных от НБРК).

За последние три года Банк значительно увеличил общую стоимость портфеля выданных кредитов, в частности, по кредитам для физических лиц и усилил диверсификацию своих кредитов по всей отрасли.- Для получения дополнительной информации относительно состава кредитного портфеля Банка, обратитесь к разделу «Кредитный портфель».

Помимо этого Банк активно участвует в государственных программах поддержки развития предприятий малого и среднего бизнеса в сотрудничестве с Фондом развития предпринимательства «ДАМУ» («ДАМУ»), Министерством Сельского Хозяйства и Министерством Финансов Республики Казахстан. В рамках программ «ДАМУ» Банк предоставляет кредиты на льготных условиях организациям, занимающимся предпринимательской деятельностью. Банк также является активным участником программы «Дорожная карта бизнеса – 2020», согласно которой около 250 Казахстанских предприятий получили государственные субсидии на сумму более 4 млрд. тенге на сегодняшний день.

Простые векселя

В рамках предоставления услуг клиентам-крупным промышленным предприятиям Банк принимает для учета и осуществляет расчеты по простым векселям, выданным этими клиентами их поставщикам. Банк предоставляет эти услуги путем принятия к оплате и погашения простых векселей за счет

денежных средств, размещенных на депозит эмитентами на специальных счетах в Банке (*домицилирование*). Сеть филиалов Банка предоставляет возможность принимать к оплате и погашать простые векселя в любом регионе страны, где это удобно для получателя платежа. По состоянию на 31 декабря 2013 года, Банк владел портфелем простых векселей на общую сумму 165 265 тысяч тенге, по сравнению с 24 743 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2012 года.

В 2004 году Банк заключил рамочное соглашение с НБ РК в отношении повторного учета простых векселей.- Банк активно поддерживает политику НБРК, направленную на стимулирование развития рынка простых векселей.

Финансирование торговли и международные банковские операции

Банк предоставляет предэкспортное и постимпортное финансирование для своих клиентов и предоставляет сопутствующие услуги для урегулирования платежей путем выдачи аккредитивов («-Аккредитивы-») и гарантий, а также осуществляя перевод денежных средств. Крупными клиентами Банка в сфере финансирования торговли являются как крупные промышленные предприятия, так и МСП.

По состоянию на 30 июня 2014 года, портфель непогашенных кредитов Банка на финансирование торговли составлял 29 641 млн. тенге (из них 7 872 млн. тенге - аккредитивы и 21 768 млн. тенге - гарантии), по сравнению с 29 494 млн. тенге (9 052 млн. тенге - аккредитивы и 20 443 млн. тенге - гарантии) и 28 537 млн. тенге (4 973 млн. тенге - аккредитивы и 23 564 - гарантии) по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года, соответственно. Банк установил кредитные линии для торгово-финансової деятельности с крупными, хорошо известными банковскими учреждениями, базирующимися в Европе и СНГ.

Большинство кредитов Банка на финансирование торговли имеют сроки погашения до одного года. -Однако в связи с тем, что растет спрос на долгосрочные схемы кредитования, Банк намерен связать основные источники финансирования с долгосрочным финансированием при их наличии.-

Помимо ОАО «Евразийский банк», Банк не имеет каких-либо действующих дочерних предприятий или аффилированных лиц. Для поддержки корпоративных клиентов и МСП, занимающихся международной торговлей, Банк поддерживает корреспондентские и партнерские отношения с более чем 100 финансовыми учреждениями, включая известные международные финансовые учреждения, расположенные в Соединенных Штатах Америки, Европейском Союзе и России.-

Кастодиальные услуги

Банк имеет лицензию на предоставление услуг ответственного хранения ценных бумаг, выданную НБРК на основании лицензии № 237 на осуществление кастодиальной деятельности на рынке ценных бумаг. Большая часть активов, находящихся на хранении в Банке, является активами известных пенсионных фондов и страховых компаний Казахстана.-

По состоянию на 30 июня 2014 года на хранении в Банке находились активы на сумму 12 774 тысяч тенге по сравнению с 11 639 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2013 года и 102 873 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2012 года.

Услуги по осуществлению расчетов по заработной плате

С 2006 года Банк предлагает своим корпоративным клиентам услуги по осуществлению расчетов по заработной плате. Эта услуга позволяет корпоративным клиентам размещать в Банке заработную плату своих сотрудников, которые могут снимать средства, используя карты, выданные Банком. В настоящее время Банк предоставляет услуги по осуществлению расчетов по заработной плате для корпоративных клиентов, имеющих в штате более 190 000 сотрудников, являющихся владельцами корпоративных карт Банка. Крупнейшими корпоративными клиентами, пользующимися услугами Банка по осуществлению расчетов по заработной плате, являются предприятия «ENRC», аффилированного лица Банка.

Розничные банковские услуги

Обзор

-Банк предлагает своим клиентам -физическим лицам ряд продуктов - срочные депозиты, текущие депозиты, ипотечные кредиты, кредиты на покупку автомобиля, потребительские кредиты и платежные карты. В частности, в последние годы Банк начал уделять особое внимание увеличению объемов необеспеченных потребительских кредитов, предоставляемых заемщикам-физическим лицам, направлению деятельности, которое существенно расширилось в период с 2012 до 2013 года. Концентрация внимания на необеспеченных потребительских кредитах может привести увеличению количества неплатежей, в связи с тем, что потребительские кредиты характеризуются по своей природе более высокими уровнями неплатежей, чем корпоративные кредиты. В этой связи Банк уже увеличил ресурсы для процессов «мягкого» и «жесткого» взыскания задолженностей. С другой стороны, малый размер кредита и большое количество клиентов-физических лиц в этом сегменте будет способствовать дальнейшей диверсификации кредитного портфеля Банка и позволит Банку управлять ожидаемыми убытками с помощью надлежащей политики ценообразования и статистической оценки кредитного риска для портфеля однородных кредитов. Банк уже инвестировал в необходимую систему ИТ-инфраструктуры и внутренние процессы для эффективной оценки кредитного риска и взысканий задолженностей для расширения направления деятельности Банка по кредитованию потребителей.

В связи с тем, что центральной частью стратегии Банка является расширение направления его деятельности по кредитованию физических лиц, в первом квартале 2011 года Банк приобрел у «Société Générale» финансовое учреждение для потребителей- «ПростоКредит», который включал, среди прочего, портфель его кредитов выданных физическим лицам, по которым не прекращены выплаты, в Казахстане.- Это приобретение обеспечило Банк действующим бизнесом, который он смог быстро интегрировать. Приобретение портфеля потребительских кредитов «ПростоКредит», вместе с торговым наименованием «ПростоКредит» обеспечило Банк действующим бизнесом, что помогло ему значительно увеличить свой кредитный портфель и клиентскую базу. Это также способствовало развитию филиалов и сети Банка и повышению осведомленности потребителей о Банке.

За последние несколько лет, Банк стал лидером автокредитования в Казахстане, имея 50% долю на рынке финансирования новых автомобилей в Казахстане. Этот успех был достигнут благодаря внедрению ряда инициатив, удобных для клиентов, которые упростили процесс финансирования покупки автомобилей. Банк стал первым банком в Казахстане, который стал предоставлять услуги POS кредитования в автосалонах и работать с автосалонами для улучшения продаж автомобилей. Банк также представил услугу «Автомобиль за один день», предлагая ускорить процесс покупки и финансирование автомобиля, включая оформление всех необходимых государственных документов. Наконец, Банк представил пакет, согласно которому страхование автомобиля предоставляется при продаже на протяжении периода его финансирования и со значительной скидкой к рыночной цене. Этот успех объясняется частично тесными отношениями Банка с автодилерами и его клиентоориентированностью.

В конце 2013 года, Банк приступил к осуществлению синтетической секьюритизации частей розничного кредитного портфеля через программу для назначения розничных кредитов. Это представляет собой первую секьюритизацию стандартных кредитов на казахстанском рынке. Банк продает часть своего розничного портфеля финансовым учреждениям, которые заинтересованы в получении розничного рынка без налаживания начальной деятельности с нуля. Банк продолжает обслуживать кредиты за отдельную плату и таким образом, может продолжать наращивать свои розничную франшизу, постоянное присутствие на рынке и по-прежнему, поддерживать сбалансированный микс своей деятельности при более медленном росте рынка корпоративных клиентов и МСП. Этот проект требует значительной подготовки систем и процедур для обеспечения того, что Банк может адаптировать пакеты кредитования для контрагентов в зависимости от предпочтений относительно сегмента и риска.

Сегментация клиентов

Банк относит все кредиты физическим лицам, включая кредиты малым предприятиям, которые классифицируются по юридическим и налоговым правилам Казахстана как «индивидуальные предприниматели», к «розничным» кредитам.

Основными компонентами направления деятельности Банка в сфере банковского обслуживания для физических лиц являются автокредиты, услуги по осуществлению расчетов по заработной плате для корпоративных клиентов, ипотечные кредиты и услуги по предоставлению кассовых терминалов для производства платежей в месте совершения покупки (POS). Банк получает свой розничный бизнес через несколько диверсифицированных каналов приобретения, например, филиалы и центры обслуживания клиентов, кассовые терминалы для производства платежей в месте совершения покупки, автосалоны и дилерство, продажи по телефону и соглашения о сотрудничестве с компаниями для предоставления займов и других розничных продуктов для их сотрудников.

Депозиты и займы физических лиц

По состоянию на 30 июня 2014 года депозиты клиентов-физических лиц составили 166 564 млн. тенге, что представляет 35,9% от всего портфеля кредитов, выданных Банком. Это представляет собой увеличение по сравнению с 31 декабря 2013 года, когда депозиты клиентов-физических лиц составили 140 656 млн. тенге и представляли собой 34,8% общего портфеля депозитов, и по сравнению с 31 декабря 2012 года, когда общая сумма составляла 99 015 млн. тенге и представляла 31,5% общего портфеля депозитов.

По состоянию на 30 июня 2014 года, валовые кредиты Банка, выданные физическим лицам, составили 277 819 млн. тенге и составляли 49,3% от валового объема кредитов, по сравнению с 238 400 млн. тенге и 50,9% от валового объема кредитов по состоянию на 31 декабря 2013 года и 169 904 млн. тенге и 44,3% от общего объема кредитов по состоянию на 31 декабря 2012 года.

За последние четыре года под руководством новой руководящей группы Банк увеличил клиентскую базу почти в шесть раз. Его клиентская база достигла 994 063 [клиентов] по состоянию на 30 июня 2014 года (по сравнению с 867 436 по состоянию на 31 декабря 2013 года и 647 696 по состоянию на 31 декабря 2012 года).

За последние два года изменилась структура портфеля кредитов Банка, выданных физическим лицам. В период с 31 декабря 2012 г. по 30 июня 2014 г., объемы автокредитов и потребительских необеспеченных кредитов выросли с 68,8% до 87,3 % от валового портфеля кредитов Банка, выданных физическим лицам. Объем ипотечных кредитов значительно сократился с 33 832 млн. тенге по состоянию на 31 декабря 2012 года до 18 572 млн. тенге по состоянию на 30 июня 2014 года, в связи с тем, что Банк продал портфель ипотечных кредитов Казахстанской Ипотечной Компании, с которой у него имеется действующее соглашение по дальнейшей выдаче займов от его имени.

В 2013 году наблюдался быстрый рост в сфере кредитов, выдаваемых Банком на покупку автомобиля, которые являются обеспеченными кредитами. По состоянию на 30 июня 2014 года, сумма кредитов на покупку автомобиля составила 107 093 млн. тенге, или 38,5% от кредитного портфеля розничного сегмента, увеличение на 40,2% с 31 декабря 2013 года, когда сумма кредитов на покупку автомобиля составила 76 369 млн. тенге, или 32% от кредитного портфеля розничного сегмента Банка, что, в свою очередь представляет 164% рост с 31 декабря 2012 года, когда сумма кредитов на покупку автомобиля составила 28 903 млн тенге, или 17 % от кредитного портфеля розничного сегмента Банка. Этот рост объясняется увеличением продаж автомобилей в Казахстане, концентрацией внимания Банка на этом сегменте, и тем, что он является первым Банком, предложившим продукт «Автомобиль за один день».

Кредитование потребителей продолжает стимулировать рост в сфере кредитования физических лиц из-за коротких сроков займов, относительно высоких процентных ставок и возможностей для получения дохода в виде комиссионных сборов. Увеличение портфеля кредитов Банка физическим лицам обусловлено, главным образом, увеличением кредитования потребителей на 44,4% по сравнению с предыдущим годом до 127 100 млн. тенге по состоянию на декабрь 2013 года и на 6,5% до 135 374 млн. тенге по состоянию на 30 июня 2014 года.

Инициирование выдачи кредитов физическим лицам продолжает опережать инициирование выдачи кредитов корпоративным клиентам и МСП и предлагает более высокие проценты и возможности получения дохода в виде комиссионных сборов. К концу 2013 года Банк запустил программу по переуступке и обслуживанию кредитов для стандартных кредитов физическим лицам, которая является уникальной для рынка. Программа позволяет Банку получить многие из преимуществ розничного бизнеса, без необходимости представлять на обозрение значительную часть своего баланса. Программа по переуступке кредитов для стандартных кредитов физическим лицам позволит Банку продавать портфели выданных кредитов другим финансовым учреждениям и инвесторам, желающим принять участие в кредитовании физических лиц без необходимости создания нового предприятия. Банк будет продолжать обслуживать кредиты за отдельную плату и не должен постоянно менять свое участие на розничном рынке и подстраиваться под ограничения баланса. Эта стратегия отражает возможности роста, представленные на рынке, а также уравнивание риска и получения дохода различных сегментов.

-Банк считает, что его новая сеть филиалов, а также возможности перекрестных продаж, предлагаемых благодаря его отношениям с корпоративными клиентами, позволит ему воспользоваться расширением розничного рынка для увеличения базы индивидуальных клиентов и вкладчиков. Для получения более подробной информации обратитесь к разделу «—Каналы распределения».

Государственный фонд гарантирования ипотечных кредитов

Банк является членом Государственного фонда гарантирования ипотечных кредитов с 2004 года. Государственный фонд гарантирования ипотечных кредитов был создан указом НБРК от 27 октября 2003 года.

-В соответствии с Уставом, Фонд является некоммерческой организацией, которая предоставляет гарантии кредиторам по ипотечным жилищным кредитам. Основная цель фонда — обеспечить для жителей Казахстана облегчение доступа к ипотечному кредитованию и улучшить качество рынка ипотечного кредитования в целом, с целью снижения финансовых рисков кредиторов. Как участник этой системы Банк имеет возможность использовать гарантии, выданные Фондом, для снижения своих финансовых рисков.

По состоянию на 30 июня 2014 года доля рынка Банка составляла 11% рынка кредитов физическим лицам в Казахстане и 3,6% рынка депозитов физических лиц (по оценкам Банка, основанным на официальных данных от НБРК).

Обслуживание платежных карт/ банкоматов

Банк является полноправным членом системы международных платежных карт Visa International или «Visa» и MasterCard Worldwide или «MasterCard». Лицензия полноправного эмитента карт Visa была выдана Банку в 2008 году после получения статуса ассоциированного члена в 2001 году. В 2011 году Банк стал банком, предоставляющим услуги карточно-расчётного обслуживания путем получения дополнительной лицензии Visa. Полноправное членство в MasterCard, как в качестве эмитента, так и оказание карточно-расчётных услуг, включая бесконтактную технологию MasterCard Paypass, было получено в 2013 году.

Это позволяет Банку предлагать своим клиентам более широкий спектр услуг и возможностей и оказывать услуги по обработке транзакций по платежным картам для различных торговых предприятий, (иногда называемых POS-услуги), а также открывают новые возможности, такие как спонсорство сторонних банков.-

Сеть карточно-расчётных услуг в настоящее время насчитывает более 1000 розничных кассовых терминалов для производства платежей в месте совершения покупки, принимающих карты Visa и MasterCard/Maestro. Банк считает бизнес карточно-расчётных услуг стратегически важным и намеревается удвоить сеть к 2015 году.

Банк выпускает целый ряд продуктов дебетовых и кредитных карт Visa: карты Visa Infinite (Diamond), Platinum, Gold, Classic, Electron, и Business, а также начал выпуск карт MasterCard Standard и Gold (контактные и бесконтактные). По состоянию на 30 июня 2014 года Банк имел около 770 000

активных платежных карт Visa по сравнению с примерно 618 000 карт по состоянию на 31 декабря 2013 года и 208 000 карт по состоянию на 31 декабря 2012 года.

--Банк имеет свой собственный корпоративный центр по персонализации, обеспечивающий высокий уровень безопасности и возможность выпускать дебетовые и кредитные карт за относительно короткое время.

Каждый филиал Банка располагает необходимым оборудованием для обслуживания платежных карт и получения доступа к своей собственной базе данных с помощью удаленного доступа, что позволяет ему оказывать услуги в любом отделении любому клиенту Банка. Услуги, которые может предоставлять каждый филиал, включают в себя индивидуальную консультацию по состоянию счета, остаткам, изменениям, в случае необходимости, переоформление, блокирование и другие сопутствующие услуги.

По состоянию на 30 июня 2014 года Банк имел 439 банкоматов (из которых 188 принимают депозиты наличными деньгами) и 1 355 автоматизированных кассовых терминалов для производства платежей в месте совершения покупки, функционирующие во всех филиалах и торговых точках Банка по всему Казахстану.

Банк предоставляет отдельные услуги своим корпоративным клиентам в рамках пакета продукта «зарплатная» карта. Услуги, которые Банк предлагает в рамках этого пакета, позволяют корпоративным клиентам выплачивать сотрудникам заработную плату непосредственно на выпущенные карты, и корпоративный клиент может также предоставлять бесплатное питание для сотрудников через программы лояльности банка. Этот пакет продуктов также предоставляет дополнительные преимущества для корпоративных клиентов, такие как бесплатные визитные карточки. В рамках этого пакета продуктов сотрудники также получают выгоды от безвозмездного снятия наличных денег в сети Банка и имеют возможность получить кредитную карту с кредитным лимитом до 30% от их заработной платы. Зарплатные проекты также широко предлагаются на рынке, и по состоянию на 30 июня 2014 года у Банка имелись договора по заработной плате с корпоративными клиентами, в рамках которых для сотрудников этих компаний было открыто 190 000 банковских платежных карт.

В 2011 году Банк начал предоставлять услуги по обработке данных другим банкам. Банк стал спонсором карт Visa для «Fortebank» (Казахстан) и оказывает услуги отдела обработки документации и отдела работы с клиентами для карт и банкоматов «Fortebank».-

Перекрестные продажи-

-Банк считает, что перекрестные продажи клиентам-физическим лицам будут продолжать быть ключевой частью его стратегии розничного бизнеса. Банк намеревается развивать перекрестные-продажи путем ориентации своих корпоративных клиентов на программы по осуществлению расчетов по заработной плате, расширить пакеты программы по осуществлению расчетов по заработной плате с целью увеличения количества предложений продуктов на покупателя, и увеличить потенциал продаж по телефону, с тем чтобы департаменту по продажам по телефону было разрешено предлагать пакеты продуктов по страхованию, кредитные карты и депозитные продукты для клиентов с хорошей кредитной историей. Банк также планирует увеличить перекрестные-продажи, предлагая дебетовые карты всем своим клиентам, имеющим погашаемые кредиты, для того чтобы увеличить объем в своих банкоматах и POS- терминалах, а в отношении его деятельности по кредитованию на покупку автомобилей, Банк рассчитывает открыть новые продукты, такие как программы кредитования на приобретение парка транспортных средств и финансирования оптовой торговли, чтобы сохранить свои лидирующие позиции в этом сегменте.

Казначейские услуги и Обмен валют

Торговля иностранной валютой от имени Банка и его клиентов занимает ведущие позиции в казначейских операциях Банка. Банк также участвует в деятельности по хеджированию и торговле ценными бумагами с фиксированным доходом. Продвигаясь вперед, этот Департамент стремится продолжать расширять свою деятельность от имени клиентов Банка. Банк, как и большинство других банков Казахстана, в основном ведет торги в долларах США, евро, британских фунтах и российских

рублях. Банк также ведет активную деятельность на межбанковском рынке и проводит торговые операции с большинством основных участников валютного рынка.

Каналы распределения

Банк продает свои продукты и предлагает свои услуги через собственную сеть филиалов и расчетно-кассовых центров.

Филиалы, расчётно-кассовые центры и кассовые терминалы для производства платежей в месте совершения покупки

По состоянию на 30 июня 2014 года, у Банка имелись 20 филиалов, 145 расчетно-кассовых центров и в общей сложности, 3 371 точек продаж (увеличение по сравнению с 3 225 по состоянию на 31 декабря 2013 года и 1 941 по состоянию на 31 декабря 2012 года). Операции каждого филиала регулируются правилами внутреннего распорядка и контролируются головным офисом. Филиалы и расчётно-кассовые центры Банка осуществляют банковские операции и оказывают услуги одинакового уровня. Каждый из них предоставляет широкий спектр банковских продуктов и услуг, таких как прием депозитов, кредитование, валютные операции и денежные переводы.- Однако, учетные операции, трастовые операции, клиринговые операции, выдача платежных карт, гарантийные операции, выпуск ценных бумаг и транзакции с драгоценными металлами проводятся только в головном офисе.

Координация и планирование операций по кредитованию филиалов и контроль за их операциями по кредитованию выполняется департаментом банковского обслуживания филиала и департаментом управления рисками, которые осуществляют контроль за операциями по кредитованию филиалов и отвечают за разработку политик и стратегий кредитования.

Другие каналы распределения

Как и во многих других розничных банках в Казахстане клиенты Банка могут пользоваться сетью банкоматов других банков Казахстана за небольшую плату за обслуживание за каждое снятие средств. Банк создал свою собственную сеть банкоматов (439 банкоматов по состоянию на 30 июня 2014 года), принимающих карты Visa и MasterCard (включая Maestro) и планирует расширить эту сеть до общего числа в 500 банкоматов в течение 2015 года.

Банк предлагает своим клиентам переводы между картами Visa и услуги оплаты коммунальных услуг через банкоматы, а также услуги депозита наличными.

Банк развивает сеть ИКТ с 2013 года. Банк принимает наличные деньги в счет любого платежа для погашения кредита, произведенного клиентами Банка. По состоянию на 30 июня 2014 года сеть ИКТ Банка состоит из 271 единицы, и как ожидается, достигнет 380 единиц в 2015 году.

Банк обеспечивает функционирование корпоративного телефонного справочного центра для своих клиентов. Телефонный справочный центр работает семь дней в неделю и предоставляет клиентам информацию о банковских продуктах, филиалах, курсах валют и другие банковские услуги и управляет автоматизированной службой Банка, которая предоставляет поддержку для держателей платежных карт 24 часа в сутки, семь дней в неделю. Начиная с октября 2011 года, телефонный справочный центр также проводит различные рекламные кампании, получает запросы относительно банковских продуктов для физических лиц, таких как депозиты, кредиты и платежные карты и совершает исходящие звонки клиентам. Начиная с октября 2011 года, колл-центр также приступил к перекрестным продажам и предлагает продукты и услуги Банка.- Банк также предоставляет информацию о банковских продуктах и услугах компаниям и физическим лицам через свой веб-сайт.

С декабря 2008 года Банк внедрил систему интернет-банкинга под названием «SMARTBANK». В настоящее время «SMARTBANK» предоставляет клиентам Банка удаленный доступ к информации, касающейся их счета(ов) и позволяет производить различные виды платежей и переводов.

С 2013 года Банк непрерывно совершенствует свои ИТ-системы для предоставления более обширного перечня услуг в системе «SMARTBANK». В настоящее время «SMARTBANK» позволяет клиентам:

- переводить денежные средства, включая межбанковские и международные переводы и платежи в любое время;

- производить платежи более чем 140 поставщикам услуг в любое время;
- осуществлять выплаты налогов и штрафов за нарушение правил дорожного движения;
- обрабатывать платёжные поручения по регулярным платежам;
- блокировать и разблокировать карты;
- открывать вклады онлайн в любое время;
- осуществлять погашение кредитов;
- конвертировать валюту; и
- формировать отчеты, получать историю платежей и обновлять информацию о счете.

Удаленная регистрация в системе SMARTBANK доступна для держателей карт через банкоматы и веб-сайт системы.

Ранее в 2014 году совместно с «Monetise Create» было разработано мобильное приложение «SMARTBANK» для платформ iOS, Android и Windows Mobile. Приложение заняло второе место среди всех других приложений мобильного банкинга в Казахстане, всего через два месяца после его запуска.

Банк изучает пути развития других каналов, чтобы сделать доступным широкий спектр банковских услуг для клиентов через Интернет и телефон. Среди других нововведений - Банк взаимодействует со своими клиентами посредством СМС и электронной почты.

Банк намерен создать прямую маркетинговую платформу, которая состоит из трех основных компонентов:

- *Коммерческих баз данных*: базовый уровень прямой маркетинговой платформы, которая обеспечивает единое место для хранения всех данных по клиентам, продуктам и операций из всех банковских систем.
- *SAS*: инструмент, используемый на верхнем уровне коммерческих баз данных, который позволит:
 - автоматическое создание маркетинговых кампаний (привлечение клиентов/удержания, рекламную деятельность);
 - создание кросс-продаж и кампаний по увеличению суммы покупки;
 - анализ прогнозирования повышения эффективности деятельности розничной торговли;
 - подготовка анализа макро рынка; и
 - автоматизация всей розничной деловой отчетности.
- *Программное обеспечение/CRM*: единый пользовательский интерфейс для операторов прямого маркетинга и персонала, который поможет:
 - инициировать кампании, созданные SAS, с использованием различных каналов связи (звонки, SMS);
 - автоматизировать рабочие процессы операторов прямого маркетинга;
 - включить функции перекрестных (кросс) продаж для сотрудников фронт-офиса; и
 - защитить все клиентские данные, предотвращая возможность утечки.

Конкуренция

Конкуренция в корпоративном секторе

По состоянию на 30 июня 2014 года насчитывалось 38 коммерческих банков, имеющих лицензию на осуществление деятельности в Казахстане, из которых 16 - коммерческие банки с иностранным участием, включая десять дочерних предприятий иностранных банков. Общее количество филиалов всех казахстанских банков - 411, а общее количество всех расчётно-кассовых центров - 2 118.

Банк является девятым крупнейшим банком в Казахстане с точки зрения активов по данным финансовой отчетности, опубликованной казахстанскими банками. В банковской системе Казахстана доминирующие позиции занимают три крупных отечественных банка: АО «Народный Банк Казахстана», АО «Казкоммерцбанк» и АО «БТА Банк» (в котором «Казкоммерцбанк» владеет 46,5% голосующих акций и осуществляет оперативный контроль), на которые приходится приблизительно 41% активов банковского сектора в Казахстане. Вторая однообразная группа банков в Казахстане представлена банками средних размеров, которые включают АО ДБ «Сбербанк» (Казахстан), АО «Цеснабанк», АО «Банк ЦентрКредит», АО «Kaspi Bank» и АО «АТФ Банк».

В корпоративном секторе Банк конкурирует с другими банками на всех уровнях (в том числе, с ведущими казахстанскими банками) в области корпоративного и торгового финансирования. При повышенном внимании банков (универсальных и специализированных) к розничному сегменту, Банк испытывает высокий уровень конкуренции в этом секторе.

В нижеприведенной таблице проводится сравнение некоторой финансовой информации, полученной на основании опубликованной финансовой отчетности (подготовленной в соответствии с практикой бухгалтерского учета в Казахстане и нормами НБ РК) Банка и других ведущих банков, работающих в Казахстане на 30 июня 2014 года:

	По состоянию на 30 июня 2014	
	Активы	Собственный капитал
	<i>(в млн. тенге)</i>	
Крупные отечественные банки		
АО «Казкоммерцбанк».....	2 800 742	383 787
АО «Народный банк».....	2 725 211	407 447
АО «БТА Банк».....	1 521 563	230 817
Отечественные банки средних размеров		
АО «Цеснабанк».....	1 218 478	96 717
АО «Банк ЦентрКредит».....	1 117 025	87 753
АО «Kaspi Bank».....	942 824	96 581
АО «АТФ Банк».....	931 494	71 264
АО «Евразийский Банк».....	687 877	61 251
Отечественные банки малых размеров		
АО «Альянс Банк».....	456 722	(100 067)
АО «Жилстройсбербанк».....	389 601	102 831
АО «Bank RBK».....	323 802	37 545
АО «Темирбанк».....	319 773	49 088
АО «Нурбанк».....	293 422	43 546
АО «Дельта Банк».....	238 087	30 472
Банки с участием иностранного капитала		
АО ДБ «Сбербанк» (Казахстан).....	1 363 458	127 633
АО «Ситибанк» (Казахстан).....	370 595	57 592
АО ДБ HSBC Банк Казахстан.....	238 947	27 454
АО ДБ «Альфа Банк».....	197 717	28 043
АО «ВТБ Банк» (Казахстан).....	148 815	17 754
АО «Home Credit Bank».....	110 430	23 893
АО ДБ «RBS (Казахстан)».....	70 470	17 206

Конкуренция в корпоративном секторе

Банк считает АО "Сбербанк", АО «Народный Банк», АО «Казкомерцбанк», АО «ЦентрКредит» и АО «Цесна Банк» своими основными конкурентами в корпоративном секторе.

Конкуренция в секторе малых и средних предприятий

Новые конкурентоспособные продукты Банка, предназначенные для клиентов из числа средних и малых предприятий, позволяет ему конкурировать с другими банками в Казахстане. Ключевое преимущество при кредитовании малых и средних предприятий включает гибкие процентные ставки и тарифы. Банк принимает активное участие в государственных программах в поддержку малых и средних предприятий (МСП). В рамках этих программ Банк предоставляет кредиты малым и средним предприятиям на условиях преференций (включая частичное субсидирование, более низкие процентные ставки, государственные гарантии и т.д.), что помогает Банку в снижении кредитного риска. Главными конкурентами банка в секторе МСП являются АО «ВТБ Банк» (Казахстан), «Сбербанк» (Казахстан), АО «Банк ЦентрКредит» и АО «Казкоммерцбанк».

Конкуренция в секторе розничного кредитования

Несмотря на большое количество банков в Казахстане, конкурирующих в секторе розничного кредитования, ни один банк не конкурирует с Банком во всех сегментах розничного кредитования. Основные конкуренты Банка в сфере платежных карт: АО «Казкоммерцбанк», АО «Народный банк», АО «Банк ЦентрКредит» и АО «Kaspi Bank». Главным конкурентом Банка в сегменте автокредитования является «Сбербанк» (Казахстан); главными конкурентами Банка по зарплатным проектам являются АО «Народный Банк» и АО ДБ «Сбербанк» (Казахстан), а по POS-терминалам и по прочим необеспеченным займам, основными конкурентами Банка выступают АО «KaspiBank» и АО «HomeCredit Bank».

Два доминирующих банка в Казахстане- АО «Народный банк» и АО «Казкоммерцбанк» привлекают розничных клиентов с помощью традиционного подхода работы филиальной сети в местах с высокой проходимостью. Благодаря этому методу, АО «Народный банк» и АО «Казкоммерцбанк» достигли успеха в привлечении депозитов от физических лиц и выпуске платежных карт. «Народный банк» начал развивать распределение потребительского кредитования через свои зарплатные проекты и конкурирует с Банком на этом рынке, а АО ДБ «Сбербанк» (Казахстан) начал предоставлять услуги автокредитования в некоторых дилерских автосалонах.

Наиболее активным банком по потребительскому кредитованию является АО «KaspiBank». Деятельность АО «KaspiBank» сосредоточена исключительно на потребительском кредитовании. АО «KaspiBank» предоставляет амортизируемые займы и кредитные карты через сеть филиалов, а также в точках продаж. АО «KaspiBank» занимает высокие позиции в этом секторе, благодаря значительным инвестициям в рекламу на таких основных носителях информации, как телевидение, радио и рекламные щиты (биллборды). Вторым наиболее активным банком в потребительском кредитовании является банк «HomeCreditBank», который осуществляет выдачу наличных кредитов в отделениях АО «Казпочта».

Технология

Банк считает ИТ важной и неотъемлемой частью своей деятельности и привержен продолжению инвестирования в ИТ в целях повышения эффективности и роста проводимых операций. Банк регулярно проверяет и обновляет свои ИТ-системы, вводит новые ИТ-услуги, а также обновляет программное и аппаратное обеспечение в тесном сотрудничестве с известными мировыми брендами ИТ.

Банк полагает, что существующая платформа ИТ позволила увеличить его работоспособность, снизить затраты и повысить результативность работы сотрудников. Работа Банка осуществляется посредством единой системы банковского обслуживания, охватывающей головной офис и филиалы. Банк использует единую централизованно-эксплуатируемую и контролируемую платежную систему, работающую «день в день», которая предоставляет возможность интерактивного общения между главным офисом Банка и его филиалами посредством общенациональной сети, действующей в режиме реального времени. ИТ-системы Банка оснащены новейшими и всемирно известными антивирусами и системами безопасности, поддерживаются операционными процессами по стандартам ITIL и ITSM.

Организация

Банк полностью изменил свою структуру ИТ, для создания трехуровневой системы технической поддержки. Подразделение ИТ состоит из таких отделов, как: Эксплуатация ИТ, Разработка ИТ, Отдел управления проектами, Службы регионального управления ИТ и обработки карт.

ИТ-системы Банка полностью централизованы в хабе, если говорить о создании сети и технологий и в матричной структуре - если смотреть с организационной точки зрения. Каждая из них поддерживает направления деятельности Банка. Банк располагает двумя главными центрами обработки данных, расположенными в г. Алматы на расстоянии восьми километров друг от друга. Все системы, важные для работы, опираются на разветвленную корпоративную инфраструктуру: резервные серверы, кластеры и устройства для записи резервных копий, а также центры обработки данных, рассчитанные на высокий уровень энергопотребления, климатические условия и требования к окружающей среде.

ИТ-среда

До приобретения портфеля «Просто Кредит», Банк имел централизованную основную банковскую систему для поддержки малых и средних предприятий и корпоративных клиентов. Для обслуживания новых розничных клиентов и повышения своих позиций на розничном рынке, Банк запустил серию ИТ-проектов во всех сферах услуг. Смотрите раздел *«Стратегия - Готовность к будущему - Совершенствование ИТ-систем»*.

Нормативно-правовое соответствие (комплаенс) и борьба с отмыванием денег-

Подразделение Банка по нормативно-правовому соответствию следит за тем, чтобы Банк и его работники соблюдали политику и следовали методам борьбы с отмыванием денег.- Подразделение по нормативно-правовому соответствию непосредственно подчиняется Совету директоров.

-Банк утвердил политику борьбы с отмыванием денег и соответствующие методы, одобренные НБ РК и комитетом по финансовому мониторингу. -Политика и методы борьбы с отмыванием денег были утверждены Банком в марте 2010 г. В этот же период правительство приняло закон ЗКОД, в соответствии с которым банки должны были ввести вышеуказанные методы. В рамках политики и методов борьбы с отмыванием денег Банк проводит процедуру КУС- "Знай своего клиента" (-ЗСК) **с каждым физическим и юридическим лицом-клиентом, включая банки-корреспонденты**. Банк также должен соблюдать меры предосторожности в случае, если клиент осуществляет операции, подлежащие финансовому мониторингу в соответствии с законом ЗКОД, а также если Банк имеет обоснованные сомнения касательно надежности информации, предоставленной клиентом ранее в рамках процедуры ЗСК. Все клиенты Банка обязаны заполнить соответствующие формы и документы в рамках процедуры «ЗСК».

Банк оснащен программным обеспечением для финансового мониторинга, которое использует алгоритмы для определения возможных транзакций по отмыванию денег. Банк передает все требующееся сведения о транзакциях в центральную службу финансового контроля через межбанковский расчетный центр Казахстана. Центральная служба финансового контроля направляет эту информацию в комитет по финансовому мониторингу. --Банк должен выполнять свои обязательства по борьбе с отмыванием денег, поэтому в Банке проводятся тренинги по борьбе с отмыванием денег, подбор работников и программы длительного обучения работающих и новых сотрудников.

Страхование

Депозиты клиентов в банке покрываются за счет схемы страхования на основе схемы самофинансирования депозитных вкладов.- Смотрите далее раздел- *«Мониторинг банковской деятельности-Страхование депозитов»*.-

Имущество

Банк владеет или арендует недвижимое имущество, где расположены его отделения. На сегодняшний день Банк владеет приблизительно 17,5% зданий, используемых его филиалами и расчетными центрами, арендуя оставшееся 82,5%.

Судебные разбирательства

Банк является субъектом различных судебных разбирательств и исков, касающихся имущества, активов или операций, которые возникают или могут возникнуть в ходе обычной деятельности Банка. Однако не существует никаких существенных судебных разбирательств, решение по которым ожидается или которые, по сведениям Банка, несут угрозу, наносящую материальные убытки результатам операций, финансовому состоянию и перспективам.

Активы, пассивы и управление риском

Введение

Банковские операции подвержены различным рискам, включая риски, связанные с колебанием процентных ставок и курсом иностранных валют, снижением ликвидности и ухудшением качества кредита заемщика, а также его портфелей займов и обеспечения по ним. Банк следит и управляет данными факторами риска для минимизации негативного влияния, которые они могут оказать на его общую финансовую ситуацию.

Целью политики управления рисками является определение, анализ и управление рисками, возникающими перед Банком, установление необходимых границ риска, а также контроль и отслеживание уровня риска и соблюдение лимитов риска работниками Банка. Банк регулярно пересматривает и обновляет политику и методы управления рисками, чтобы учитывать изменения на рынке среди предлагаемой продукции и услуг, а также принимать лучшие практики управления.

Банк управляет и контролирует кредитные, рыночные риски, а также риск недостатка ликвидности как на уровне портфеля, так и на уровне транзакций, посредством различных кредитных комитетов: Комитета управления активами и пассивами («КУАП») и Комитета управления рыночными рисками и ликвидностью («КУРРЛ»). -Чтобы способствовать эффективному, результативному процессу принятия решений, Банк установил иерархию кредитных комитетов в зависимости от вида и уровня риска.

Банк подвержен рыночному риску, который заключается в том, что справедливая цена или последующие денежные потоки финансовых инструментов будут колебаться в зависимости от изменений рыночных переменных, таких как процентные ставки, курс валют и курс акций. Целью управления рыночными рисками является управление и контроль подверженности рыночным рискам в рамках приемлемых параметров, а также оптимизация прибыли на риск. В целом, полномочия по управлению рыночными рисками осуществляет принадлежит КУРРЛ, Председателем которого является член Правления Банка. Лимиты риска по рынку утверждаются КУРРЛ, на основе рекомендаций Департамента управления рисками. Для определения рыночного риска, Банк использует ряд моделей стресс-тестов и методологию стоимости, подверженной риску (VaR). -- Для каждого вида рыночных рисков существуют специальные лимиты, например, валютный риск, определенный внутри Банка, ограничен лимитом иностранного валютного риска VaR в размере 1 млрд. тенге и уровнем триггера иностранного валютного риска в размере 500 млн. тенге.

Банк имеет политику и процедуры управления кредитными рисками (как для признанных финансовых активов, так и для непризнанных договорных обязательств), включая главные принципы для установления лимитов по концентрации кредитного портфеля и создание Кредитного комитета, который тщательно отслеживает кредитные риски. Совет директоров рассматривает и утверждает кредитную политику.

Кредитная политика устанавливает:

- процедуры рассмотрения и утверждения заявок на получение займов и кредитов,
- методологию для оценки кредитоспособности заемщиков (корпоративных и розничных),
- методологию оценки кредитоспособности сторон, эмитентов и страховых компаний,
- методологию оценки залогового имущества,
- требования к кредитной документации и

- процедуру постоянного мониторинга займов и других кредитных средств.

Заявления на получение корпоративного займа или кредита оформляются менеджерами по работе с клиентами и затем передаются в Департамент корпоративного бизнеса, который отвечает за портфель корпоративных займов, выданных Банком. Затем заявление и отчет на получение кредита или займа подлежат независимому рассмотрению Департаментом управления рисками, который предоставляет второе мнение и гарантирует, что требования кредитной политики выполнены. Кредитный комитет при Совете директоров рассматривает заявление на получение займа или кредита с подачи Департамента корпоративного бизнеса и Департамента управления рисками. Транзакции физических лиц также рассматриваются правовыми, бухгалтерскими и налоговыми отделами в зависимости от конкретных рисков, а затем передаются на окончательное утверждение в кредитный комитет Совета директоров.

Банк следит за выполнением кредитных рисков физическими лицами и регулярно проводит переоценку кредитоспособности своих клиентов. Рассмотрение основывается на последней предоставленной заемщиком финансовой отчетности и другой информации, переданной заемщиком или полученной Банком иным способом. Текущая рыночная стоимость залогового имущества регулярно оценивается независимыми аудиторскими компаниями или специалистами Банка. В случае негативных изменений рыночных цен заемщик, как правило, должен предоставить дополнительный залог.

-Отдел розничного бизнеса рассматривает заявки на получение розничных кредитов и займов на основе предварительно утвержденных совместно с отделом управления рисками моделей качественной оценки и процедур проверки информации, разработанные совместно с Департаментом по управлению рисками.

Помимо анализа кредитного состояния физических лиц, Департамент управления рисками также проводит оценку кредитного портфеля в зависимости от уровня концентрации кредитных и рыночных рисков. Утверждение заявки на получение кредита и лимиты кредитной карты могут быть аннулированы в любой момент.

Максимальный размер кредитного риска, как правило, отражается на балансовой стоимости финансовых активов о сводном заявлении о финансовом положении и непризнанных договорных обязательствах. Влияние возможного взаимозачета активов и обязательств на снижение уровня потенциального кредитного риска является несущественным.

Казначейство и отдел управления активами и пассивами Банка («Отдел УАП») регулируют риски ликвидности в рамках, утвержденных КУРРЛ. Казначейство и отдел УАП ежедневно регулируют уровень ликвидности, предоставляя КУРРЛ еженедельные и ежемесячные отчеты. Казначейство и отдел УАП отвечают за мониторинг ежедневных денежных притоков и оттоков Банка. КУРРЛ устанавливает лимиты на уровень ликвидных активов, необходимых для покрытия ликвидности при снятии средств с депозитов и других оттоков, при минимальном уровне на межбанковском рынке и задействует другие возможности получения займов, которые должны быть созданы для покрытия снятий при неожиданных уровнях спроса.

Эффективность

Казначейство и отдел УАП Банка также отвечают за выпуск местных облигаций. КУРРЛ активно регулирует длительность и влияние валютных рисков банковских активов и пассивов, а также устанавливает различные цели. При размещении депозитов Банка в НБ РК, Банк обязан пройти определенные этапы, которые базируются на обязательных уровнях по иностранным и внутренним обязательствам. Банк совместно с НБ РК размещает средства, соблюдая требования пропорций внутренних активов, в соответствии с нормами размещения капитала. За последние три года влияние международных банков на банковский сектор Казахстана снизилось. Однако Банк сумел в шесть раз увеличить объемы сотрудничества с международными банками.

Организационная структура

Банк имеет единую систему управления рисками, которая основывается на его активах, пассивах и основных принципах политики управления рисками, утвержденных советом директоров.

Банк имеет несколько комитетов, каждый из которых отвечает за выполнение ключевых функций Банка как это более подробно описано ниже. -Департамент управления рисками Банка несет главную ответственность за управление рисками и осуществляет мониторинг финансовых и нефинансовых рисков путем проведения регулярных собраний с оперативными подразделениями для получения информации в областях компетенции каждого отдела.

Банк строит свою систему управления рисками на принципе постоянной оценки рисков на всех этапах любой транзакции. Банк управляет своими рисками путем постоянного определения, оценки и мониторинга информации, связанной с лимитами рисков и другими элементами контроля. Этот процесс управления рисками имеет решающее значение для увеличения периода прибыльности Банка, и Банк возлагает на всех сотрудников ответственность за риски, которые находятся в рамках их компетенции.

Совет директоров несет главную ответственность за осуществление контроля над управлением рисками, контроль управления ключевыми рисками и пересмотр политики и процедур управления рисками, а также утверждение высоких лимитов рисков.

Правление несет ответственность за мониторинг и осуществление мер по снижению риска, а также контроль работы Банка в рамках утвержденных параметров риска. Директор Департамента по управлению рисками отвечает за общее управление рисками и выполнение функций, соблюдение общих принципов и методов для определения, измерения, управления и ведения отчетности по финансовым и нефинансовым рискам.- Он напрямую подчиняется Председателю и косвенно – Совету директоров.

Кредитные, рыночные и ликвидные риски, как на уровне портфеля, так и на уровне транзакций управляются и контролируются через систему кредитных комитетов и КУРРЛ и КУАП.

Комитеты

В соответствии с законодательством Казахстана, Совет директоров несет ответственность за создание ряда специальных комитетов. К этим комитетам относятся следующие: комитет по аудиту, комитеты по социальным вопросам, стратегическому планированию, найму персонала и вознаграждениям, комитет управления активами и пассивами (КУАП) и кредитный комитет совета директоров. Такие комитеты создаются для предотвращения конфликта интересов в отношении Совета директоров и обеспечения их заменяемости.

Комитет по аудиту

Комитет по аудиту несет основную ответственность за рассмотрение и реализацию проектов в отношении внутренних нормативных актов, которые служат для определения политики внутреннего контроля и управления рисками Банка. Комитет по аудиту определяет и стремится свести к минимуму риски, возникающие в ходе деятельности Банка, предоставляет отчеты напрямую Совету директоров. Комитет по аудиту: (i) контролирует соблюдение политики и процедур Банка; (ii) проводит анализ функций и оценку эффективности системы внутреннего контроля; (iii) рассматривает и осуществляет оценку аудиторской и бухгалтерской деятельности Банка, ИТ и систем безопасности; (iv) осуществляет контроль внутренней аудиторской деятельности; (v) вносит предложения по устранению недостатков, выявленных в ходе внутренних и внешних аудитов и, при необходимости, инициирует специальные рассмотрения структурных подразделений Банка; (vi) следит за соблюдением действующего законодательства и нормативных требований.

Комитет по социальным вопросам, стратегическому планированию, трудовым ресурсам и вознаграждениям

Комитет по социальным вопросам, стратегическому планированию, трудовым ресурсам и вознаграждениям отвечает за разработку предложений, которые формируют приоритеты банка, включая определение долгосрочных стратегий и постановку целей Банка, а также вынесение рекомендаций Совету директоров. Комитет также выдвигает рекомендации относительно назначения членов Правления, поддержания систем вознаграждения на основе достигнутых результатов для Директоров и членов Правления, а также минимального и максимального размера их вознаграждения.

Комитет управления активами и пассивами (КУАП)

КУАП несет главную ответственность за управление финансовыми ресурсами банка, минимизацию рисков в банковской деятельности и достижение адекватного уровня доходности. Кроме того, КУАП принимает стратегические решения, а именно любые изменения в структуре активов и пассивов, привлекает и размещает ресурсы на основе их анализа, операций Банка за предшествующий период, принимая во внимание краткосрочные и среднесрочные прогнозы финансового рынка. Комитет также определяет правила и процедуры получения займов, осуществляет операции по покупке/продаже финансовых инструментов, определяет ориентиры для диверсификации активов, коэффициент прибыли, уровень ликвидности и достаточности капитала.

КУАП обеспечивает управление рисками в отношении операций по управлению активами и пассивами Банка в допустимых пределах, утверждает эти ограничения (кроме ограничений кредитных рисков) и обеспечивает контроль над их соблюдением. Также КУАП анализирует результаты и осуществляет контроль эффективности операций и продукции Банка. Кроме этого КУАП несет ответственность за оптимизацию тарифной (ценовой) политики Банка, в том числе в пределах отрасли и региона, организацию и мониторинг процентных ставок и тарифов на межбанковском рынке и обеспечение верных действий в ответ на изменения в рыночной среде и рассмотрение предложений по любым возможным скидкам от действующих тарифов Банка для любых существующих или потенциальных клиентов Банка.

Кредитный комитет при Совете директоров

Кредитный комитет Совета директоров отвечает, прежде всего, за предварительное утверждение и рассмотрение (i) всех заявок на получение займа на сумму свыше 5% от уставного капитала Банка и (ii) любых кредитов/гарантий связанных сторон. Кроме того, Кредитный комитет при Совете директоров подает Совету директоров запрос на утверждение по вопросам (i) и (ii) выше, Банковской кредитной политики и отчетам Правления Банка, проводящего мониторинг, относительно соблюдения сотрудниками кредитной политики и качества кредитного портфеля. Кредитный комитет Совета директоров также осуществляет мониторинг и контроль за эффективностью процесса кредитования и процедурами, установленными Правлением или отчетом о внутреннем аудите.

Комитет по управлению рыночными рисками и ликвидностью (КУРРЛ)

Председателем КУРРЛ является членом Правления Банка. КУРРЛ устанавливает лимиты на уровень ликвидных активов, необходимых для покрытия ликвидности при снятии средств с депозитов и других оттоков, при минимальном уровне на межбанковском рынке и задействует другие возможности получения займов, которые должны быть созданы для покрытия снятий при неожиданных уровнях спроса. КУРРЛ активно регулирует длительность и влияние валютных рисков банковских активов и пассивов, а также устанавливает различные цели. КУРРЛ одобряет общие условия для привлечения средств и распределения ресурсов; рассматривает результаты мониторинга и/или принимает решения относительно инвестиционного портфеля, рыночного риска, позиции по покупке/продаже финансовых инструментов, управления ликвидностью; контролирует соблюдение нормативов, установленных НБ РК (с точки зрения соотношения ликвидности, вложения средств в отечественные активы, минимальные резервные требования); и утверждает процентные ставки по депозитам.

Комитеты для утверждения и пересмотра условий кредитов и гарантий, предоставляемых Банком:

- Кредитный комитет при Совете директоров

См. описание выше.

- Кредитный комитет головного офиса

Кредитный комитет головного офиса, прежде всего, отвечает за рассмотрение заявок на получение кредитов (i), размер которых превышает 5% акционерного капитала Банка или (ii) заявок 20-и крупнейших заемщиков. Кроме того, Кредитный комитет головного офиса рассматривает все вопросы, связанные с кредитными операциями, включая, но не ограничиваясь: управление кредитной политикой, кредитные лимиты страны или контрагента, решения, относительно проектов

кредитования российского филиала Банка и мониторинг использования текущей кредитной линии, лимиты по кредитам и результаты стресс-тестирования. Кредитный комитет головного офиса также устанавливает лимиты кредитов в соответствии с информацией о клиенте

- Кредитный комитет по МСП

Кредитный комитет по вопросам малых и средних предприятий, прежде всего, отвечает за рассмотрение заявок на получение кредитов до 3 000 000 \$. Помимо этого, Кредитный комитет МСП выполняет задачи, связанные с корпоративными клиентами из малого и среднего бизнеса.

- Комитет по розничному корпоративному кредитованию

Комитет по розничному корпоративному кредитованию, прежде всего, отвечает за рассмотрение заявок на получение розничного кредитования суммы до 1 млн.долларов США. Комитет по розничному корпоративному кредитованию рассматривает и принимает решения по вопросам, касающимся рисков по кредитным картам и розничному кредитованию рисков Банка.

Группа по кредитованию для малых и средних предприятий (МСП)

Группа по корпоративному кредитованию МСП, прежде всего, отвечает за рассмотрение заявок на получение кредитов на сумму до 200 000 \$.

Кредитная группа филиалов

Каждая гКредитная группа филиалов отвечает главным образом за рассмотрение заявок на 100% стоимости залогового имущества по балансу обеспеченных кредитов в сумме до 100 000 долл.США.

Кредитный комитет, занимающийся проблемным кредитам по рознице и МСП

Кредитный комитет, занимающийся проблемным кредитам по рознице и МСП главным образом отвечает за организацию, внедрение и контроль процесса по взысканию просроченной задолженности заемщиков.

Департаменты

Департамент управления рисками

Департамент управления рисками отвечает за разработку и проведение политики управления и мониторинга рисков Банка.

Департамент управления рисками состоит из 5 отдельных подразделений: (i) по кредитному риску и оценке залога, (ii) по управлению рисками, (iii) по управлению операционными рисками и борьбе с мошенничеством, (iv) по методам досудебного взыскания путем тел.переговоров и (v) по финансовому мониторингу проектов.

Подразделение по оценке кредитных рисков и безопасности занимается управлением транзакционных рисков, связанных с отдельными кредитами и заемщиками. Также комитет отвечает за подготовку мнения по оценке кредитного риска, мониторинг расчета дисконтированных потоков, связанных с кредитами физических лиц и оценку залоговых активов. Подразделение по оценке кредитных рисков и безопасности участвует в разработке и совершенствовании методов оценки залоговых активов. Это подразделение также просчитывает и контролирует максимальную сумму риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков, а также следит за активностью заемщика в других банках путем мониторинга этих операций и финансового состояния заемщика.

Отдел управления рисками управляет портфельными рисками Банка и несет ответственность за анализ портфеля Банка в целом и по определенным критериям, таким как, например, продукт или услуга, регион, сектор экономики и качество кредита. Также подразделение отвечает за анализ рыночных и операционных рисков, с которыми сталкивается банк, включая валютные риски, риски ликвидности и процентных ставок. Подразделение управления рисками представляет регулярные отчеты по результатам своей работы Правлению и подготавливает карты оценки для продуктов по розничному кредитованию, к которой относятся внутренние документы, связанные с банковскими рисками.

Отдел управления и борьбы с мошенничеством и операционными рисками управляет операционными рисками банка с помощью инструментов управления операционным риском, включая операционную базу данных, показатели ключевых рисков, рисков матрицы тепловых карт и риск самостоятельной оценки для выявления и оценки потенциальных источников операционных рисков. Отдел управления операционными рисками и борьбы с мошенничеством представляет регулярные отчеты о своей работе Правлению и Совету директоров.

Казначейство и отдел УАП

Посредством казначейства и отдела УАП Банк инвестирует средства в ценные бумаги в качестве выполнения части своих функций по управлению собственной ликвидностью. Банк придерживается консервативной политики инвестирования, поэтому большая часть портфеля Банка инвестирована в облигации НБРК и государственные облигации, выпущенные министерством финансов Республики Казахстан. По состоянию на 30 июня 2014 г., корпоративные ценные бумаги, стоимостью примерно до 9% от общего портфеля Банка и всех корпоративных ценных бумаг получили от международного рейтингового агентства рейтинг ВВ-. Смотрите раздел- «Казначейские услуги и Обмен валют».

Отдел УАП был сформирован Банком в первом квартале 2010 г. Во втором квартале 2014 года Казначейство и отдел УАП были объединены в один отдел. Казначейство и отдел УАП отвечает за управление активами и пассивами, управление ликвидностью и планирование, риски изменения процентных ставок, валютные риски и стратегические риски, выполнение требований центрального банка, финансирование и распределение средств трансфертного ценообразования, а также другие вопросы, связанные с ликвидностью. Отдел УАП поддерживает ликвидные активы, такие как наличность или счета «ностро», открытые в НБ РК.

Финансовый Департамент

Сотрудники Финансового Департамента, включая его директора, назначаются Председателем Правления. Финансовый Департамент имеет широкий диапазон обязанностей и состоит из четырех отделов (отдел финансового анализа, отдел бюджетирования, отдела развития банковских продуктов, а также отдел учета и контроля операций). Отдел финансового анализа готовит финансовую и аналитическую информацию о Банке, готовит финансовые управленческие отчеты по банковским операциям и контролирует соответствие Банка регуляторными требованиями. Отдел бюджетирования составляет краткосрочные бюджетные и инвестиционные планы, прогнозы по экономическому росту и финансовой деятельности, а также осуществляет бюджетный контроль Банка. Отдел развития банковских продуктов делает расчеты по прибыльности банка, его филиалов и отдельных департаментов, а также прибыльности по определенным продуктам или клиентам. Отдел учета и контроля операций составляет бюджет и контролирует административные и капитальные расходы Банка, а также готовит подробные бюджетные инвестиционные планы.

Юридический Департамент

Юридический Департамент отвечает, главным образом, за управление юридическими рисками и постоянно наблюдает за изменениями в законодательстве и применимыми правилами для оценки влияния таких изменений на бизнес Банка. Обязанности юридического департамента включают рассмотрение всей юридической документации Банка и подготовки стандартной формы документации для различных типов банковских продуктов, предлагаемых Банком. Юридический департамент участвует в оценке правовых рисков, касающихся договоров и соглашений, заключаемых Банком.

Департамент безопасности

Департамент безопасности подчиняется Правлению. Департамент безопасности осуществляет свою деятельность под контролем директора Департамента.

Основные обязанности Департамента безопасности включают: (i) обеспечение безопасности финансовых и банковских операций Банка и его филиалов, (ii) выявление угроз для Банка, его филиалов и связанных сторон, (iii) разработка и реализации ряда мер по предотвращению угроз, (iv) создание и расширение общей системы безопасности Банка, его филиалов и связанных сторон, и (v) обеспечение безопасности информационной системы Банка, его филиалов и связанных сторон.

Служба внутреннего аудита

Служба внутреннего аудита обеспечивает предоставление беспристрастной информации, а также рекомендует улучшения в сфере внутреннего контроля и управления рисками Банка, Совета директоров и руководства Банка.

Служба внутреннего аудита имеет доступ ко всем операциям, проводимым Банком. Сотрудники службы внутреннего аудита являются независимыми от деятельности и операций Банка и не могут заниматься управленческой деятельностью или выполнять какие-либо другие действия для Банка, включая участие в каком-либо кредитном комитете или руководящем органе Банка.

Департамент нормативно-правового соответствия (комплаенс)

Департамент нормативно-правового соответствия (комплаенс) оценивает соответствие банка требованиям НБРК и достаточности и полноты внутренних процедур Банка и профессиональных стандартов. Департамент нормативно-правового соответствия (комплаенс) является подотчетным и контролируется Советом директоров.

Риск, связанный с недостатком ликвидности

Риск недостатка ликвидности относится к способности Банка генерировать достаточный объем средств в отношении снятия наличности с депозитов клиентов и прочих финансовых обязательств, связанных с финансовыми инструментами, по мере их фактического исполнения. Как и другие банки, Банк подвергается риску недостатка ликвидности, вытекающих из несоответствия между сроками погашения своих активов и пассивов. В Банк ежедневно поступают запросы на его имеющиеся наличные денежные средства на депозиты «овернайт» (ночные депозиты), текущие депозиты, депозиты, подлежащие погашению, переводы средств в счет кредита и выплату гарантий. Банк стремится поддерживать баланс ликвидности для того, чтобы иметь возможность быстро отреагировать на потребности в денежных средствах и свести к минимуму возможность краткосрочных проблем с ликвидностью.- В настоящее время Банк стремится поддерживать соотношение ликвидных активов к общему объему активов в диапазоне 10% - 15%, в зависимости от рыночных условий и сценариев, предусмотренных КУРРЛ.

КУРРЛ анализирует уровень ликвидности Банка, структуры и сроки погашения привлеченных и выделенных средств и на этой основе устанавливает нормативы ликвидности (в дополнение к коэффициентам текущей и краткосрочной ликвидности (k4, k41-1, k42-2, k43-3, k44-4, k45-5, k4-6, установленные НБРК), а также принимает решения по сделкам, которые могут повлиять на установленные коэффициенты и лимиты по ликвидности.----- В частности, КУРРЛ утверждает максимальные лимиты для следующих коэффициентов: соотношение высоколиквидные активов к общим активам, соотношение кредитов к депозитам, кредитов к временным депозитам, кредитов к активам, а также ликвидных активов к депозитам.

Казначейство и Отдел УАП отвечают за поддержание текущей и краткосрочной ликвидности, на основе собственного обзора текущей ликвидности Банка, который включает в себя подробную разбивку, сроки погашения и объем всех активов и обязательств, на основе соглашений и обязательств, принятых Банком. Казначейство и Отдел УАП совместно с Департаментом по управлению рисками Банка также проводят ежедневный мониторинг внутренних и внешних финансовых рынков.

Основным источником управления текущей и краткосрочной ликвидности Банка являются операции РЕПО с государственными ценными бумагами, валютными свопами и межбанковскими займами на местных и международных рынках, в пределах лимитов для банков-контрагентов, установленных Кредитным комитетом при Совете директоров и Правлением, в зависимости от применимости.- -Лимитом для контрагентов является максимальная сумма необеспеченных обязательств, причитающихся Банку, в разбивке по видам межбанковских операций.-

-Стресс-тестирование периодически проводится с использованием различных сценариев, разработанных Департаментом по управлению рисками, тогда как Казначейство и отдел УАП и обычно оценивает влияние на ликвидность исходя из комбинации негативных факторов, включая:

- закрытие депозитов, значительный отток средств или потеря значительной группы клиентов,
- неуплата по кредитам со стороны крупных заемщиков или группы заемщиков,
- существенное снижение рыночной стоимости высоколиквидных активов или уменьшение их ликвидности, а также-
- существенные колебания процентных ставок или валютных курсов.

-Банк также принял внутренние руководящие принципы, в которых изложены ответные меры (резервные планы), которые должны быть приняты Банком в случае внезапного и значительного ухудшения финансового положения Банка, или ухудшения экономической ситуации в Казахстане в целом и недостатка ликвидности на местном рынке.

Нижеприведенная таблица показывает анализ по ожидаемым срокам погашения сумм, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, за исключением производных инструментов, по состоянию на 30 июня 2014 года:

	По запросу и до 1 мес.	От 1 до 3 мес.	От 3 до 12 мес.	От 1 до 5 лет	Свыше 5 лет	Без указания срока	Просрочен ные	Итого
<i>(неаудировано, в тыс. тенге)</i>								
Непроизводные активы								
Денежные средства и их эквиваленты	70 482 911	4 859 070	-	-	-	-	-	75 341 981
Финансовые инструменты по рыночной стоимости в зависимости от прибыли или убытка	918 310	-	-	-	-	-	-	918 310
Финансовые активы, имеющиеся для продажи	-	9 326 646	2 507 075	2 436 788	-	14 962	-	14 285 471
Суды и авансы банкам	4 268 172	2 291 603	-	-	460	200 421	-	6 760 656
Займы клиентам	10 676 307	46 550 559	116 860 602	244 576 417	62 791 814	-	40 159 936	521 615 635
Инвестиции, удерживаемые до погашения	5 070 736	45 433	1 096 696	7 999 849	2 682 469	-	-	16 895 183
Текущие налоговые активы	1 555 024	-	-	-	-	-	-	1 555 024
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	21 025 798	-	21 025 798
Прочие активы	5 584 275	220 811	3 715 904	57 919	4 246 848	202 414	28 900	14 057 071
Итого активы	98 555 735	63 294 122	124 180 277	255 070 973	69 721 591	21 443 595	40 188 836	672 455 129
Непроизводные обязательства.....								
Депозиты и остатки от банков	5 236 473	7 228 247	3 965 568	1 925 625	18 352	-	-	18 374 265
Суммы, подлежащие выплате по договорам РЕПО	26 287 106	-	-	-	-	-	-	26 287 106
Текущие счета и депозиты клиентов	129 301 037	41 195 719	187 395 906	95 735 835	10 803 413	-	-	464 431 910
Выпущенные долговые ценные бумаги.....	2 346 793	185 442	540 864	22 059 005	7 427 934	-	-	32 560 038
Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги.....	400 000	9 788 038	224 144	5 000 802	20 434 970	-	-	35 847 954
Прочие заемные средства..	1 258 275	1 188 758	2 853 902	8 629 111	7 645 413	-	-	21 575 459
Обязательство по отсроченному налогу: ..	-	-	-	-	-	13 333	-	13 333
Прочие обязательства	7 904 414	22 599	931 670	9 652	3 245 506	-	-	12 113 841
Итого обязательства	172 734 098	59 608 803	195 912 054	133 360 030	49 575 588	13 333	-	611 203 906
Чистая позиция	(74 178 363)	3 685 319	(71 731 777)	121 710 943	20 146 003	21 430 262	40 188 836	61 251 223

В нижеприведенной таблице показан анализ по ожидаемым срокам погашения, суммам, отраженным в консолидированной отчетности о финансовом положении, за исключением производных инструментов, по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	Итого по 1 мес	01 до 3 мес	03 до 12 мес	01 до 5 лет	Свыше 5 лет	Без указания	Финанса	Итого
	(тыс. тенге)							
Непроизводные активы								
Денежные средства и их эквиваленты	80 651 043	2 495 335	-	-	-	-	-	83 146 378
Финансовые инструменты по рыночной стоимости в зависимости от прибыли или убытка ...	1 139 628	-	-	-	-	-	-	1 139 628
Финансовые активы, имеющиеся для продажи	-	8 531 885	12 667	2 421 122	-	14 198	-	10 979 872
Суды и авансы банкам ...	1 593 745	-	1 004 645	-	460	323 523	-	2 922 373
Займы клиентам	15 403 906	36 224 310	89 642 362	213 282 785	48 166 933	-	29 808 790	432 529 086
Инвестиции, удерживаемые до погашения	4 993 240	7 026 043	3 443 184	7 999 839	-	-	-	23 462 306
Текущие налоговые активы	1 284 278	-	-	-	-	-	-	1 284 278
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	19 758 591	-	19 758 591
Прочие активы	3 535 866	375 767	4 495 024	481 909	4 303 445	200 804	18 081	13 410 896
Итого активы	108 601 706	54 653 340	98 597 882	224 185 655	52 470 838	20 297 116	29 826 871	588 633 408
Непроизводные обязательства.....								
Депозиты и остатки от банков	7 298 607	3 265 986	3 318 040	234 000	-	-	-	14 116 633
Суммы, подлежащие выплате по договорам РЕПО	8 803 285	-	-	-	-	-	-	8 803 285
Текущие счета и депозиты клиентов.....	68 402 068	18 672 190	209 511 861	95 860 663	12 227 004	-	-	404 673 786
Выпущенные долговые ценные бумаги.....	115 208	188 635	2 770 026	20 943 742	8 768 745	-	-	32 786 356
Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги.....	-	404 139	9 940 319	5 001 847	20 322 983	-	-	35 669 288
Прочие заемные средства	903 352	1 688 940	3 608 126	10 025 888	5 184 043	-	-	21 410 349
Обязательства по отсроченному налогу .	-	-	-	-	-	257 542	-	257 542
Прочие обязательства	7 143 176	250 073	788 527	9 012	3 904 739	-	-	12 095 527
Итого обязательства	92 665 696	24 469 963	229 936 899	132 075 152	50 407 514	257 542	-	529 812 766
Чистая позиция	15 936 010	30 183 377	(131 339 017)	92 110 503	2 063 324	20 039 574	29 826 871	58 820 642

В нижеприведенной таблице показан анализ в зависимости от ожидаемых сроков погашения сумм, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, за исключением производных инструментов, по состоянию на 31 декабря 2012 года.

	Изм. до 1 мс.	01 до 3 мс.	03 до 12 мс.	01 до 5 лет	Св. 5 лет	Без указания	Прочие	Ито
	(тыс. тенге)							
Непроизводные активы								
Денежные средства и их эквиваленты.....	57 328 362	2 294 392	-	-	-	-	-	59 622 754
Финансовые инструменты по рыночной стоимости в зависимости от прибыли или убытка.....	1 259 771	-	-	-	-	-	-	1 259 771
Финансовые активы, имеющиеся для продажи	6 996 829	9 009 452	12 459	2 390 854	7	13 945	-	18 423 546
Суды и авансы банкам	1 846 573	145	1 510 190	-	171	128 334	-	3 485 413
Займы клиентам	29 051 566	18 858 526	36 911 533	201 543 658	58 069 799	-	10 207 205	354 642 287
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	323 426	2 004 434	5 999 677	1 999 655	-	-	10 327 192
Текущие налоговые активы.....	872 533	-	12 608	-	-	-	-	885 141
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	16 760 598	-	16 760 589
Прочие активы	2 792 024	361 463	1 702 075	23 975	19 425	201 793	-	5 100 755
Итого активы	100 147 658	30 847 404	42 153 299	209 958 164	60 089 057	17 104 670	10 207 205	470 507 457
Непроизводные обязательства.....								
Депозиты и остатки от банков	8 370 758	508 576	12 349 242	-	-	-	-	21 228 576
Текущие счета и депозиты клиентов..	78 811 161	16 938 914	138 405 488	70 556 216	10 008 619	-	-	314 720 398
Выпущенные долговые ценные бумаги.....	131 590	158 567	571 263	24 875 421	8 704 923	-	-	34 441 764
Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги.....	-	371 917	10 164 776	14 339 059	2 995 752	-	-	27 871 504
Прочие заемные средства	1 178 762	913 497	4 510 343	9 852 542	2 107 012	-	-	18 562 156
Обязательства по отсроченному налогу	-	-	-	-	-	41 572	-	41 572
Прочие обязательства .	4 354 740	539 053	486 831	478 639	-	-	-	5 859 263
Итого обязательства ..	92 847 011	19 430 524	166 487 943	120 101 877	23 816 306	41 752	-	422 725 233
Чистая позиция	7 300 647	11 416 880	(124 334 644)	89 856 287	36 272 751	17 063 098	10 207 205	47 782 224

Анализ сроков погашения

По состоянию на 30 июня 2014 года, у Банка имеется совокупная положительная разница в сроках погашения в размере 61 251 223 тысяч тенге, в то время как по состоянию на 31 декабря 2013 года, совокупная положительная разница в сроках погашения Банка составляла 58 820 642 тысяч и по состоянию на 31 декабря 2012 года, совокупная положительная разница в сроках погашения Банка равнялась 47 782 224 тыс.тенге. Таблицы, приведенные в примечании 30 к Аудированной финансовой отчетности и примечании 18 по Неаудированной промежуточной финансовой отчетности, содержат анализ сроков погашения, согласно балансовому отчету Банка, основанному на оставшемся периоде до погашения по состоянию на соответствующие сроки.

Хотя относительные сроки погашения по активам и пассивам Банка дают некоторое представление относительно чувствительности банка к движениям процентных ставок, они не являются точным инструментом, поскольку не включают в себя частоту, с которой Банк имеет возможность повторно оценивать свои активы и пассивы.- -Корпоративные долгосрочные кредиты и овердрафты, как правило, не доступны в Казахстане, за исключением программ, учрежденных международными финансовыми учреждениями или правительством РК. -Однако многие краткосрочные кредиты предоставляются с учетом ожидания их возобновления при наступлении срока погашения. Таким образом, конечный срок погашения активов также может отличаться от изложенного выше анализа.

Посредством своего Казначейства и Отдела УАП, Банк инвестирует в ценные бумаги в качестве выполнения части своих функций по управлению собственной ликвидностью. Банк обозначает свой портфель ценных бумаг в своей финансовой отчетности в качестве инвестиций, имеющих в наличии для продажи и удерживаемых до погашения.--- Банк принимает консервативную политику в отношении инвестирования в ценные бумаги и намерен продолжать поступать в соответствии с этим. Казначейские билеты, выданные Министерством финансов Республики Казахстан и НБ РК составляют 88,5% от портфеля ценных бумаг на 30 июня 2014 года, по сравнению с 96,8% на 31 декабря 2013 года и 95,8% на 31 декабря 2012 года.

---По состоянию на 30 июня 2014 года, у Банка имеется портфель ценных бумаг на продажу, который составлял 14 285 млн.тенге (2,1% от общего объема активов), по сравнению с портфелем ценных бумаг, имеющих для продажи в размере 10 980 млн. тенге (1,9% от общего объема активов) на 31 декабря 2013 года, а также портфелем ценных бумаг, имеющих для продажи в размере 18 424 млн. тенге (3,9% от общего объема активов) на 31 декабря 2012 года.

Банк соответствует всем требованиям в отношении ликвидности, установленных НБРК. ---По состоянию на 30 июня 2014 года, коэффициенты К4; К4-1; К4-2; и К4-3, которые применяются НБ РК для измерения риска недостатка ликвидности, составляют соответственно: 80.7%; 130.3%; 168.4%; и 149.8% для Банка, что выше лимитов, установленных в соответствии с правилами НБРК (то есть свыше, соответственно: 80%, 100%, 90% и 80%).

Для детальной информации, перейдите к разделу *«Финансовый обзор — Капитал и уровень достаточности капитала»*. Данный высокий коэффициент ликвидности был достигнут благодаря наличию большого портфеля высоколиквидных ценных бумаг.-

Риск процентной ставки

Основная цель Банка в управлении своими процентными ставками заключается в повышении рентабельности, с ограничением влияние колебаний процентных ставок и увеличение чистого процентного дохода путем смягчения воздействия риска, связанного с колебаниями процентных ставок.

Основные факторы, определяющие уровень риска изменения процентной ставки, включают:

- несоответствие погашения и даты погашения по выделенным активам и привлеченным пассивам Банка, и
- разницу в процентных ставках (по плавающей или фиксированной), установленных Банком по своим активам по сравнению со своими обязательствами.

Для того чтобы оценить чувствительность к изменению процентных ставок, Банк отслеживает изменения в «чистой процентной марже» и изменения в «разнице между средними процентными ставками по активам и пассивам» на регулярной основе, а также использует диаграмму, показывающую несоответствия или различия в процентных ставках и сроках погашения активов и пассивов, внебалансовых финансовых инструментов, восприимчивых к колебаниям процентных ставок (далее- «Разница в сроках погашения»). Диаграмма по разнице в сроках погашения показывает разбивку активов и пассивов по срокам погашения и валютному риску.

Отрицательная разница означает, что Банк имеет больше пассивов, чувствительных к процентным ставкам, чем аналогичные активы. При пропорциональном росте процентных ставок по активам и пассивам, расходы Банка на выплату процентов выше, чем доходы в виде получаемых процентов. При пропорциональном падении процентных ставок, больше пассивов подлежит переоценке по более низким ставкам, растет средняя разница по активам и пассивам и увеличивается процентная ставка.

Позитивная разница показывает, что Банк имеет больше активов, чувствительных к изменениям процентных ставок, чем обязательства, чувствительные к изменению процентной ставки. С ростом процентных ставок, процентный доход увеличивается больше, чем затраты на выплату процентов, поскольку пропорционально больше активов подлежат переоценке. Поэтому увеличиваются процентная надбавка и чистый процентный доход. Снижение процентных ставок имеет

противоположный эффект. Процентный доход снижается на большую сумму, чем расходы на выплату процентов, что приводит к сокращению процентной надбавки и чистого процентного дохода Банка.

Банк полагает, что его чувствительность к процентным ставкам во многом уменьшается в связи с относительно коротким сроком погашения кредитного портфеля и его способности регулировать процентную ставку или потребовать погашения в другой валюте в соответствии с большинством своих кредитных договоров. Кроме того, в случае существенных изменений обстоятельств, Банк также имеет право потребовать погашения кредитов. Тем не менее, поскольку средний срок погашения Банком по кредитному портфелю увеличивается, то Банк, без приведения с соответствие увеличения среднего срока погашения своих обязательств, столкнется с угрозой повышения риска изменения процентной ставки и будет обязан внедрить более совершенные методы управления рисками и/или более сложные стандартные сроки и условия в своих кредитных договорах.

Рыночные риски, включая риск изменения процентных ставок, управляются ALCO и MRLMC на основании лимитов риска, рекомендованных Департаментом по управлению рисками. Банк использует ряд моделей стресс-тестирования и метод VaR для оценки рисков. Специфические риск лимиты существуют для каждого типа рыночного риска. Например, процентные ставки и валютные риски контролируются посредством системы триггеров и ограничений.

Следующая таблица определяет эффективные средние процентные ставки по денежным финансовым инструментам, с процентами или с зарабатыванием процентов, на указанные даты:

	По состоянию на 31 декабря 2013 г.			По состоянию на 31 декабря 2012 г.			По состоянию на 30 июня 2014 года		
	Средняя эффективная процентная ставка, %			Средняя эффективная процентная ставка, %			Средняя эффективная процентная ставка, %		
	(тенге)	(доллар США)	(прочие валюты)	(тенге)	(доллар США)	(прочие валюты)	(тенге)	(доллар США)	(прочие валюты)
Активы, приносящие доход в виде процентов									
Денежные средства и их эквиваленты	-	0,79	2,03	6,00	0,50	4,12	-	0,50	2,00
Финансовые инструменты по рыночной стоимости в зависимости от прибыли или убытка	-	-	7,00	-	-	6,80	-	-	7,00
Доступные для продажи финансовые активы	3,16	-	-	4,17	-	-	3,15	-	-
Суды и авансы банкам	-	2,99	0,10	0,02	2,91	-	-	2,69	-
Займы клиентам	17,67	11,76	12,44	18,83	10,57	12,29	19,65	9,55	10,63
Инвестиции, удерживаемые до погашения.....	3,60	-	-	4,54	3,74	12,00	4,21	6,42	-
Обязательства, дающие процентный доход									
Депозиты и остатки от банков									
-Срочные вклады	5,48	1,98	2,84	7,74	1,45	-	6,85	0,00	1,00
Суммы, подлежащие выплате по договорам РЕПО	3,30	-	-	-	-	-	3,76	-	-
Текущие счета и депозиты клиентов									
-Корпоративные клиенты	7,38	4,45	2,55	6,88	3,25	5,38	7,80	3,88	1,81
- Розничные клиенты	8,90	5,60	3,36	9,18	6,12	4,07	8,84	5,34	2,95
Выпущенные долговые ценные бумаги	9,28	-	-	8,70	-	-	9,25	-	-
Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги	10,92	-	-	9,51	-	-	10,93	-	-
Прочие заемные средства									
-Кредиты от финансовых учреждений	7,79	-	-	7,48	-	-	6,87	-	-
-Кредиты от банков.....	-	4,23	6,47	-	-	6,86	-	4,33	-
-Кредиты от Министерства финансов Республики Казахстан .	5,50	1,93	-	5,50	2,25	-	5,50	1,87	-

Валютный риск

Валютный риск- это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться в связи с изменением валютных курсов. Валютный риск контролируется согласно параметрической модели VaR, используемой системой, а риск недостатка ликвидности контролируется Отчётами о несоответствии уровней процентных ставок по активам и пассивам Банка по реальной ситуации.

Кроме того, внутренние модели Банка периодически должны проходить тестирование исторических данных и и стресс-тестирования. Ряд новых докладов был представлен для улучшения оценки и мониторинга рисков, рыночной и ликвидности от ALCO, MRLMC, Правления и Совета директоров.

Банк подвергается воздействию последствий колебаний обменных курсов по превалирующей иностранной валюте на его финансовое положение и денежные потоки. Комитеты устанавливают чистую позицию Банка по валюте в пределах минимальных требований НБРК. Департамент управления рисками контролирует валютный риск на основе чистой открытой позиции по каждой иностранной валюте и консультирует по поводу позиции Банка и соответственно, реализует стратегию Банка. Казначейство и Отдел УАП управляют валютным риском Банка.

Основные денежные потоки Банка создаются главным образом в тенге.

В следующей таблице показаны структура воздействия валютных финансовых активов и пассивов по состоянию на 30 июня 2014 года:

	доллар США	RUB ⁽¹⁾	Евро	Прочие валюты	Итого
	<i>(неаудировано, в тыс.тенге)</i>				
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	50 815 730	1 619 348	6 191 446	129 461	58 755 985
Финансовые инструменты по рыночной стоимости в зависимости от прибыли или убытка	-	918 310	-	-	918 310
Ссуды и авансы банкам	3 989 835	200 421	-	-	4 190 256
Займы клиентам	109 163 168	5 599 281	1 960 347	-	116 722 796
Инвестиции, удерживаемые до погашения	2 761 118	-	-	-	2 761 118
Прочие финансовые активы.....	3 294 167	1 351	559 930	22	3 855 470
Итого активы	170 024 018	8 338 711	8 711 723	129 483	187 203 935
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Депозиты и остатки от банков.....	1 419 299	272 303	2 231 459	20	3 923 081
Текущие счета и депозиты клиентов.....	183 967 368	1 989 798	6 935 783	48 601	192 941 550
Прочие заемные средства.....	1 195 506	-	-	-	1 195 506
Прочие финансовые обязательства	639 444	10 413	14 853	228	664 938
Итого обязательства.....	187 221 617	2 272 514	9 182 095	48 849	198 725 075
Чистая позиция по состоянию на 30 июня 2014 года	(17 197 599)	6 066 197	(470 372)	80 634	(11 521 140)
Эффект производных финансовых инструментов для управления рисками.....	15 965 763	-	-	-	15 965 763
Чистая позиция с эффектом производных финансовых инструментов для управления рисками на 30 июня 2014 г.	(1 231 836)	6 066 197	(470 372)	80 634	4 444 623

(1) Часть чистой позиции по эквиваленту в рублях по отношению к тенге составляет 6 269 241 тысяч, без проведения аудита, что не является предметом прямого валютного риска, поскольку это представляет собой чистые активы дочерней компании, которые переоцениваются через перевод накопительного резерва.

В следующей таблице показаны структура валютного риска по финансовым активам и пассивам по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	доллар США	RUB ⁽¹⁾	Евро (тыс. тенге)	Прочие валюты	Итого
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	58 100 807	2 720 034	5 633 259	251 592	66 705 692
Финансовые инструменты по рыночной стоимости в зависимости от прибыли или убытка	-	1 139 628	-	-	1 139 628
Суды и авансы банкам	2 594 099	323 523	-	-	2 917 622
Займы клиентам	67 071 004	4 731 898	1 409 494	-	73 212 396
Прочие финансовые активы	4 169 214	1 115	472 063	-	4 642 392
Итого активы	131 935 124	8 916 198	7 514 816	251 592	148 617 730
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Депозиты и остатки от банков	1 967 845	468 072	1 810 830	16	4 246 763
Текущие счета и депозиты клиентов	127 216 497	3 908 507	4 644 754	200 469	135 970 227
Прочие заемные средства	2 478 755	-	139 366	-	2 618 121
Прочие финансовые обязательства	281 486	8 256	14 852	364	304 958
Итого обязательства	131 944 583	4 384 835	6 609 802	200 849	143 140 069
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2013 года	(9 459)	4 531 363	905 014	50 743	5 477 661
Эффект производных финансовых инструментов для управления рисками	-	843 922	(843 922)	-	-
Чистая позиция с эффектом производных финансовых инструментов для управления рисками на 31 декабря 2013 г. .	(9 459)	5 375 285	61 092	50 743	5 477 661

(1) Часть чистой позиции по эквиваленту в рублях по отношению к тенге составляет 3 084 025 тысяч не является предметом прямого валютного риска, поскольку это представляет собой чистые активы дочерней компании, которые переоцениваются через перевод накопительного резерва.

В следующей таблице показан валютный риск по финансовым активам и пассивам по состоянию на 31 декабря 2012 г.:

	доллар США	RUB ⁽¹⁾	Евро (тыс. тенге)	Прочие валюты	Итого
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	22 874 087	7 342 416	6 160 532	485 444	36 862 479
Финансовые инструменты по рыночной стоимости в зависимости от прибыли или убытка	913	1 259 771	-	-	1 260 684
Суды и авансы банкам	3 352 492	128 334	-	-	3 480 826
Займы клиентам	42 616 874	3 055 249	2 385 609	-	48 057 732
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	277 993	-	-	277 993
Прочие финансовые активы	1 370 796	27	154 251	-	1 525 074
Итого активы	70 215 162	12 063 790	8 700 392	485 444	91 464 788
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Депозиты и остатки от банков	8 222 238	2	2 086	15	8 224 341
Текущие счета и депозиты клиентов	61 098 671	8 794 259	6 796 498	454 192	77 143 620
Прочие заемные средства	360 712	-	1 758 902	-	2 119 614
Прочие финансовые обязательства	175 762	175 062	1 223	168	194 215
Итого обязательства	69 857 383	8 811 323	8 558 709	454 375	87 681 790
Чистая позиция на 31 декабря 2012 г.	357 779	3 252 467	141 683	31 069	3 782 998
Эффект производных финансовых инструментов для управления рисками	(460 659)	(257 429)	-	-	(718 088)
Чистая позиция с эффектом производных финансовых инструментов, удерживаемых для целей управления рисками на 31 декабря 2012 г.	(102 880)	2 995 038	141 683	31 069	3 064 910

- (1) Часть чистой позиции по эквиваленту в рублях по отношению к тенге составляет 3 016 984 тысяч, что не является предметом прямого валютного риска, поскольку это представляет собой чистые активы дочерней компании, которые переоцениваются через перевод накопительного резерва.

Кредитный портфель

Введение

Займы клиентам представляют самую большую часть активов Банка.

Банк предлагает целый ряд кредитных продуктов, включая займы, торговое финансирование, аккредитивы и гарантийные письма. Финансирование предоставляется для различных целей, хотя большинство корпоративных кредитов предназначены для пополнения оборотного капитала и финансирования торговли со сроком погашения от 12 до 24 месяцев, и кредиты для финансирования приобретения основных средств со сроком погашения до пяти лет. Розничное кредитование относится, прежде всего, к потребительским кредитам, автокредитам и к ипотеке.

Кредитный портфель Банка контролируется Департаментом управления рисками. Кредитный Комитет при Совете Директоров определяет сумму, которую Банк готов предоставить в кредит, а также вида залога, необходимого для обеспечения кредитов. Некоторые из функций Кредитного комитета при Совете директоров делегированы кредитным комиссиям для того, чтобы сделать процесс более эффективным.

Отдельный департамент банка (Департамент проблемных кредитов) проводит анализ и претензионную и исковую работу по проблемным кредитам.

Кредитная Политика и Процедуры

НБРК устанавливает руководящие принципы в отношении процесса утверждения выдачи кредитов банками, а также условия, суммы и процентные ставки по выдаваемым кредитам. Правила НБРК ограничивают риск выдачи одному заемщику или группе заемщиков до 10% от собственного капитала банка для сторон, связанных с банком и кредита в размере до 25% капитала банка для сторон, не связанных с банком.

Банк разработал свою политику утверждения кредита для создания основ кредитной деятельности и для уменьшения своих рисков. Политика утверждения кредита основана на требованиях НБРК и внутренних процедур Банка, установленных Правлением и Советом Директоров.

Банк имеет отдельные органы, которые уполномочены одобрять кредиты, в зависимости от их размера и от характера кредита.

В следующей таблице изложены полномочия каждого подразделения для утверждения и пересмотра условий кредитов и гарантий, предоставленных Банком:

Структурное подразделение	Кредитный лимит для заемщика
Совет директоров	<ul style="list-style-type: none">• Свыше 5% от акционерного капитала Банка• Любые кредиты/гарантии для связанных сторон
Кредитный комитет при Совете директоров	<ul style="list-style-type: none">• Предварительное одобрение кредитов более чем на 5% акционерного капитала банка
Правление	<ul style="list-style-type: none">• До 5% от акционерного капитала Банка• Топ-20 заемщиков
Кредитный комитет головного офиса	<ul style="list-style-type: none">• Предварительное одобрение для кредитов до 5% от уставного капитала Банка• Предварительное одобрение кредитов для топ-20 заемщиков
Кредитный комитет по МСП	<ul style="list-style-type: none">• До \$3 млн.
Комитет по розничному корпоративному кредитованию	<ul style="list-style-type: none">• До \$1 млн.
Группа по кредитованию для малых и средних предприятий (МСП)	<ul style="list-style-type: none">• До \$200 000

Структурное подразделение

Кредитная группа филиалов

Кредитный комитет, занимающийся проблемным кредитам по рознице и МСП

Кредитный лимит для заемщика

- 100% стоимости залога на балансе по обеспеченным кредитам в сумме до 100 000 долларов США
- Ответствен за процесс взыскания долга, может предоставить кредит и реструктуризовать займы до 3 млн.долларов США.

Совет директоров утверждает каждого нового члена Кредитного Комитета головного офиса. Кредитный Комитет головного офиса назначает каждого члена кредитных комиссий и кредитных групп.

Все заявки на кредиты должны представляться в Банк согласно стандартным формам. Кредитный департамент местного филиала Банка обычно выполняет первичный обзор заявления на предмет соблюдения внутренних правил и критериев на основе финансового состояния потенциального заемщика и качество предлагаемого залога. Проверяющий затем определяет применимую процентную ставку. Если заявление после проведения такой проверки соответствует внутренним критериям Банка, то сотрудник кредитного отдела подготовит кредитные досье, которое потребует внесения дополнительной информации и документации, которые должен представить заемщик. Сотрудник кредитного отдела главным образом несет ответственность за поддержание связей с потенциальным заемщиком и координацией проверки и оценок различными подразделениями внутри Банка с целью подготовки окончательного и полного кредитного досье в течение определенного периода, установленного согласно процедурам Банка.

Отдел безопасности получает данные по заемщику от третьих сторон, включая другие банки и различные государственные органы, налоговые органы, НБРК и кредитное бюро. Если кредит обеспечивается залогом, то юридический отдел проверяет документы на право собственности и проверяет наличие предварительно наложенных обременений. На заключительном этапе, отдел управления рисками просматривает кредитное досье вместе с какими-либо документами, отображающими мнения, поступившие от всех других отделов. Сотрудник кредитного отдела затем направляет заявление на кредит со всей необходимой документацией в уполномоченный орган Банка на рассмотрение и утверждение.

Автоматизированная модель качественной оценки заемщиков

Банк предоставляет розничные кредиты на основе личных данных заявителя, включая финансовое состояние заявителя, стаж, образование, активы и другие демографические показатели. Банк использует эту информацию для разработки и калибровки качественной оценки, которая позволяет Банку принять последовательное и объективное решения о выдаче кредита заемщикам.

Система качественной оценки (скоринга) автоматически отправляет запрос в ГЦВП, чтобы проверить ИИН и пенсионные платежи за последние шесть месяцев, а также в Первое кредитное бюро (далее- **«Кредитного бюро»**) Заявитель получает оценку, которая основывается на информации, полученную Банком по конкретному заявителю. Банк использует эту оценку, чтобы определить, следует ли утвердить заявку на кредит. Таким образом, заявки на получение кредита обычно обрабатываются в течение 15-30 минут.

Банк использует автоматизированную систему качественной оценки заемщиков для выдачи автокредитов, ипотечных кредитов, а также кредитов, которые не обеспечены наличными средствами, что значительно сокращает время для выполнения процесса подачи заявки по каждому банковскому продукту. В январе 2012 г. Банк внедрил CrediLogic, новую систему, которая позволяет Банку контролировать все свои розничные кредиты в той же системе, которую Банк использует для обработки своих заявлений на розничные кредиты. Полное внедрение системы CrediLogic было завершено в октябре 2012 года.

Лимит по срокам погашения

Максимальный срок погашения кредита зависит от вида кредита:

<u>Сущность кредита</u>	<u>Максимальный срок (лет)</u>
-Краткосрочные кредиты	1
Потребительские кредиты.....	7
Ипотечные кредиты.....	20
Финансовый лизинг.....	15 (или 75% от срока эксплуатации соответствующего оборудования)
Финансирование оборотного капитала.....	15
Финансирование основных средств	20
Коммерческая недвижимость	20
Проектное финансирование.....	6
-Межбанковские кредиты	1 месяц

Политика по обеспечению займов

Политика по обеспечению займов предназначена для формирования надежного залогового портфеля, разработки общих требований к обработке залогов и обеспечения оперативного и эффективного управления на всех этапах процесса оформления залога.

Для уменьшения кредитного риска, Банк требует предоставления залога от всех заемщиков, за исключением некоторых заемщиков из числа тех, кто включен в кредитный портфель с однородными беззалоговыми займами. - Залог может включать в себя, без ограничений, недвижимое имущество, машины и автотранспортные средства, промышленное оборудование, промышленные товары и торговые запасы, а также прочие коммерческие грузы, а также денежные вклады, ценные бумаги и корпоративные гарантии. Банк регулярно отслеживает качество залога.

В некоторых случаях, когда существующий залог уменьшается в цене, то может быть запрошено дополнительное обеспечение. Кроме того, условия кредитных договоров обычно предоставляют Банку гибкость в регулировании процентных ставок или просить предоплату по кредиту или его часть в счет изменений в обстоятельствах, включая снижение стоимости залога. В качестве дополнительной гарантии, Банк, с точки зрения его внутренней политики, не одалживает сумму, равную максимальной стоимости предлагаемого залога, но применяет определенные скидки в зависимости от типа обеспечения. Например, Банк обычно предоставляет кредит лишь до 75% от стоимости любой недвижимости, которая предлагается в качестве залога, или до 50% от стоимости оборудования. Руководство Банка считает, что кредитный портфель Банка обеспечен в достаточной степени.

Надзор за кредитным портфелем

Банк контролирует на регулярной основе финансовое положение каждого заемщика на основании всей имеющейся информации, включая финансовую отчетность, чтобы определить, было ли ухудшение финансового состояния заемщика и результатов операционной деятельности с момента открытия кредита, что может вызвать просрочку в выплате основного кредита или процентов по нему.

-Департамент управления рисками Банка определяет, возникла ли проблема с погашением кредита (и нужно ли осуществлять пересмотр классификации кредита) на основании ряда факторов, включая: отставание от графика погашения; неправильное использование кредитных средств; сокращение объема вложенных средств; задолженность по платежам в бюджет и обязательных платежей государству; ухудшение экономических условий в отрасли, где Заемщик ведет свой бизнес; и снижение качества или стоимости базового залогового обеспечения.

Банк отслеживает изменения в финансовом положении заемщика на основе информации, полученной службой по сбору данных и анализа финансовой отчетности заемщика, анализа эффективности финансового рычага заемщика, наличия чрезмерного риска (когда сумма превышает 5 % от акционерного капитала), сравнивает сводный кредитный риск заемщика с его материнской компанией или аффилированными лицами, если это применимо, заново оценивает соответствие кредитных обязательств заемщика и осуществляет внедряет дополнительные меры по предотвращению потери залога или подверженности кредитному риску в случае ухудшения работы заемщика и его финансовых показателей.-

Если после оценки Банк определяет, что заемщик имеет какую-либо характеристику неисправного должника, то Банк будет стремиться к реструктуризации кредита путем проведения переговоров с заемщиком, чтобы изменить график погашения задолженности, обеспечить финансовые консультации для заемщика по управлению активами и пассивами, помощь заемщику в поиске деловых партнеров и оказывать помощь в продаже активов заемщика.

Любое ухудшение общего качества всего кредитного портфеля доводится до сведения Правления банка, которое проводит заседание каждый месяц, чтобы пересмотреть уровень кредитного риска в отношении активов и пассивов, а также внебалансовых непредвиденных обязательств.-

Анализ кредитного портфеля

В приведенной ниже таблице приводится информация о качестве кредитных займов для клиентов на 30 июня 2014 года, 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года:

	По состоянию на 31 декабря		По состоянию на 30 июня
	2013	2012	2014
			(неаудирован о)
		(тыс. тенге)	
Кредиты для крупных корпоративных клиентов и МСП			
Кредиты без специфических признаков обесценения	204 848 226	198 934 700	259 553 290
Кредиты со специфическими признаками обесценения			
Не просроченные	5 337 130	7 005 864	9 298 258
Просроченные менее чем на 90 дней	4 299 884	161 975	2 286 774
Просроченные свыше 90 дней и менее чем 1 год	7 857 558	930 312	3 872 588
Просроченные свыше 1 года.....	7 357 163	6 582 374	10 817 917
Итого по кредитам для крупных корпоративных клиентов и МСП	229 699 961	213 615 225	285 828 827
Кредиты для розничных клиентов			
Не просроченные	193 109 880	142 238 402	219 070 478
Просроченные менее 30 дней	7 642 550	5 779 794	9 562 156
Просроченные на срок 30-89 дней	6 461 191	2 981 658	6 189 701
Просроченные сроком 90-179 дней.....	4 895 199	3 785 965	6 196 746
Просроченные сроком 180-360 дней.....	7 723 500	4 303 884	11 139 587
Просроченные свыше 360 дней	18 567 263	10 814 366	25 660 589
Итого кредитов для розничных клиентов	238 399 583	169 904 069	277 819 257

Политики по контролю рисков и управления рисками кредитного портфеля, которые проводит текущий менеджмент Банка с 2010 года, привели к значительному сокращению доли новых выдаваемых кредитов, которые в конечном итоге перейдут в разряд проблемных кредитов. Значительную часть невозвратных кредитов, в настоящее время находящихся на балансе Банка, составляют займы, которые были выданы до назначения текущей управленческой команды в 2010 году. Ставки по невозвратным кредитам неизменно выше среди МСП и розничных кредитов, которые обычно представляют собой более высокие кредитные риски для Банка. Кроме того, МСП и розничные клиенты обладают обычно меньшей финансовой прозрачностью, чем более крупные заемщики, так как качество имеющейся у Банка информации об этих потенциальных заемщиков различается и может быть неточной или недостаточной. Кредиты МСП особенно отличаются значительной долей невозвратных кредитов. Имеющаяся финансовая информация о заемщиках МСП может быть неточной, поскольку есть меньше подтвержденных и качественных данных от третьей стороны, которые могут быть собраны по ним. В результате банковская отрасль в Казахстане в целом признает, что кредитование для сегмента малого бизнеса представляет собой относительно более высокую степень риска, чем сопоставимое кредитование крупных корпоративных и розничных заемщиков.

Структура кредитного портфеля по секторам

Главный Кредитный Комитет устанавливает лимиты по совокупной степени риска Банка по секторам экономики. Основная цель Банка в отношении проводимой им деятельности в сфере корпоративного кредитования заключается в диверсификации по различным секторам экономики с целью уменьшить

свою степень риска от конкретных отраслей. В нижеследующей таблице показан анализ валового кредитного портфеля Банка, по секторам экономики, и на указанные даты:

	По состоянию на 31 декабря				По состоянию на 30 июня	
	2013		2012		2014	
	(тыс. тенге)	(%)	(тыс. тенге)	(%)	(тыс. тенге)	(%)
Кредиты для корпоративных клиентов						
Оптовая торговля.....	68 650 164	15	54 460 389	14	90 454 268	16
Сельское хозяйство, лесное хозяйство и лесоматериалы	33 685 072	7	30 098 595	8	31 663 520	6
Строительство	28 950 432	6	25 948 505	7	33 025 572	6
Транспорт	14 587 091	3	17 864 121	5	45 198 739	8
Горная промышленность/металлургия .	13 751 948	3	16 370 651	4	10 841 703	2
Розничная торговля	13 081 639	3	10 569 052	3	10 694 838	2
Услуги.....	12 250 035	3	8 030 071	2	13 140 950	2
Производство	11 250 637	2	5 522 765	1	16 223 054	3
Аренда, прокат и лизинг	6 585 798	1	6 676 845	2	9 443 098	2
Производство продуктов питания	5 962 130	1	15 683 238	4	5 657 033	1
Производство и снабжение электричеством	3 574 595	1	4 311 954	1	3 046 663	1
Исследовательская деятельность.....	3 407 717	1	4 820 585	1	3 339 250	1
Финансовое посредничество.....	3 073 755	1	3 870 388	1	2 044 819	0
Медицинские и социальные услуги	1 942 913	1	1 679 524	0	2 664 571	0
Недвижимость.....	1 336 098	0	1 922 944	1	1 080 614	0
Машиностроение	848 764	0	35 396	0	612 751	0
Развлечения	584 241	0	630 457	0	618 879	0
Издательский бизнес	396 656	0	343 921	0	306 079	0
Другое.....	5 780 275	1	4 775 824	1	5 772 426	1
Кредиты для розничных клиентов						
Беззалоговые потребительские кредиты.....	127 099 793	27	88 011 821	23	135 373 815	24
Кредиты на авто	76 369 442	16	28 902 541	8	107 093 192	19
Ипотечные кредиты.....	17 943 436	4	33 831 716	9	18 572 385	3
Кредиты малому бизнесу	16 664 846	4	18 629 432	5	16 589 193	3
Кредиты под залог наличности.....	171 172	0	528 559	0	39 320	0
Займы в рамках частного банкинга	150 894	0	-	0	151 352	0
Кредиты клиентам до резерва под обесценение кредита.....	468 099 544	100	383 519 294	100	563 648 084	100
Резерв под обесценение кредита	(35 570 458)		(28 877 007)		(42 032 449)	
Займы клиентам после резерва на обесценение кредита.....	432 529 086		354 642 287		521 615 635	

Кредиты для корпоративных клиентов, занятых в оптовой торговле и сельском хозяйстве, лесном хозяйстве и лесозаготовке, исторически приходятся на две крупнейшие займов, выданным корпоративным клиентам, и, в течение первого полугодия 2014 г., значительно увеличилось количество кредитов для корпоративных клиентов, занятых в сфере транспорта и оптовой торговли. Кредиты для корпоративных клиентов в секторе оптовой торговли насчитывают 16%, 15% и 14% на 30 июня 2014 г., 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г. соответственно, при этом кредиты для корпоративных клиентов, занятых в сельском хозяйстве, лесном хозяйстве и лесозаготовках, имеют долю в 6%, 7% и 8% по состоянию на 30 июня 2014 г., 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г. соответственно. На кредиты для корпоративных клиентов, занятых в транспортном секторе, приходится 8%, 3% и 5% по состоянию на 30 июня 2014 г., 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г. соответственно, в то время как на кредиты для корпоративных клиентов в секторе строительства приходится 6%, 6% и 7% на 30 июня 2014 г., 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г. соответственно.

Структура кредитного портфеля по валютам

За последнее время состав кредитного портфеля Банка по валютам стал подвержен колебаниям. Кредиты в тенге составляли 78% от займов по состоянию на 30 июня 2014 г., 83% -на 31 декабря 2013 г. и 86% -на 31 декабря 2012 г. -Кредиты в тенге от Банка, как правило, имеют краткосрочное

погашение и обычно содержат положения, которые позволяют Банку увеличить процентные ставки или потребовать досрочного погашения в случае девальвации тенге.

Кредиты в иностранной валюте, главным образом, состоят из кредитов, деноминированных в долларах США. Колебания в кредитном портфеле Банка в зависимости от валюты, как правило, отражают политику Банка для соответствия валют по его активам и пассивам. Высокая доля иностранной валюте кредитов отражает экспортную направленность промышленной клиентской базы Банка и ее значительное участие во внешнеторговых операциях. Казначейские операции Банка также вовлечены в торговле иностранной валютой от имени Банка и его клиентов, хеджирование и продажу ценных бумаг с фиксированной доходностью. Смотрите раздел «Казначейские услуги и иностранная валюта».

В нижеследующей таблице показан анализ чистого кредитного портфеля Банка, по валютам, на указанные даты:

	По состоянию на 31 декабря				По состоянию на 30 июня	
	2013		2012		2014	
	(тыс. тенге)	(%)	(тыс. тенге)	(%)	(неаудировано)	
					(тыс. тенге)	(%)
тенге	359 316 690	83	306 584 555	86	404 892 839	78
Иностранные валюты ⁽¹⁾	73 212 396	17	48 057 732	14	116 722 796	22
Займы клиентам	432 529 086	100	354 642 287	100	521 615 635	100

Примечание:

(1) На доллар США приходится 94% доля от «иностранных валют» на 30 июня 2014 г., 92% — на 31 декабря 2013 г. и 89%- на 31 декабря 2012 г.

Процедуры взыскания

Банк полагает, что он имеет одну из самых активных, эффективных и жестких систем по взысканию задолженностей в Казахстане. Между 2010 и 2012 гг., Банк завершил внедрение системы многоэтапного взыскания, которая принимает во внимание время возникновения просрочки выплат.

- *Предварительные взыскания (до взыскания)* являются предварительной, превентивной мерой, принятой Банком до статуса просрочки по кредиту. Заемщика информируют по телефону, электронной почте или SMS о предстоящей дате погашения займа.
- *Мягкие методы взыскания* - это удаленное взаимодействие с заемщиком, когда выплата становится просроченной. Эта стадия длится, в отношении необеспеченных кредитов, до тех пор, пока просрочка не составит 120 дней, а в отношении обеспеченных кредитов- до тех пор, пока просрочка не составит 90 дней. Во время этапа мягкого взыскания, используются рассылка, автоматизированный звонок и телефонные звонки от специалистов колл-центра. Банк последовательно внедряет различные новые механизмы и методы, осуществляет подготовку сотрудников, с использованием мотивационных методов.
- *Досудебное взыскание* включает в себя персональное взаимодействие с заемщиком. На данном этапе, Банк или сотрудник коллекторского агентства посещает место жительства или работы должника, чтобы убедить его осуществить просроченный платеж и в случае платежей, которые серьезно просрочены, вернуть сумму полного всего займа. Все кредиты, обеспеченные залогом и просроченные сроком свыше 90 дней, немедленно и без исключения, попадают в коллекторские подразделения. Подходы и методы по взысканию варьируются в зависимости от суммы кредита.
- *Юридическое взыскание* является взысканием долгов в рамках исполнительного и судебного производств. По решению суда возможно взыскать долг путем реализации залога, обеспечивающего кредит (если это не произошло на досудебном этапе) или провести опись имущества заемщика для погашения кредита.

Кредиты менее 1 млн. долл.США подлежат взысканию командой, состоящей из сотрудников филиала, которые имеют дело непосредственно с заемщиком. Банк предоставляет заемщикам возможность погасить сальдо задолженности и продолжить текущую задолженность, реструктурировать кредит,

внести оплату наличными или приступить к взысканию. Коллекторская команды получает полную поддержку юридического отдела Банка. Все решения, за исключением полной оплаты сальдо задолженности, должны утверждаться уполномоченными органами из головного офиса Банка, которые принимают решения, основанные на текущей рыночной стоимости залога и кредитоспособности заемщика. Банк проводит быструю работу и не будет реструктурировать кредит, если заемщик оплатит, по крайней мере, пороговую сумму наличных денежных средств. Если коллекторская команда не решит проблему с просроченным кредитом, то Банк использует судебную систему для исполнения долга и реализации залогового обеспечения.

Коллекторские подразделения занимаются кредитами, составляющими менее 1 млн. долл. США иначе, чем с теми кредитами, чья сумма превышает 1 млн. долл. США. В связи с размером таких кредитов, взыскание обычно протекает сложнее, а коллекторский процесс будет больше сосредоточен на вариантах по рефинансированию и реструктуризации, а также альтернативных методах взыскания.

Политика по списаниям

Банк не рассчитывает на получение неустойки до взыскания долга. После 90 дней просрочки, Банк начисляет проценты на незатронутую часть кредита (по крайней мере, один раз в год в соответствии с МСФО). До 2014 года Налоговый кодекс РК содержал положения по антистимулам к списанию. В результате, Банк принял решение о том, чтобы последовательно поддерживать свои невозвратные кредиты на своем балансе, что приводит к более высокому уровню невозвратных кредитов. Однако ввиду недавних поправок в Налоговый кодекс РК, были смягчены положения по антистимулам к списанию. В результате Банк начал политику списания и продавать просроченные займы, что по мнению руководства Банка может привести к снижению показателей Банка по невозвратным кредитам. См.-*Политика по резервированию на покрытие потерь и списаниям-*

Ссуды и авансы банкам

По состоянию на 30 июня 2014 г., ссуды и авансы банкам и другим финансовым учреждениям составили 6 761 миллионов тенге, по сравнению с 2 922 млн тенге на 31 декабря 2013 г. и 3 485 млн тенге по состоянию на 31 декабря 2012 г. (в каждом случае, без учета чистых резервов на покрытие обесценивания).

-В целом, ссуды и авансы банкам были представлены в виде краткосрочных депозитов в долларах США и в тенге, размещенных для управления ликвидностью. Банк применяет консервативный подход в своей деятельности по финансированию посредством размещения средств в банках и других финансовых учреждениях. -Средства обычно размещаются на краткосрочный период с максимальным лимитом на размещаемую сумму, если только такое размещение не обеспечено государственными ценными бумагами или денежными депозитами. Таким образом, по состоянию на 30 июня 2014 года, большая часть (63%) ссуд и авансов банка имеет срок погашения менее одного месяца. Кроме того, по состоянию на 30 июня 2014 г., 97% ссуд и авансов банкам имело срок погашения до одного года.

Классификация кредита

Классификация кредита осуществляется в соответствии с МСФО и требованиями НБ РК. Ежемесячно Банк классифицирует свой кредитный портфель. Кредитный портфель Банка состоит из следующих трех категорий:

- Портфель потребительских кредитов;
- Кредиты с предпосылками к обесценению;
- Портфель однородных займов

Оценка портфеля займов физических лиц и кредитов, которые имеют предпосылки к обесцениванию, основаны на оценке будущих денежных потоков, полученных от деловой деятельности заемщика и реализации залогового имущества. Будущие денежные потоки по кредитам, которые имеют предпосылки для обесценения, рассчитываются на основе прошлого опыта убытков по активам с аналогичными характеристиками кредитного риска. Расчет капитализированной стоимости будущих

денежных потоков по отдельным значительным кредитам производится на основе текущей оценки (планируемой) деятельности заемщика путем прогнозирования входящих платежей по кредиту и реализации кредитного обеспечения на предполагаемую дату их получения.

Оценка однородного кредитного портфеля основывается на исторической информации, полученной посредством количественной оценки убытков, понесенных на основе следующих расчетных параметров — вероятность неуплаты («ВН») и убытки по неуплате («УПН»). Сумма резервов на покрытие потенциальных потерь определяется в кредитном портфеле на основе такой оценки.

Политика по резервированию на покрытие потерь и списаниям-

Банк осуществляет резервирование на покрытие потерь в соответствии с МСФО и требованиями НБРК, используя описанный выше подход на основе капитализированной стоимости будущих денежных потоков и показателей убытков (ВН и УПН). Банк рассчитывает провизии на ежемесячной основе.

Банк может списать просроченные займы, по категории, которая соответствует МСФО и внутренней классификации активов и непредвиденных обязательств. Прежде чем Банк сможет списать кредит, Банк должен применить все меры по взысканию, получить соответствующие заключения, подтверждающие невозможность взыскания по просроченным обязательствам и исчерпать все попытки по реализации залогового обеспечения.

Банк не распространяет срок давности по задолженностям, списанным за счет создания резервов на покрытие потерь (провизий). После того, как Банк предоставил полностью кредит, департаменты продолжать следить за кредитом и относящимся к нему залогом для того, чтобы оценить возможность последующего возврата.

КАПИТАЛИЗАЦИЯ БАНКА

Нижеприведенная таблица содержит данные по сводной капитализации Банка по состоянию на 30 июня 2014 года. Эту информацию следует рассматривать в сочетании с «Использованием доходов», «Финансовым обзором» и «Выборочной финансовой информацией», а также финансовой отчетностью Банка, соответствующими примечаниями, включенными в настоящий документ-Перспектив предложения ценных бумаг.

	По состоянию на 30 июня 2014 года
	<i>(тыс. тенге)</i>
-Долгосрочная задолженность	
Долгосрочная задолженность первой очереди ⁽¹⁾	29 486 939
Субординированная долгосрочная задолженность ⁽²⁾	25 435 772
Общая сумма долгосрочной задолженности	54 922 711
Капитал	
Всего собственного капитала	61 251 223
Общая капитализация	116 173 934

Примечания:

- (1) -Долгосрочный кредит второй очереди представляет собой субординированные обязательства, с оставшимися сроками погашения свыше одного года.
- (2) -Долгосрочный кредит второй очереди представляет собой субординированные обязательства, с оставшимися сроками погашения свыше одного года.

ВЫБОРОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Банк установил выбранные сводные финансовые данные, представленные ниже, по состоянию на и за год, завершившийся 31 декабря 2013 и 2012, по состоянию на и за полугодие, завершившееся на 30 июня 2014 г., полученные из своей финансовой отчетности, и их следует читать совместно с финансовой отчетностью и квалифицировать в полном объеме в соответствии с финансовой отчетностью, включая примечания к нему, содержащиеся в других разделах настоящего Проспекта предложения ценных бумаг. Потенциальные инвесторы должны ознакомиться со сводкой с консолидированной финансовой информации вместе с информацией, содержащейся в «Факторах риска», «Капитализация банка», «Финансовый обзор», «Работа банка», а также Финансовыми отчетами, включая пояснительные записки к ним и все прочие финансовые данные, которые имеются в разных разделах настоящего Проспекта предложения ценных бумаг.

Консолидированный отчет о прибыли или убытках и ином совокупном доходе

	За год, закончившийся 31 декабря		За полугодие, закончившееся 30 июня
	2013	2012	2014
			<i>(неаудировано)</i>
		<i>(000 тенге)</i>	
Процентные доходы	69 302 876	50 387 551	37 235 859
Процентные расходы	(29 489 203)	(23 450 884)	(18 314 033)
Чистый процентный доход	39 813 673	26 936 667	18 921 826
Комиссионные доходы	11 687 847	8 955 723	4 918 569
Комиссионные расходы	(1 986 506)	(1 031 406)	(1 162 277)
Чистые комиссионные доходы	9 701 341	7 924 317	3 756 292
Чистый убыток по финансовым инструментам по рыночной стоимости после прибыли или убытка	(161 988)	(420 138)	(10 198)
Чистый прирост в иностранной валюте	2 642 196	4 105 006	1 988 959
Чистый убыток по финансовым активам, имеющимся для продажи	(290)	(22 061)	345
Прирост от продажи ипотечного кредита	707 582	-	16 352
Прочие операционные расходы, в чистом виде	(165 286)	(76 580)	129 969
Операционный доход	52 537 228	38 447 211	24 803 545
Убытки от обесценения	(8 247 764)	(4 153 442)	(6 181 610)
Расходы на персонал	(15 070 861)	(11 971 416)	(8 255 208)
Прочие общие административные расходы	(11 940 071)	(9 236 049)	(6 223 722)
Прибыль до налогообложения	17 278 532	13 086 304	4 143 005
Расходы по подоходному налогу	(4 132 351)	(3 254 251)	(923 941)
Годовая прибыль	13 146 181	9 832 053	3 219 064
Прочий совокупный доход, за вычетом подоходного налога			
<i>Элементы, которые являются или могут быть переклассифицированы как прибыль или убытки:</i>			
Резерв переоценки по финансовым активам, доступным для продажи:			
- Чистые изменения в рыночной стоимости	62 315	(53 532)	28 751
- Чистые изменения в рыночной стоимости в сторону прибыли или убытка	290	22 061	(345)
Различия перевода иностранной валюты для зарубежных операций	(174 496)	201 977	685 405
<i>Всего позиций, которые являются или могут быть переклассифицированы как прибыль или убыток</i>	<i>(111 891)</i>	<i>170 506</i>	<i>713 811</i>
Итого- прочая совокупная прибыль/(убыток) за год,	(111 891)	170 506	713 811
Итого совокупный годовой доход	13 034 290	10 002 559	3 932 875
Прибыль на простую акцию, в тенге	810,94	621,63	198,57

Консолидированный отчет о финансовом положении

	По состоянию на 31 декабря		По состоянию на 30 июня
	2013	2012	2014
			(неаудировано)
		(‘000 тенге)	
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	83 146 378	59 622 754	75 341 981
Финансовые инструменты по рыночной стоимости в зависимости от прибыли или убытка	1 139 628	1 262 873	918 310
Финансовые активы, имеющиеся для продажи	10 979 872	18 423 546	14 285 471
Ссуды и авансы банкам	2 922 373	3 485 413	6 760 656
Займы клиентам	432 529 086	354 642 287	521 615 635
Инвестиции, удерживаемые до погашения	23 462 306	10 327 192	16 895 183
Текущие налоговые активы	1 284 278	885 141	1 555 024
Основные средства и нематериальные активы	19 758 591	16 760 598	21 025 798
Прочие активы	13 410 896	5 100 755	14 057 071
Итого активы	588 633 408	470 510 599	672 455 129
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Финансовые инструменты по рыночной стоимости в зависимости от прибыли или убытка	2 278	1 123	-
Депозиты и остатки от банков	14 116 633	21 228 576	18 374 265
Суммы, подлежащие выплате по договорам РЕПО.....	8 803 285	-	26 287 106
Текущие счета и депозиты клиентов.....	404 673 786	314 720 398	464 431 910
Выпущенные долговые ценные бумаги	32 786 356	34 441 764	32 560 038
Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги.....	35 669 288	27 871 504	35 847 954
Прочие заемные средства.....	21 410 349	18 562 156	21 575 459
Отложенные налоговые обязательства	257 542	41 572	13 333
Прочие обязательства	12 095 527	5 859 263	12 113 841
Итого обязательства.....	529 815 044	422 726 356	611 203 906
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	30 110 207	30 110 307	30 110 207
Эмиссионный доход	25 632	25 632	25 632
Резерв для общих банковских рисков	8 234 923	6 650 265	8 234 923
Динамический резерв	6 733 233	-	6 733 233
Резерв переоценки по финансовым активам, доступным для продажи:	(51 653)	(114 258)	(23 247)
Накопленный резерв по курсовым разницам	(182 251)	(7 755)	503 154
Нераспределенная прибыль	13 948 273	11 120 112	15 667 321
Итого собственный капитал	58 818 364	47 784 203	61 251 223
Итого обязательств и собственного капитала	588 633 408	470 510 599	672 455 129

Акционерный капитал

	По состоянию на 31 декабря		По состоянию на 30 июня
	2013	2012	2014
			(неаудировано)
		(‘000 тенге)	
Акционерный капитал	30 110 207	30 110 207	30 110 207
Эмиссионный доход	25 632	25 632	25 632
Резерв для общих банковских рисков	8 234 923	6 650 265	8 234 923
Динамический резерв.....	6 733 233	-	6 733 233
Резерв переоценки по финансовым активам, доступным для продажи:	(51 653)	(114 258)	(23 247)
Накопленный резерв по курсовым разницам.....	(182 251)	(7 755)	503 154
Нераспределенная прибыль	13 948 273	11 120 112	15 667 321
Итого собственный капитал.....	58 818 364	47 784 203	61 251 223

Выборочные финансовые коэффициенты

	За год, закончившийся 31 декабря		За полугодие, закончившееся 30 июня
	2013	2012	2014
	(%)		<i>(неаудировано)</i>
Коэффициенты прибыльности			
Средняя рентабельность собственного капитала ⁽¹⁾	24,7%	24,7%	10,7%
Доход в среднем с суммарных активов ⁽²⁾	2,5%	2,3%	1,0%
Чистый процентный доход банка ⁽³⁾	9,3%	7,8%	7,3%
Отношение операционных расходов к доходам ⁽⁴⁾	51,4%	55,2%	58,4%
Балансовые показатели			
Невозвратные кредиты ⁽⁵⁾ /сумма выданных кредитов клиентам.....	9,9%	6,9%	10,2%
Норма на обесценение/Невозвратные кредиты.....	76,7%	109,3%	72,9%
Сумма выданных кредитов клиентам/депозиты клиентов ⁽⁶⁾	115,7%	121,9%	121,4%
Итого собственный капитал/суммарные активы.....	10,0%	10,2%	9,1%
Ликвидные активы ⁽⁷⁾ /всего активов.....	20,7%	19,7%	16,6%

Примечания:

- (1) Средний возврат на собственный капитал составляет (х) чистой прибыли, разделенной на сумму годового среднего капитала (у). Чистый доход за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года, приводится к году.
- (2) Средний возврат на собственный капитал составляет (х) чистой прибыли, разделенной на сумму годового среднего капитала (у). Чистый доход за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года, приводится к году.
- (3) Чистая процентная маржа включает в себя (х) чистого процентного дохода до обесценения, который делится на средний процент по доходным активам (у), что включает торговлю ценными бумагами, межбанковские активы, краткосрочные (сроком менее одного года) деноминированные в тенге государственные ценные бумаги, кредиты за вычетом резервов для клиентов и ценные бумаги, удерживаемые до погашения.
- (4) Отношение операционных расходов к доходам составляет (х) операционных расходов, разделенных на операционный доход (у) до обесценения. Операционные расходы включают расходы на персонал и прочие общие и административные расходы.
- (5) Невозвратные кредиты представляют собой полную стоимость обесцененных кредитов для клиентов, которые просрочены свыше 90 дней.
- (6) Вклады клиентов представляют собой текущие счета и депозиты от клиентов.
- (7) Ликвидные активы состоят из наличных средств и краткосрочных денежных средств, причитающихся от центрального банка, торговли ценными бумагами, межбанковских активов и краткосрочных государственных ценных бумаг, выраженных в тенге.

ФИНАНСОВЫЙ ОБЗОР

Экономические условия на текущий момент

Экономика Казахстана была подвержена и, скорее всего, будет продолжать подвергаться воздействию мировых рыночных и экономических спадов таких как, например, недавний мировой финансовый кризис, который привел, помимо прочего, к понижению уровня финансирования рынка капиталов, более низким уровням ликвидности в банковском секторе и более жестким условиям кредитования в Казахстане и в целом для казахстанских компаний. Согласно статистике, опубликованной НСА, ВВП продолжает расти в реальном выражении увеличившись на 7,0% в 2010 году, 7,5% в 2011 году, 5,0% в 2012 году, 6,0% в 2013 году и 3,8% в первом квартале 2014 года. Тем не менее экономические условия в мире и связанные с ними события в Казахстане, произвели негативное воздействие на финансовое положение и результаты деятельности Банка и это может продолжиться и в будущем. Кроме того, несмотря на позитивные сдвиги в экономике в целом, продолжают иметь место неопределенности.

Уязвимость на мировых финансовых рынках способствовала банкротству банков по всему миру, в том числе в Казахстане, и привела к тенденциям снижения по валютам, вступающим на рынки, включая тенге. См. «Факторы риска — Банк зависит от макроэкономических колебаний и валютной политики правительства Казахстана.» Будущие изменения валютных курсов, которые могут быть особенно неустойчивыми в период национальной или мировой финансовой нестабильности, такой как недавний период глобальных экономических потрясений, могут привести к экономической нестабильности в Казахстане. Кроме того, опасения по поводу стабильности банковского сектора в Казахстане привели к существенному сокращению ликвидности в финансовом секторе, при этом финансирование стало более дорогостоящим и менее доступным. Правительство приняло ряд мер в поддержку банковского сектора Казахстана, включая значительные вливания капитала. См. «Факторы риска — факторы риска, связанные с банковским сектором Казахстана — банкротство казахстанских банков может негативно сказаться на всей банковской системе Казахстана» и «Банковский сектор в Казахстане».

Будущая стабильность экономики Казахстана в значительной мере зависит от определенных экономических реформ и правовых, налоговых и нормативных изменений, которые правительство Казахстана продолжает разрабатывать, а также целого ряда стабилизирующих мер, направленных на обеспечение ликвидности и поддержку рефинансирования внешней задолженности банков и компаний Казахстана. См. «Факторы риска — факторы риска, затрагивающие Казахстан».

Представление Банка

Банк является универсальным банком с полным спектром услуг, ориентированным на банковское обслуживание компаний, малого и среднего бизнеса и физических лиц. По состоянию на 30 июня 2014 года, Банк был девятым крупнейшим коммерческим банком в Казахстане с точки зрения активов согласно данным НБ РК, с суммарными активами, составляющими 672 455 млн. тенге, по сравнению с 588 633 млн. тенге по состоянию на 31 декабря 2013 года и 470 511 млн. тенге по состоянию на 31 декабря 2012 года. За год, закончившийся 31 декабря 2013 года, чистый доход Банка составил 13 146 млн. тенге, по сравнению с 9 832 млн. тенге за год, закончившийся 31 декабря 2012 года. По положению на 30 июня 2014 года собственный акционерный капитал Банка составлял 61251 млн тенге, по сравнению с 58818 млн тенге по состоянию на 31 декабря 2013 года и 47784 млн тенге на 31 декабря 2012 года.

Общий портфель выданных Банком кредитов (за вычетом резервов на обесценение) вырос с 354 642 млн. тенге по состоянию на 31 декабря 2012 года до 432 529 млн. тенге по состоянию на 31 декабря 2013 года и 521 616 млн. тенге по состоянию на 30 июня 2014 года, что представляет общий рост на 47,1% за период. Общий портфель кредитов, выданных физическим лицам, значительно возрос как в условиях процентов и с точки зрения абсолютного значения, с 169 904 млн. тенге по состоянию на 31 декабря 2012 года до 238 400 млн. тенге по состоянию на 31 декабря 2013 года и 277 819 млн. тенге по состоянию на 30 июня 2014 года, что представляет увеличение на 64% за указанный период. Общий портфель выданных корпоративных кредитов Банка (включая клиентов из МСП) вырос с 213 615 млн. тенге по состоянию на 31 декабря 2012 года до 229 700 млн. тенге по состоянию на 31 декабря 2013 года и 285 828 млн. тенге по состоянию на 30 июня 2014 года, что представляет общий рост на 34% за указанный период.

По состоянию на 30 июня 2014 года, депозиты корпоративных клиентов (включая текущие счета, депозиты до востребования и срочные депозиты) составили 297 868 млн. тенге, по сравнению с 264 018 млн. тенге по состоянию на 31 декабря 2013 года и 215 705 млн. тенге по состоянию на 31 декабря 2012 года, что представляет собой общий рост на 38,1% за период. Сумма банковских депозитов от клиентов - физических лиц (включая текущие счета, депозиты до востребования и срочные депозиты) увеличилось с 99 015 млн. тенге по состоянию на 31 декабря 2012 года до 140 656 млн. тенге по состоянию на 31 декабря 2013 года и 166,564 млн. тенге по состоянию на 30 июня 2014 года, что представляет собой общий рост на 68,2% за период. Значительное увеличение в сфере Банка, относящейся к депозитам клиентов - физических лиц, в первую очередь, планировалось с целью увеличения присутствия Банка в секторе обслуживания физических лиц и расширения базы финансирования.

Последние события

В сентябре 2014 года Банк выпустил шесть серий внутренних облигаций на основную сумму в 15 млн. тенге в рамках своей второй облигационной программы по внутренним облигациям.

В сентябре 2014 года, Standard & Poor's пересмотрел кредитный рейтинг Банка в качестве эмитента по национальной шкале с kzBBB до kzBBB + после публикации его пересмотренных критериев по национальной шкале. Эти рейтинговые действия отражают любые другие изменения в качестве основных характеристик кредитного качества Банка или выпусков. Международная шкала рейтингов Банка и его выпуски не были затронуты в данной оценке по рейтингу.

На 23 октября 2014 года, Банк объявил свои неаудированные финансовые результаты за 9-месячный период, закончившийся 30 сентября 2014 года.

Критически важные учетные политики

Политика бухгалтерского учета Банка является неотъемлемой частью для понимания финансового состояния и результатов операций, представленных в сводной аудированной финансовой отчетности и соответствующих примечания к ней. Банк описывает свои значительные учетные оценки в Примечании 3 к Аудированной финансовой отчетности за периоды, завершившиеся в 2013 и 2012 гг. Подготовка Аудированной финансовой отчетности требует от руководства Банка выработки оценок и допущений, затрагивающих объявленные суммы активов и пассивов и объявленные суммы доходов и расходов за отчетный период. Руководство Банка на постоянной основе анализирует свои оценки и решения, в том числе связанные с допусками на потери, подоходными налогами, страховыми резервами, непредвиденными расходами, рыночной стоимостью финансовых инструментов и имущества, а также судебными разбирательствами и арбитражем. Руководство основывает свои оценки и решения на накопленном опыте и прочих различных факторах, которые считаются разумными в определенных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от оценок при различных допущениях или условиях.

Руководство Банка считает, что следующие критически важные основные принципы учетной политики требуют более ответственных решений или оценок либо включают относительно более высокую степень сложности в применении учетной политики, влияющей на финансовое состояние Банка и результаты операций.

Принципы оценки рыночной стоимости

Рыночная стоимость - это цена, которая могла бы быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в надлежащим образом осуществленной сделке между субъектами рынка на дату оценки по основной сумме, либо в случае отсутствия сделки - на наиболее выгодном рынке, к которому Банк имеет доступ на данную дату. Рыночная стоимость обязательства отражает риск его неисполнения.

Банк осуществляет оценку рыночной стоимости инструмента, используя биржевые котировки (в случае их наличия) инструмента на активном рынке для данного инструмента. Рынок считается активным, если сделки с активами или обязательствами имеют место при достаточной частоте и объеме для предоставления информации о котировках на постоянной основе.

В случае отсутствия биржевых котировок на активном рынке, Банк использует методы оценки, увеличивающие до максимума использование соответствующих доступных для наблюдения вводных данных и сводящие к минимуму использование вводных данных, не доступных для наблюдения. Выбранный метод оценки включает в себя все факторы, которые субъекты рынка будут принимать во внимание при определении цены сделки.

Наилучшим показателем рыночной стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки (то есть полученная или выплаченная рыночная стоимость). Если Банк определяет, что рыночная стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки, и при этом рыночная стоимость не подтверждается биржевыми котировками на активном рынке для идентичных активов или обязательств и не основана на методе оценки, который использует только данные с рынков, доступных для наблюдения, финансовый инструмент первоначально оценивается по рыночной стоимости с корректировкой, учитывающей разницу между рыночной стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. Впоследствии, данная разница определяется в прибыли или убытках на соответствующей основе за период действия инструмента, но не позднее момента, когда оценка полностью поддерживается данными с рынков, доступных для наблюдения, или момента закрытия сделки.

Если актив или обязательство, оцененные по рыночной стоимости, имеют цену предложения или запрашиваемую цену, Банк оценивает активы и длинные позиции по цене предложения, а обязательства и короткие позиции по запрашиваемой цене.

Портфели финансовых активов и финансовых обязательств, которые подвергаются воздействию рыночных и кредитных рисков, которые регулируются Банком на основе чистого воздействия рыночного либо кредитного риска, оцениваются на основе цены, которая была бы получена при продаже чистой длинной позиции (или уплачена для передачи чистой короткой позиции) по конкретному риску. Данные корректировки на уровне портфеля выполняются по отдельным активам и обязательствам на основе корректировки относительного риска каждого отдельного инструмента в данном портфеле.

Банк признает трансферы между уровнями иерархии рыночной стоимости по состоянию на конец конца отчетного периода, в течение которого произошло изменение.

Резерв под обесценение кредитов и дебиторской задолженности

Банк проверяет свои кредиты и дебиторскую задолженность для оценки обесценения на регулярной основе. Банк, в первую очередь, оценивает наличие объективных свидетельств обесценения по отдельности для кредитов и дебиторской задолженности, имеющих индивидуальную значимость, и по отдельности либо совокупно для кредитов и дебиторской задолженности, не имеющих индивидуальной значимости. Если Банк определяет, что объективные свидетельства обесценения имеют место по индивидуально оцениваемым кредитам или дебиторской задолженности, вне зависимости от их значимости, Банк включает данные кредиты или дебиторскую задолженность в группу кредитов и дебиторской задолженности с аналогичными характеристиками кредитного риска, после чего совокупно оценивает их на предмет обесценения. Кредиты и дебиторская задолженность, отдельно оцениваемые на предмет обесценения, по которым признается либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения.

При наличии объективных свидетельств того, что был понесен убыток от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, сумма убытка оценивается по разнице между балансовой стоимостью кредита или дебиторской задолженностью и текущей стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, включая суммы от гарантий и залогов со скидкой по первоначальной фактической процентной ставке кредита или дебиторской задолженности. Денежные потоки по контрактам и накопленный опыт возникновения убытков, скорректированные на основе соответствующих данных, доступных для наблюдения и отражающих текущие экономические условия, обеспечивают основу для оценки ожидаемых денежных потоков.

В некоторых случаях данные, доступные для наблюдения и необходимые для оценки суммы убытков от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, могут быть ограничены либо более не

применимы в полном объеме к текущей ситуации. Это может быть тем случаем, когда заемщик испытывает финансовые затруднения и в наличии имеется небольшой объем исторических данных по аналогичным заемщикам. В таких случаях Банк использует свой опыт и принимает решения для оценки суммы любого убытка от обесценения.

Все убытки от обесценения кредитов и дебиторской задолженности отражаются в составе прибыли или убытка и изменяются только если последующее увеличение возмещаемой суммы может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения.

В случае безнадежного кредита, он списывается на соответствующий резерв под обесценение кредитов. Банк списывает остаток кредита (и любые связанные с ним резервы на потери по кредитам) в случае, когда руководство определяет, что кредиты безнадежны после принятия всех необходимых мер по возврату кредита.

Признание доходов и расходов

Процентные доходы и расходы признаются как прибыль или убыток, с использованием метода эффективной процентной ставки.

Комиссии по выдаче кредитов, оплата за обслуживание кредита и другие сборы, которые считаются неотъемлемой частью общей прибыльности по кредиту, а также связанные с ними транзакционные сборы, приводятся и амортизируются к процентному доходу за предполагаемый срок действия финансового инструмента с использованием метода эффективной процентной ставки.

Другие комиссии, сборы, а также прочие доходы и расходы признаются в составе прибыли или убытка, когда предоставляется соответствующая услуга. Банк выступает в качестве агента для страховых компаний, предлагающих свои страховые продукты для потребительского кредита заемщикам. Комиссионные доходы от страхования представляют собой комиссии за такие агентские услуги, полученные Банком от таких партнеров. Это не считается неотъемлемой частью общей прибыльности по потребительскому кредитованию, потому что оно определяется и признается на основе договорных отношений банка с поставщиком услуг страхования, а не с заемщиком- заемщики имеют выбор, следует ли приобрести полис, процентные ставки для клиентов с/без страховки являются одинаковыми. Банк не участвует в страховом риске, который полностью несет партнер. Комиссионные доходы от страхования признаются в составе прибыли или убытка, если Банк предоставляет агентские услуги для страховой компании.

Платежи по договорам оперативного лизинга признаются в качестве прибыли или убытка на равномерной основе и на срок лизинга. Стимулы по лизингу признаются в качестве неотъемлемой части общих расходов по лизингу, в течение срока лизинга.

Результаты деятельности за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года

Процентный доход

Процентный доход увеличился на 18 915 325 тыс. тенге или 37,5% до 69 302 876 тыс. тенге за 2013 год с 50 387 551 тыс. тенге в 2012 году, главным образом, за счет увеличения процентного дохода по кредитам для клиентов, прежде всего, обусловленным значительным увеличением более прибыльных кредитов физическим лицам.

Процентный расход

Процентный расход увеличился на 6 038 319 тыс. тенге или 25,7% до 29 489 203 тыс. тенге за 2013 год с 23 450 884 тыс. тенге в 2012 году, главным образом, за счет увеличения процентного расхода по текущим счетам и депозитам клиентов, прежде всего, обусловленным увеличением объема депозитов.

Чистый процентный доход

Чистый процентный доход до убытков от обесценения увеличился на 12 877 006 тыс. тенге или 47,8% до 39 813 673 тыс. тенге за 2013 год с 26 936 667 тыс. тенге в 2012 году, главным образом, из-за

значительного увеличения процентных доходов в 2013 году, по сравнению с увеличением процентных расходов за тот же период.

Доходы/расходы в виде комиссионных

Комиссионные доходы выросли на 2 732 124 тыс. тенге или 30,5% до 11 687 847 тыс. тенге за 2013 год с 8 955 723 тыс. тенге в 2012 году, главным образом, за счет увеличения комиссионных сборов, полученных от агентских услуг и комиссии за ведение счетов платежных карточек и были частично компенсированы снижением комиссионных сборов, полученных при снятии денежных средств, и выдачей гарантий и аккредитивов. Комиссионные, полученные от агентских услуг, составляют, прежде всего, комиссионные от продажи страховых полисов при выдаче кредитов Банка клиентам.

Комиссионные расходы увеличились на 955 100 тыс. тенге или 92,6% до 1 986 506 тыс. тенге за 2013 год с 1 031 406 тыс. тенге в 2012 году, главным образом, из-за значительного увеличения комиссионных расходов от агентских услуг, а также увеличения комиссионных расходов при производстве расчетов, снятии денежных средств, ведении счетов платежных карточек и предоставлении услуг ответственного хранителя.

Чистые доходы в виде сборов и комиссий увеличились на 1 777 024 тыс. тенге или 22,4% до 9 701 341 тыс. тенге за 2013 год с 7 924 317 тыс. тенге в 2012 году, главным образом, из-за значительного увеличения доходов в виде комиссионных в 2013 году, по сравнению с увеличением расходов в виде комиссионных за тот же период. Данный рост отражает общий рост потребительского кредитования, осуществляемого Банком, а также успех его усилий в сфере перекрестной продажи продуктов, таких как недорогое страхование для клиентов, берущих кредит на покупку автомобилей.

Чистый убыток по финансовым инструментам по рыночной стоимости в зависимости от прибыли или убытка

Финансовые инструменты Банка, по рыночной стоимости в зависимости от прибыли или убытка, состоят, главным образом, из государственных ценных бумаг. Банк зарегистрировал чистый убыток по финансовым инструментам по рыночной стоимости в зависимости от прибыли или убытка на сумму 161 988 тыс. тенге в 2013 году, что составило понижение на 61,4% по сравнению с 2012 годом, когда Банк зарегистрировал чистый убыток по финансовым инструментам по рыночной стоимости в зависимости от прибыли или убытка на сумму 420 138 тыс. тенге.

Чистая прибыль/(убытки) от курсовой разницы

Банк зарегистрировал чистую прибыль от курсовой разницы на сумму 2 642 196 тыс. тенге в 2013 году, что составило понижение на 35,6% по сравнению с 2012 годом, когда Банк зарегистрировал чистую прибыль от курсовой разницы на сумму 4 105 006 тыс.тенге. Данное понижение обусловлено, главным образом, снижением (чистой) прибыли, зарегистрированной от дилерской деятельности, с учетом рыночных условий.

Прирост от продажи ипотечных кредитов

Банк зарегистрировал прирост на сумму 707 582 тыс. тенге от продажи ипотечных кредитов в 2013 году, что было обусловлено продажей Банком в декабре 2013 года портфеля ипотечных кредитов Акционерному Обществу "Казахстанская Ипотечная Компания" с балансовой стоимостью 12 509 133 тыс. тенге за 13 242 692 тыс. тенге. В рамках сделки Банк предоставил покупателю гарантию того, что Банк выкупит обратно индивидуальные кредиты или обменяет их на другие индивидуальные кредиты, если кредиты будут просрочены в течение более чем шестидесяти дней. См. Примечание 16(g) Аудированной финансовой отчетности.

Убытки от обесценения кредита

Убытки от обесценения кредита увеличились на 4 094 322 тыс. тенге или 98,6% до 8 247 764 тыс. тенге за 2013 год с 4 153 442 тыс. тенге в 2012 году, главным образом, в результате увеличения кредитования, в частности, в быстрорастущий сегмент кредитования физических лиц, что обычно требует более высокого уровня резервирования на покрытие потерь, которые компенсируются более высокими процентными ставками, взимаемыми по таким кредитам.

Расходы на персонал

Расходы на персонал увеличилось на 3 099 445 тыс. тенге или 25,9% до 15 070 861 тыс. тенге за 2013 год с 11 971 416 тыс. тенге в 2012 году, главным образом, за счет увеличения количества сотрудников Банка в связи с расширением его деятельности за указанный период.

Другие общие административные расходы

Другие общие административные расходы увеличились на 2 704 022 тыс. тенге или 29,3%, до 11 940 071 тыс. тенге за 2013 год с 9 236 049 тыс. тенге в 2012 году, главным образом, за счет увеличения амортизационных расходов, расходов на оперативный лизинг, безопасность и страхование кредитов на покупку автомобилей. Это увеличение было частично компенсировано снижением расходов по обслуживанию кредитов, расходов на ремонт и эксплуатационных расходов, а также на писчебумажные изделия и канцелярские принадлежности.

Расходы по подоходному налогу

Банк объявил о расходах по подоходному налогу на сумму 4 132 351 тыс. тенге за 2013 год и 3 254 251 тыс. тенге за 2012 год. Показатель ETR Банка был выше, чем 20% в 2013 и 2012 гг. Банк имел чистые отложенные расходы по налогам на сумму 215 970 тыс. тенге за 2013 год, главным образом, из-за налогового эффекта налогооблагаемых временных разниц, возникающих от амортизации, начисленной на имущество и оборудование, и резервов под обесценение кредитов, выдаваемых клиентам. Банк имел отсроченные расходы на подоходный налог на сумму 1 526 596 тыс.тенге за 2012 год, главным образом, вследствие налогового эффекта вычитаемых временных разниц, возникающих ввиду отнесения убытков на будущие периоды, а также налогового эффекта налогооблагаемых временных разниц, возникающих от амортизации, начисленной на имущество и оборудование, и резервов под обесценение кредитов, выдаваемых клиентам.

Финансовое состояние по состоянию на 30 июня 2014 года, 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года

Суммарные активы

По состоянию на 30 июня 2014 года суммарные активы Банка составили 672 455 129 тыс. тенге, представляя увеличение на 14,2% с 588 633 408 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2013 года, что, в свою очередь, представляет собой увеличение на 25,1% с 470 510 559 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2012 года. Увеличение общего объема активов в течение первых шести месяцев 2014 года обусловлено, главным образом, увеличением портфеля выданных займов Банка, что было частично компенсировано уменьшением денежной наличности и денежных эквивалентов и инвестиций, удерживаемых до погашения. Увеличение общего объема активов в 2013 г. обусловлено, главным образом, увеличением портфеля выданных займов Банка, денежной наличности и денежных эквивалентов, инвестиций, удерживаемых до погашения и других активов, при этом данное увеличение было частично компенсировано уменьшением доступных для продажи финансовых активов.

По состоянию на 30 июня 2014 года денежная наличность и денежные эквиваленты Банка составили 75 341 981 тыс. тенге, представляя понижение на 9,4% с 83 146 378 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2013 года, что, в свою очередь, представляет собой увеличение на 39,5% с 59 622 754 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2012 года. Уменьшение денежной наличности и денежных эквивалентов в течение первых шести месяцев 2014 года объясняется, главным образом, значительным снижением сальдо банковских счетов Банка в НБРК и ЦБ РФ, что было частично компенсировано увеличением кассовой наличности Банка и сальдо счетов Банка, а также срочных депозитов в других банках. Уменьшение сальдо счетов Банка в НБРК и ЦБ РФ в течение первых шести месяцев 2014 года обусловлено передачей этих средств для портфелей кредитов и ценных бумаг. Увеличение денежной наличности и денежных эквивалентов в 2013 году было, главным образом, обусловлено за счет увеличения кассовой наличности Банка и сальдо счетов Банка в других банках, что было частично компенсировано общим уменьшением срочных депозитов в других банках.

По состоянию на 30 июня 2014 года финансовые инструменты Банка по рыночной стоимости в зависимости от прибыли или убытков составили 918 310 тыс. тенге, представляя понижение на 19,4%

с 1 139 628 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2013 года, что, в свою очередь, представляет собой понижение на 9,8% с 1 262 873 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2012 года. Спады в первом полугодии 2014 и в 2013 г. были обусловлены, главным образом, снижением стоимости российских государственных облигаций, находящихся во владении филиала Банка.

По состоянию на 30 июня 2014 года доступные для продажи финансовые активы составили 14 285 471 тыс. тенге, представляя увеличение на 30,1% с 10 979 872 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2013 года, что, в свою очередь, представляет собой понижение на 40,4% с 18 423 546 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2012 года. Рост за первые шесть месяцев 2014 года, главным образом, объясняется включением Банком в свой портфель ценных бумаг облигаций, выпущенных НБ РК, в то время как понижение в 2013 году обусловлено, главным образом, удалением Банком из своего портфеля ценных бумаг облигаций, выпущенных НБ РК.

По состоянию на 30 июня 2014 года кредиты и предоставленные ссуды Банка, выданные банкам составили 6 760 656 тыс. тенге, представляя увеличение на 131,3% с 2 922 373 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2013 года, что, в свою очередь, представляет собой понижение на 16,2% с 3 485 413 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2012 года. Увеличение в первом полугодии 2014 года обусловлено, главным образом, увеличением срочных депозитов для использования избытка ликвидности Банка в иностранной валюте. Понижение в 2013 году обусловлено, главным образом, чистым уменьшением срочных депозитов.

Кредиты клиентам представляют самую большую часть активов Банка. Общий объем кредитов клиентам, за вычетом резерва на обесценение кредитов, представлял 77,6%, 73,5% и 75,4% от общего объема активов Банка по состоянию на 30 июня 2014 года, 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года, соответственно. По состоянию на 30 июня 2014 года суммарные кредиты клиентам, за вычетом резерва на обесценение кредитов, составили 521 615 635 тыс. тенге, представляя увеличение на 20,6% с 432 529 086 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2013 года, что, в свою очередь, представляет собой увеличение на 22,0% с 354 642 287 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2012 года. Увеличение в первом полугодии 2014 года обусловлено, главным образом, увеличением кредитов (а) для крупных корпоративных клиентов и (б) для клиентов - физических лиц, в частности, в виде кредитов на покупку автомобилей и потребительских беззалоговых кредитов. Увеличение в 2013 году обусловлено, главным образом, увеличением кредитов (а) для крупных корпоративных клиентов и (б) для клиентов - физических лиц, в частности, в виде кредитов на покупку автомобилей и потребительских беззалоговых кредитов, увеличение которых было частично компенсировано снижением ипотечных кредитов и кредитов мелким предпринимателям.

По состоянию на 30 июня 2014 года инвестиции Банка, удерживаемые до погашения, составили 16 895 183 тыс. тенге, представляя понижение на 28,0% с 23 462 306 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2013 года, что, в свою очередь, представляет собой увеличение на 127,2% с 10 327 192 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2012 года. Понижение в первые шесть месяцев 2014 года, главным образом, объясняется значительным снижением количества казначейских билетов Министерства Финансов Казахстана, хранящихся в Банке, что было частично компенсировано увеличением портфеля корпоративных ценных бумаг Банка. Увеличение в 2013 году обусловлено, главным образом, увеличением количества казначейских билетов Министерства Финансов Казахстана, хранящихся в Банке.

По состоянию на 30 июня 2014 года имущество, оборудование и нематериальные активы Банка после начисления амортизации составили 21 025 798 тыс. тенге, представляя увеличение на 6,4% с 19 758 591 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2013 года, что, в свою очередь, представляет собой увеличение на 17,9% с 16 760 598 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2012 года. Увеличение в 2013 году и в первой половине 2014 года было, главным образом, обусловлено увеличением земельных площадей, зданий, компьютерного и банковского оборудования, компьютерного программного обеспечения и других нематериальных активов за данный период. Данное увеличение объясняется, главным образом, расширением филиалов и сети отделений Банка, а также инвестициями в технологии и нематериальные активы.

Итого по обязательствам

По состоянию на 30 июня 2014 года, суммарные обязательства Банка составили 611 203 906 тыс. тенге, представляя увеличение на 15,4% с 529 815 044 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2013 года, что, в свою очередь, представляет собой увеличение на 25,3% с 422 726 356 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2012 года. В целом рост за период 2013 года и первой половины 2014 года был, главным образом, обусловлен увеличением текущих счетов и депозитов клиентов, сумм, подлежащих выплате по договорам РЕПО, и выпущенных субординированных долговых ценных бумаг.

По состоянию на 30 июня 2014 года текущие счета и депозиты Банка составили 464 431 910 тыс. тенге, представляя увеличение на 14,8% с 404 673 786 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2013 года, что, в свою очередь, представляет собой увеличение на 28,6% с 314 720 398 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2012 года. Увеличение текущих счетов и депозитов клиентов в течение 2013 года и в первой половине 2014 года было, главным образом, обусловлено повышением доверия клиентов по отношению к Банку и предлагаемым им услугам, повышением уровня знания торговой марки и расширением сети.

По состоянию на 30 июня 2014 года, суммы Банка, подлежащие выплате по договорам РЕПО составили 26 287 106 тыс. тенге, или увеличение на 198,6% с 8 803 285 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2013 года. По состоянию на 31 декабря 2012 года Банк зарегистрировал нулевой показатель сумм к выплате по договорам РЕПО. Увеличение сумм, подлежащих выплате по договорам РЕПО, в течение 2013 года и в первой половине 2014 года было, главным образом, обусловлено усилиями Банка по покрытию балансовых расхождений в притоках и оттоках наличных средств на ежедневной основе.

По состоянию на 30 июня 2014 года выпущенные долговые ценные бумаги Банка, составили 32 560 038 тыс. тенге, представляя незначительное понижение на 0,7% с 32 786 356 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2013 года, что, в свою очередь, представляет собой понижение на 4,8% с 34 441 764 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2012 года. По состоянию на 30 июня 2014 года, выпущенные субординированные долговые ценные бумаги Банка, составили 35 847 954 тыс. тенге, представляя незначительное понижение на 0,5% с 35 669 288 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2013 года, что, в свою очередь, представляет собой увеличение на 28,0% с 27 871 504 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2012 года.

Капитал и уровень достаточности капитала

По состоянию на 30 июня 2014 года, суммарный собственный капитал Банка, рассчитанный в соответствии с требованиями НБ РК, составил 83 083 500 тыс. тенге (составляя 12,4% суммарных активов), что включает в себя капитал первого уровня, составляющий 55 744 555 тыс. тенге., увеличенный на 5,9% с 78 422 913 тыс. тенге (составляя 13,3% суммарных активов), что включает капитал первого уровня, составляющий 42 510 525 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2013 года, что, в свою очередь представляет собой увеличение на 39,7% с 56 131 021 тыс. тенге, (составляя 11,9% суммарных активов), что включает капитал первого уровня, составляющий 34 575 553 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2012 года. Данный рост в основном является результатом увеличения нераспределенного суммарного налогооблагаемого дохода и резервов.

По состоянию на 30 июня 2014 года суммарный собственный капитал Банка составил 61 251 223 тыс. тенге (9,1% суммарных активов), представляя увеличение на 4,1% с 58 818 364 тыс. тенге (10% суммарных активов) по состоянию на 31 декабря 2013 года, что, в свою очередь, представляет собой увеличение на 23,1% с 47 784 203 тыс. тенге (10,2% суммарных активов) по состоянию на 31 декабря 2012 года. Данный рост обусловлен, главным образом, нераспределенной прибылью и динамическими резервами.

Требования к достаточности капитала, в настоящее время действующие в Казахстане, превышают руководящие принципы, принятые Базельским комитетом по регулированию банковской деятельности и банковскому надзору Банка международных расчетов («Руководящие принципы БМР»). См. «*Банковский сектор в Казахстане*». Есть, однако, два основных различия между принципами НБРК по достаточности капитала и руководящими принципами БМР: (i) согласно правилам НБРК, доходы текущего периода включены в капитал II уровня, тогда как руководящие принципы БМР включают такие доходы в капитал I уровня; и (ii) согласно правилам НБРК, взвешенные по риску активы

рассчитываются без компенсации кредитного риска по балансовой стоимости активов и без коэффициентов пересчета по внебалансовым позициям.

Правила НБРК устанавливают три основных коэффициента достаточности капитала: (i) k1-1 (капитал I уровня к суммарным активам (соотношение собственных и заёмных средств)); (ii) k1-2 (капитал I уровня к взвешенным по риску активам); и (iii) k2 (общий капитал к взвешенным по риску активам). Для банка с регулируемой банковской холдинговой компанией (то есть, субъектом, владеющим более 25,0% голосующих акций банка, единолично или совместно с аффилированными компаниями) среди ее акционеров такой как, например, Банк, правила НБРК требуют минимального соотношения собственных и заёмных средств (k1-1; капитал I уровня к суммарным активам) и минимального коэффициента достаточности капитала I уровня (k1-2; капитал I уровня к взвешенным по риску активам), в каждом случае составляющего 5%, по сравнению с рекомендуемым минимальным коэффициентом в 4% для сравнительного коэффициента достаточности капитала I уровня согласно руководящим принципам БМР, и минимального коэффициента достаточности общего капитала (k2; общий капитал к взвешенным по риску активам), составляющего 10%, по сравнению с рекомендуемым минимумом в 8% согласно руководящим принципам БМР. См.- *«Факторы риска — Факторы риска, связанные с Банком —Какая-либо недостаточность капитала, как с точки зрения соответствия применимым коэффициентам достаточности капитала, так и в отношении ведения деловой деятельности, будет существенно и неблагоприятно влиять на Банк» и «Банковский сектор в Казахстане».*

В таблице ниже приводятся коэффициенты достаточности и ликвидности капитала Банка в соответствии с требованиями НБРК на указанные даты:

	Минимальные требования НБРК	По состоянию на 31 декабря		По состоянию на 30 июня
		2013	2012	2014
		<i>(в %, если не указано иное)</i>		
Акционерный капитал	Не меньше, чем (в тенге) 5 миллиардов	30 110,0	30 110,0	30 110,0
k1-1 -Капитал I уровня к суммарным активам	5% ⁽¹⁾	7,2	7,5	8,1
k1-2 -Капитал I уровня к взвешенным по риску активам.....	5% ⁽¹⁾	8,6	8,0	8,2
k2 - Общий капитал к взвешенным по риску активам.....	10% ⁽¹⁾	15,9	13,0	12,1
k4 -Коэффициент текущей ликвидности ⁽²⁾ ...	Больше 30%	100,5	85,2	80,7
k4-1 -Коэффициент срочной ликвидности ⁽²⁾ ...	Больше 100%	199,8	338,6	130,3
k4-2 - Коэффициент срочной ликвидности ⁽²⁾	Больше 90%	237,4	299,2	168,4
k4-3 - Коэффициент срочной ликвидности ⁽²⁾	Больше 80%	223,8	340,9	149,8
k4-4 -Коэффициент срочной валютной ликвидности ⁽²⁾	Больше 100%	1 081,7	823,1	1 397,6
k4-5 - Коэффициент срочной валютной ликвидности ⁽²⁾	Больше 90%	1 052,3	704,0	812,1
k4-6 -Коэффициент срочной валютной ликвидности ⁽²⁾	Больше 80%	857,7	519,5	256,6
k6 -Инвестиции в основной капитал и нефинансовые активы к собственному капиталу.....	Не более 50% регулятивного капитала банка ⁽³⁾	24,3	30,3	26,3
k7 - краткосрочные обязательства перед нерезидентами за исключением долговых ценных бумаг	Не более 100% регулятивного капитала банка ⁽³⁾	6,7	8,9	8,5
k8 -Обязательства перед нерезидентами за исключением долговых ценных бумаг ...	Не более 200% регулятивного капитала банка ⁽³⁾	11,7	13,8	13,2
k9 - Обязательства перед нерезидентами включая долговые ценные бумаги	Не более 300% регулятивного капитала банка ⁽³⁾	11,7	13,8	13,2
Кредитный лимит любой одной: не связанной стороне.....	не выше 25% нормативного капитала Банка ⁽³⁾	13,1	15,0	21,2
-связанной стороне	Не более 10% нормативного капитала банка ⁽³⁾	5,8	6,0	7,4
беззалоговые кредиты	Не более 10% нормативного капитала банка ⁽³⁾	1,2	1,7	1,2
Соотношение размещения средств во внутренние активы	Не менее 100%	103,0	105,6	100,4

Примечания:

- (1) Согласно применимым правилам НБРК, для коммерческих банков без крупного участника и банковской холдинговой компании, выступающей в качестве акционера, минимальные требуемые коэффициенты достаточности капитала k1-1, k1-2 и k2 представляют 6%, 6% и 12%, соответственно.
- (2) Согласно применимым правилам НБРК коэффициент k4-1 рассчитывается как соотношение среднемесячных остатков высоколиквидных активов к среднемесячным остаткам срочных обязательств со сроком погашения не более семи дней; коэффициент k4-2 рассчитывается как соотношение среднемесячных остатков ликвидных активов со сроком погашения не более одного месяца, в том числе высоколиквидных активов, к среднемесячным остаткам срочных обязательств со сроком погашения не более одного месяца; коэффициент k4-3 рассчитывается как соотношение среднемесячных остатков ликвидных активов со сроком погашения не более трех месяцев, в том числе высоколиквидных активов, к среднемесячным остаткам срочных обязательств со сроком погашения не более трех месяцев; коэффициент k4-4 рассчитывается как соотношение среднемесячных остатков высоколиквидных активов в иностранной валюте к среднемесячным остаткам срочных обязательств в идентичной иностранной валюте со сроком погашения не более семи дней; коэффициент k4-5 рассчитывается как соотношение среднемесячных остатков ликвидных активов в иностранной валюте со сроком погашения не более одного месяца, в том числе высоколиквидных активов, к среднемесячным остаткам срочных обязательств в идентичной иностранной валюте со

сроком погашения не более одного месяца; коэффициент k4-6 рассчитывается как соотношение среднемесячных остатков ликвидных активов в иностранной валюте со сроком погашения не более трех месяцев, в том числе высоколиквидных активов, к среднемесячным остаткам срочных обязательств в идентичной иностранной валюте со сроком погашения не более трех месяцев. Кроме этого, коэффициенты k4-4, k4-5, k4-6 рассчитаны для валют стран с рейтингом «А» или выше, назначенным рейтинговым агентством Standard & Poog's, или эквивалентным рейтингом другого признанного международного рейтингового агентства, а также для евро.

- (3) Согласно применимым правилам НБРК «регулятивный капитал» определяется как сумма капитала I уровня, капитала II уровня (при условии, что капитал II уровня не превышает сумму капитала I уровня) и капитала III уровня (при условии, что капитал III уровня не превышает 250% капитала I уровня согласно расчету для покрытия риска изменения цен на рынке) за вычетом вложений в акционерный капитал. Капитал I уровня— это сумма акционерного капитала плюс дополнительный капитал плюс нераспределенная прибыль плюс аккумулированные резервы (включая резервный капитал и динамический резерв), плюс постоянные финансовые инструменты за вычетом нематериальных активов, отрицательного дохода последних лет и отрицательного дохода за текущий год; капитал II уровня - это сумма текущей прибыли за период плюс резервы переоценки плюс субординированный долг (при условии, что он не превышает 50% капитала I уровня) плюс оплаченные бессрочные финансовые инструменты, не включенные в капитал I уровня; капитал III уровня - это сумма субординированного долга III уровня плюс сумма субординированного долга II уровня, не включенная в расчет капитала II уровня.

Для целей вышеуказанных коэффициентов:

- «Высоколиквидные активы» включают в себя наличные денежные средства, рафинированные драгоценные металлы, определенные ценные бумаги, выпущенные правительством, НБРК или другими организациями Казахстана, депозиты до востребования в НБРК и в банках с рейтингом «ВВВ-» или выше, назначенным рейтинговым агентством Standard & Poog's или эквивалентным рейтингом другого признанного международного рейтингового агентства, суточные ссуды данным банкам и ценные бумаги, выпущенные зарубежными правительствами, с рейтингом «ВВВ-» или выше, назначенным рейтинговым агентством Standard & Poog's или эквивалентным рейтингом другого признанного международного рейтингового агентства, суточные ссуды для банков Казахстана и банков-нерезидентов с рейтингом «ВВВ-» или выше, назначенным рейтинговым агентством Standard & Poog's или эквивалентным рейтингом другого признанного международного рейтингового агентства, однодневные депозиты в банках Казахстана и банках-нерезидентах с рейтингом «ВВВ-» или выше, назначенным рейтинговым агентством Standard & Poog's или эквивалентным рейтингом другого признанного международного рейтингового агентства, долговые ценные бумаги, выпущенные иностранными лицами, за исключением долговых ценных бумаг, обремененных залогом или проданных по сделкам обратного РЕПО, и другие квалифицируемые ликвидные активы.
- Для целей расчета коэффициентов ликвидности, применимые правила НБРК предусматривают, что определенные активы не должны включаться в расчеты, включая платежные требования к нерезидентам в юрисдикциях, которые не взяли на себя обязательства по обмену информации и, если банк имеет непогашенные неоплаченные обязательства перед своими кредиторами или депонентами или нарушил законодательство Республики Казахстан по вопросам платежей и денежных переводов в течение соответствующего отчетного периода, коэффициенты ликвидности будут считаться несоответствующими, независимо от фактического положения.
- Сумма обязательств на одного заемщика, в которой каждое обязательство превышает 10% регулятивного капитала, не должна превышать регулятивный капитал банка в пять раз.

В таблице ниже указаны конкретные данные, касающиеся капиталов уровня I, уровня II, уровня III и общего капитала Банка на указанные даты на основании требований НБРК:

	По состоянию на 31 декабря		По состоянию на 30
	2013	2012	июня
	<i>(тыс. тенге)</i>		2014
Капитал I уровня			
Акционерный капитал	30 110 207	30 110 207	30 110 207
Дополнительный оплаченный капитал	2 025 632	2 025 632	2 025 632
Нераспределенный суммарный налогооблагаемый доход/(убыток) предыдущих лет	3 763 507	(2 564 659)	10 231 524
Резервы, сформированные из нераспределенного суммарного налогооблагаемого дохода предыдущих лет	8 234 923	6 650 265	8 234 923
Динамический резерв ⁽¹⁾	-	-	6 719 532
Нематериальные активы	(1 623 744)	(1 645 892)	(1 577 263)
Общий капитал I уровня	42 510 525	34 575 553	55 744 555
Капитал II уровня			
Чистый суммарный налогооблагаемый доход за год	7 954 333	9 912 953	3 047 785
Динамический резерв подлежит ограничению до 1,25%, взвешенных по риску ликвидных активов из обязательных резервов	6 733 233	-	-
Отложенные налоговые обязательства, накопленные в текущем году	-	34 668	-

	По состоянию на 31 декабря		По состоянию на 30
	2013	2012	июня 2014
Резерв переоценки по финансовым активам, доступным для продажи:.....	(51 653)	(114 258)	(23 247)
Неамортизированная часть субординированного долга, ограниченная до 50% от капитала I уровня.....	21 255 263	11 722 105	24 314 407
Общий капитал II уровня	35 891 176	21 555 468	27 338 945
Общий капитал III уровня.....	21 212	-	-
Общий капитал	78 422 913	56 131 021	83 083 500

(1) В соответствии с Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 27 мая 2013 года № 137 Об утверждении Правил формирования банками второго уровня динамического резерва и установлении минимального размера динамического резерва, размера ожидаемых потерь, Банк создал динамический резерв, который вычисляется с помощью формулы определенной в Правилах. Согласно Правилам, динамический резерв не может быть меньше нуля и рассчитывается как разница между ожидаемой потерей и фактическим начислением убытков от обесценения, предоставленных на вычет для целей налогообложения и признанных в течение отчетного квартала в соответствии с МСФО за вычетом дохода от восстановления провизий. Ожидаемые потери оцениваются на основании увеличения кредитов клиентам в течение отчетного квартала, умноженное на определенные коэффициенты. Постановление было введено с 1 января 2013 года. Начиная с 1 февраля 2014 года, капитал I уровня также включает динамический резерв, который ранее был включен в капитал 2 уровня.

РУКОВОДСТВО И СОТРУДНИКИ

Руководство

В соответствии с законами Казахстана и Уставом Банка, контроль и руководство Банком осуществляет Общее собрание акционеров Банка (высший орган Банка), Совет директоров (высший руководящий орган), Правление (исполнительный орган) и Ревизионная комиссия, подотчетная Совету директоров и ответственная за надлежащую работу системы внутреннего контроля.

Согласно законодательству Республики Казахстан и Уставу Банка определены полномочия Общего собрания акционеров на принятие определенных корпоративных решений, включая определение количества участников, срок полномочий Совета директоров, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий, а также принятие решений по размеру и условиям выплаты вознаграждений членам Совета директоров, добровольной реорганизации или ликвидации Банка, поправкам к настоящему Уставу или его пересмотру, определение условий и порядка конвертации ценных бумаг Банка и внесение изменений в таковые. В соответствии с законодательством Республики Казахстан и Уставом Банка, в исключительную компетенцию Совета директоров включено определение условий выпуска любых облигаций.

Члены Совета директоров избираются Общим собранием акционеров Банка. В свою очередь, Совет директоров избирает председателя и членов Правления. Совет директоров представляет интересы акционеров, осуществляет общее руководство деятельностью Банка и утверждает стратегические и оперативные финансовые планы. Совет директоров не выполняет функции ежедневного управления. Общая ответственность за ежедневное управление деятельностью Банка возлагается на Правление. В соответствии с законодательством Республики Казахстан члены Совета директоров, председатель и другие члены Правления, а также прочие руководящие сотрудники Банка назначаются только с согласия НБРК.

Совет директоров

Совет директоров не участвует в ежедневном управлении и не имеет полномочий действовать от своего собственного имени или выполнять любые функции исполнительного органа (Правления). Совет директоров контролирует деятельность Правления для защиты интересов акционеров. Его роль заключается в том, чтобы определять инвестиционные, кредитные и прочие политики Банка, избирать председателя и членов Правления, осуществлять созыв годовых и внеочередных Общих собраний акционеров, утверждать бюджет Банка и использовать другие полномочия в соответствии с Уставом Банка.

Совет директоров состоит из девяти членов, которые избираются Общим собранием акционеров. Члены Совета директоров в настоящее время:

Ф.И.О.	Должность
Александр Машкевич	Председатель Совета директоров
Алиджан Ибрагимов	Член Совета директоров
Патох Шодиев	Член Совета директоров
Майкл Эгглтон	Член Совета директоров, Председатель Правления Банка
Борис Уманов	Член Совета директоров
Николай Радостовец	Член Совета директоров, независимый директор
Ольга Розманова	Член Совета директоров, независимый директор
Саймон Александр Вайн	Член Совета директоров, независимый директор
Дэвид Алан Боуэн	Член Совета директоров, независимый директор

Закон Республики Казахстан об акционерных обществах требует наличия независимых директоров в акционерных обществах. «Независимый директор» - лицо, которое не является аффилированным лицом Банка (и не являлось таковым в течение последних трех лет), не является подчиненным директора или члена Правления Банка и не участвовало в аудиторских проверках Банка в течение трех лет до того как стать директором. Кроме этого, независимый директор не должен представлять

любого акционера Банка на Общем собрании акционеров, собрании Совета директоров или Правления в течение трех лет до того как стать независимым директором.

Акционеры Банка избирают Совет директоров и устанавливают соответствующий срок на Общем собрании акционеров. Акционеры могут повторно избирать членов Совета директоров неограниченное количество раз. Местоположение Совета директоров определяется как идентичное адресу местоположения Правления Банка.

Ф.И.О., годы рождения и прочая информация о каждом из нынешних членов Совета директоров изложены ниже:

Александр Машкевич (г.р. 1954) - Председатель Совета директоров Г-н Машкевич является Председателем Совета директоров Банка с сентября 1998 года. Г-н Машкевич был также Председателем Совета директоров ЕФК с марта 2008 года и Председателем Совета Директоров ЕРС с марта 2010 года. Г-н Машкевич входил также в Совет Директоров Евразийской промышленной компании («ЕПК») с сентября 2009 года. Г-н Машкевич является одним из крупнейших акционеров ENRC, диверсифицированной компании, занимающейся добычей ископаемых и являющейся одной из крупнейших компаний, работающих в Казахстане.

Алиджан Ибрагимов (г.р. 1953) - Член Совета директоров Г-н Ибрагимов входит в состав Совета директоров Банка с сентября 1998 года. Г-н Ибрагимов также входит в Совет директоров ЕФК с июля 2008 года, Совет директоров ЕРС с марта 2010 г. и является Председателем Совета директоров Евразийской Промышленной Компании с октября 2009 года. Г-н Ибрагимов является одним из крупнейших акционеров ENRC.

Патох Шодиев (г.р. 1953) - Член Совета директоров Г-н Шодиев входит в состав Совета директоров Банка с сентября 1998 года. Г-н Шодиев также входит в Совет Директоров ЕФК с июля 2008 года, Совет Директоров ЕРС с марта 2010 года и Совет Директоров Евразийской Промышленной компании с октября 2009 года. Г-н Шодиев является одним из крупнейших акционеров ENRC.

Майкл Эгглтон (г.р. 1968) - Член Совета директоров Г-н Эгглтон провел почти 20 лет в качестве профессионального участника инвестиционной деятельности в Соединенных Штатах Америки, Соединенном Королевстве, Турции и России. В 2006 году г-н Эгглтон присоединился к инвестиционному банку «ТРАСТ» в качестве главного исполнительного директора и председателя правления банка. Ранее г-н Эгглтон работал в инвестиционном банке «Merrill Lynch International» в качестве управляющего директора и главы отдела развивающихся рынков (Центральная и Восточная Европа, Ближний Восток и Африка) в Лондоне и Москве с 2004 года. Между 2004 и 2005 гг., г-н Эгглтон возглавлял Группу тактических рынков «Credit Suisse First Boston», где он отвечал за инвестиции в Турции, странах СНГ, Ближнего Востока и Северной Африки, а также работал в качестве директора и регионального менеджера в России и бывших советских республиках. Г-н Эгглтон также работал в Москве в качестве старшего менеджера «Price Waterhouse Coopers» по консалтингу финансовых институтов. Г-н Эгглтон является Председателем Совета директоров российского филиала Евразийского банка (ОАО «Евразийский банк») и председателем Правления Банка. Он имеет сертификацию на занятие высшей руководящей должности в банках, выданную центральными банками России, Египта, Турции и Казахстана. Г-н Эгглтон является сертифицированным дипломированным бухгалтером, а также сертифицирован Управлением Соединенного Королевства по контролю за деятельностью финансовых организаций. Г-н Эгглтон имеет степень бакалавра с отличием, полученную в университете Сан-Диего, и степень магистра бизнеса, полученную в Государственном университете Сан-Диего.

Борис Уманов (г.р. 1955) - Член Совета директоров Г-н Уманов входит в состав Совета директоров Банка с мая 2008 года. Г-н Уманов также входит в Совет директоров ЕФК с июля 2009 года и является председателем Совета директоров АО "ЕВРАЗИЙСКИЙ КАПИТАЛ" с марта 2009 года. Г-н Уманов являлся Председателем Правления Страховой Компании "Евразия" с июня 2003 года и членом Совета директоров Страховой Компании "Евразия" с февраля 2002 года. Г-н Уманов был Председателем Совета директоров АО «Евразийский накопительный пенсионный фонд» с февраля 2008 года по апрель 2011 года.

Николай Радостовец (г.р. 1955) Член Совета директоров, независимый директор. Г-н Радостовец входил в Совет директоров Банка и является независимым директором с марта 2011 года. Он являлся членом Совета директоров и независимым директором АО РБК банк с сентября 2011 года. С августа 2005 года г-н Радостовец является исполнительным директором Республиканской ассоциации горнодобывающих и горно-металлургических предприятий, а с 2004 года является президентом Союза производителей и экспортеров Казахстана.

Ольга Розманова (г.р. 1965) Член Совета директоров, независимый директор. Г-жа Розманова входит в состав Совета директоров Банка с июня 2011 года. С февраля 1998 года г-жа Розманова работала в качестве финансового директора и главного бухгалтера ТОО «Центраудит-Казахстан», а с марта 2006 года по июль 2011 года, занимала пост директора ТОО «Независимая оценка и консалтинг «Центраудит».

Саймон Александр Вайн (г.р. 1962) Член Совета директоров, независимый директор. Г-н Вайн входит в состав Совета директоров Банка с декабря 2013 года. Г-н Вайн также работает соруководителем блока «Корпоративно-инвестиционный банк» российского банка АО «Альфа-Банк» с июля 1998 года.

Дэвид Алан Боуэн (г.р. 1955) Член Совета директоров, независимый директор. Г-н Боуэн входит в состав Совета директоров Банка с апреля 2014 года. С июля 2013 года г-н Боуэн является независимым неисполнительным директором банка «Julian Hodge Bank Limited» и «Hodge Life Assurance Company Limited». С апреля 2008 года по июнь 2013 года являлся компаньоном ТОО "KPMG Audit" (Казахстан) и ТОО «KPMG Tax and Advisory» (Казахстан). С февраля по март 2014 года г-н Боуэн занимал должность независимого директора и члена Совета Директоров ЕФК.

Правление

Правление Банка несет ответственность за ежедневное руководство и управление Банком и имеет все исполнительные полномочия, в то время как Совет директоров исполняет надзорные функции. В соответствии с законодательством Республики Казахстан, председатель и члены Правления должны быть одобрены НБРК, но при этом НБРК не имеет представителя в Совете директоров или Правлении Банка.

Правление управляет Банком на ежедневной основе. Обязанности Правления включают в себя следующее:

- осуществление деятельности от имени Банка и представление его интересов;
- осуществление сделок от имени Банка в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан и Уставом Банка;
- подготовка всех вопросов для рассмотрения Общим собранием акционеров или Советом директоров в соответствии с Уставом банка и подготовка соответствующих материалов и проектов резолюций;
- обеспечение соблюдения законодательства Республики Казахстан сотрудниками Банка;
- оперативное решение всех вопросов, возникающих при проведении банковских и иных операций;
- рассмотрение и утверждение документов, связанных с организацией деятельности Банка;
- утверждение вопросов, связанных с выбором, назначением и обучением персонала Банка;
- выдача имеющих обязательную силу резолюций и инструкций для сотрудников Банка;
- решение вопросов, связанных с бухгалтерским учетом, отчетностью и внутренним контролем; и
- рассмотрение и решение иных вопросов, предоставленных Правлению Банка согласно предложенному председателем Правления Банка.

Правление состоит из шести членов, избираемых Советом директоров. Правление Банка располагается в главном офисе Банка по адресу: Республика Казахстан, г. Алматы, 050002, ул. Кунаева, д.56.

Члены Правления:

Ф.И.О.	Должность
Майкл Эгглтон	Председатель
Сейтжан Ермекбаев	Заместитель председателя правления - Директор Департамента корпоративно-институционального, МСБ и транзакционного бизнеса
Роман Машчык	Заместитель председателя правления - Директор Департамента управления рисками
Анна Бичурина	Заместитель председателя правления - Директор Департамента учета, методологии и ресурсов
Нурбек Аязбаев	Заместитель председателя - Директор Департамента казначейства и управления активами и пассивами
Аяз Бакасов	Заместитель председателя правления - Директор Департамента предпринимательства и приват банкинга

Имя, год рождения и другая информация о каждом из нынешних членов правления и руководства изложены ниже:

Майкл Эгглтон (1968 г.р.) - Председатель правления. Краткая биография г-на Эгглтона представлена в разделе «*Совет Директоров*» выше.

Сейтжан Ермекбаев (1967 г.р.) – заместитель Председателя правления; Директор Департамента корпоративно-институционального, МСБ и транзакционного бизнеса. Г-н Ермекбаев присоединился к команде Банка в июле 2011 года, возглавив Департамент корпоративно-институционального, МСБ и транзакционного бизнеса. До прихода в Банк работал в Европейском банке реконструкции и развития в должности старшего банкира. Г-н Ермекбаев имеет богатый управленческий опыт работы в банковском секторе. В период с 1998 по 2010 гг., руководил отделом корпоративного, институционального и транзакционного банкинга в АО «HSBC Банк Казахстан», дочернего предприятия Группы HSBC в г. Алматы. Во время работы в «HSBC Банк Казахстан» прошел путь от директора департамента до заместителя председателя правления. Кроме того, г-н Ермекбаев в занимал должность главы представительства HSBC Bank Plc в Украине в период с 2009 по 2010 гг. Ранее г-н Ермекбаев работал в Комитете внешнеэкономических связей акимата г. Алматы. Он являлся главой представительства английской компании «Wimpey Construction Plc» в г. Алматы, а также являлся региональным директором компании Albert Abela Corporation. Г-н Ермекбаев окончил Алматинский институт иностранных языков в 1990 году, а также защитил диплом по специальности «Финансы и кредит» в Евразийском институте рынка.

Роман Машчык (1966 г.р.) – заместитель Председателя правления; Директор Департамента управления рисками. Г-н Машчык присоединился к команде в 2010 году, возглавив управление рисками Банка. Он имеет обширный опыт в области управления рисками в различных финансовых институтах. Его карьера в сфере управления рисками включала должности управляющего директора Отдела рисков в крупнейшем банке Польши в период с 2001 по 2006 гг. и снова в 2009 году-должность главного директора по Управлению рисками в Российском Национальном банке ТРАСТ в 2007 году, а также главного директора по Управлению рисками в Надра банке в Украине с 2007 по 2009 гг. Г-н Машчык также принимал участие в ряде консалтинговых проектов для финансового сектора. Помимо должностей в сфере управления рисками, г-н Машчык был членом наблюдательных советов других компаний, в том числе Bankowy Fundusz Leasingowy SA, польской лизинговой компании, в период с 2001 по 2003 гг., PKO-Inwestycje SA, в период с 2001 по 2003 гг., а также польской девелоперской компании с 2003 по 2006 гг. Г-н Машчык входил в состав Европейского комитета банковского надзора, являлся членом Рабочей группы по операционным рискам Института Международных Финансов, является действующим членом Консультативного комитета Польской Банковской Ассоциации по регулируемому надзору, а также действующим членом Международной ассоциации профессиональных риск-менеджеров. Г-н Машчык имеет диплом о высшем образовании по

банковскому делу Варшавской высшей школы банковского дела и страхования, обладает докторской степенью по теоретической физике Варшавского университета.

Анна Бичурина (1974 г.р.) - Заместитель Председателя правления; Директор Департамента учета, методологии и ресурсов. Г-жа Бичурина стала членом Правления Банка в 2009 году. С 2010 года отвечает за функционирование всего финансового блока Банка. В январе 2013 года она была назначена заместителем Председателя Правления Банка. Г-жа Бичурина начала карьеру в НБРК в 1993 году. С 1994 по 1996 год работала в алматинском городском филиале НБРК, занимая различные должности - от экономиста в Департаменте корреспондентских отношений до главного экономиста в Департаменте валютного регулирования. С 1996 по 2000 год она работала в различных отделах Департамента банковского надзора и Департамента внутреннего аудита Национального Банка Республики Казахстан. В 2000 году перешла в Управление внутреннего аудита АО «Темірбанк». Обширный опыт работы в системе НБРК и банках второго уровня обеспечил г-же Бичуриной глубокое знание банковского регулирования, надзора, внутреннего аудита, бухгалтерского учета и отчетности. Работая в Евразийском Банке, г-жа Бичурина принимала участие и возглавляла ряд проектов, относящихся к организации функционала бухгалтерского учета и бизнес-процессов, включая проект по централизации бухгалтерского учета. Г-жа Бичурина окончила Казахскую государственную академию управления в 1995 году по специальности «Бухгалтерский учет и аудит» с квалификацией «Экономист» Она также является Сертифицированным бухгалтером Республики Казахстан, имеет квалификацию САР (сертифицированный бухгалтер-практик) и диплом АССА (Ассоциации дипломированных сертифицированных бухгалтеров) по Международным стандартам финансовой отчетности, а также получила степень магистра делового администрирования в 2011 году.

Нурбек Аязбаев (1968 г.р.) - Заместитель Председателя Правления; Директор Департамента казначейства и управления активами и пассивами. Г-н Аязбаев присоединился к команде руководства Банка в январе 2010 года в качестве Управляющего директора, курирующего Казначейство и Управление активами и пассивами. С января 2013 года он занимает должность Заместителя Председателя Правления. Г-н Аязбаев обладает значительным опытом работы в сфере казначейства и управления активами и пассивами в различных финансовых учреждениях. Проработал в АТФ Банке в течение 13 лет с 1996 года на должности дилера по межбанковским операциям. Занимал пост директора Департамента казначейства АТФ Банка в период с 2007 по 2010 гг. С 2009 по 2010 год г-н Аязбаев являлся советником председателя правления по инвестиционной деятельности в АО «ОНПФ Отан», контролируемом АТФ Банком, где оказывал успешное содействие руководству в разработке инвестиционной стратегии, структурировании портфеля с целью обеспечения стабильного дохода и контроля рисков. Также он способствовал оптимизации бизнес- процессов пенсионного фонда. Г-н Аязбаев имеет степень доктора делового администрирования Российской академии народного хозяйства и государственной службы, а также получил степень доктора наук Международной академии бизнеса (Швейцария) в 2011 году.

Аяз Бакасов (1959 г.р.) - Заместитель Председателя Правления; Директор Департамента предпринимательства и приват банкинга. Г-н Бакасов присоединился к составу руководства Банка в марте 2013 года, заняв пост Заместителя Председателя Правления. В его обязанности входит надзор за блоком «Менеджмент состояний», приват и VIP бандинг. До своего назначения г-н Бакасов занимал высшие руководящие должности в ряде ведущих финансовых институтов и корпораций Швейцарии, включая пост генерального директора компании Sea Launch AG (США и Швейцария), управляющего директора и главы департаментов Глобальных финансовых институтов и Управления состояниями СНГ в Liechtensteinische Landesbank, управляющего директора Valartis Bank AG, управляющего директора по развитию процессов и информационным технологиям RENOVA Management AG. Он также руководил различными подразделениями банка Credit Suisse, в том числе Департаментом Приват Банкинга и Российских проектов Credit Suisse. У г-на Бакасова имеется выдающийся опыт работы по формированию, развитию и управлению портфелями в сфере управления активами состоятельных клиентов и приват банкинга, включая опыт работы с институциональными клиентами. В качестве опытного руководителя достиг превосходных результатов в сфере перекрестных продаж банковских продуктов различных бизнес-подразделений, контроля качества внутренних процессов, запуска новых процедур и процессов. Г-н Бакасов обладает экспертными знаниями банковского законодательства различных юрисдикций. Он имеет степень кандидата наук в области квантовой физики от ОИЯИ (Россия), диплом швейцарского федерального экономиста и степень бакалавра от

GSBA (Швейцария). До начала банковской карьеры г-н Бакасов возглавлял ряд исследовательских проектов в ведущих научных учреждениях Швейцарии, Италии, США и России.

Комитеты Банка

Для информации по обязанностям каждого комитета смотрите параграф «*Бизнес Банка — Активы, Пассивы и Управление рисками — Комитеты*».

Управление и вознаграждения

В соответствии с Уставом Банка, вознаграждения и компенсации членам Совета директоров Банка определяются акционерами Банка. Банк выплатил Совету директоров 562 619 тысяч тенге в совокупности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года и 759 269 тысяч тенге в совокупности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года. Совокупное вознаграждение членов Правления сократилось с 608 207 тысяч тенге в 2012 году до 383 337 тысяч тенге в 2013 году.

Общая основная сумма кредитов членам Совета Директоров, Правления и других ключевых руководителей увеличилось с 178 тысяч тенге на 31 декабря 2012 года до 10 605 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2013 года и 647 633 тысяч тенге по состоянию на 30 июня 2014 года.

По состоянию на 30 июня 2014 года, АО «Евразийская финансовая компания» («**Материнская компания**») принадлежит 100,0% акционерного капитала Банка. По состоянию на 30 июня 2014 года, АО «Евразийская финансовая компания» контролировалась тремя членами Совета директоров банка («**Держатели контрольного пакета акций**») — Александром Машкевичем, Патохом Шодиевым и Алиджаном Ибрагимовым — каждый из которых владеет 30% уставного капитала ЕФК. В приведенной ниже таблице содержится информация о доли собственности (прямой и косвенной) ЕФК и трех членов Совета директоров банка на 30 июня 2014 года:

	По состоянию на 30 июня 2014 года	
	Прямое	Косвенное
	(%)	
Патох Шодиев	0,0	33,3
Алиджан Ибрагимов.....	0,0	33,3
Александр Машкевич	0,0	33,3
ЕФК.....	100,0	0,0

Сотрудники

По состоянию на 30 июня 2014 года в Банке работают 6264 штатных сотрудника, по сравнению с 5552 сотрудниками по состоянию на 31 декабря 2013 года и 4617 сотрудниками на 31 декабря 2012 года. Увеличение общего числа штатных сотрудников отражает расширение деятельности и филиальной сети Банка.

В настоящее время Банк применяет систему мотивации персонала и социальный пакет в виде бонусов и/или дополнительного неоплачиваемого времени отдыха для своих сотрудников. Каждый год Отдел кадров Банка и руководитель соответствующего подразделения готовят план обучения для каждого сотрудника в соответствии с перечнем личных целей для данного сотрудника.

Обучение является ключевым фактором обеспечения мотивации и компетентности персонала Банка при выполнении поставленных задач. В течение 2013 года Банк провел свыше 300 внутренних обучающих курсов для более чем 26 000 слушателей. Более 400 сотрудников Банка посетили различные семинары и мастер-классы, организованные в Казахстане и за рубежом, с целью получения правильного представления и специальных знаний по техническим и управленческим аспектам банковских операций.

Вознаграждение сотрудников основано на фиксированной заработной плате и переменной части вознаграждения. Фиксированная заработная плата основана на рыночных ставках найма сотрудников определенного профиля, учитывая профессиональный опыт и навыки. Переменная часть вознаграждения зависит прежде всего от прибыльности Банка в целом, а также от достижения определенных ключевых индикаторов производительности («**КРІ**»). КРІ включают (i) финансовые

показатели, такие как рост кредитного портфеля, показатели неработающих кредитов, эффективность работы департамента, управление расходами, рентабельность капитала, и другие показатели, основанные на выполнении бюджета, и (ii) особые нефинансовые цели, такие как запуск новых продуктов, внедрение новых систем, развитие сети и показатель текучести кадров. Банк не будет выплачивать премию за 2014 год, если чистая прибыль составит менее 85% целевого показателя. Для обеспечения действительно дифференцированного подхода к сотрудникам при начислении премии на основе их эффективности планируется, что 5–10% сотрудников смогут получить максимальные выплаты, 70–75% получают стандартные премии, а 20% не получают премиальных выплат.

Вознаграждение членов Совета директоров определяется и утверждается Общим собранием акционеров. Вознаграждение членов Правления устанавливается Советом директоров. Определение размера вознаграждения всех остальных сотрудников является обязанностью Председателя Правления и Правления в целом.

В Банке никогда не случались забастовки или другие остановки работы, вытекающие из трудовых споров.

Конфликты интересов

По состоянию на 30 июня 2014 года, ЕФК, материнская компания Банка, полностью принадлежит Держателям контрольного пакета акций, каждый из которых владеет одной третью доли. Держатели контрольного пакета акций также являются конечными бенефициарными собственниками Банка с равными долями. Держатели контрольного пакета акций являются членами Совета директоров Банка, а г-н Машкевич является Председателем Совета директоров.

Кроме того, Держатели контрольного пакета акций вместе владеют акциями ENRC (см. *«Акционерный капитал, Основные акционеры и Сделки со связанными сторонами»*).

Банк предоставляет банковские услуги (включая займы и депозиты) для некоторых дочерних предприятий ENRC и ЕФК. Если интересы таких дочерних предприятий противоречат интересам Банка, допускается, что обязанности, выполняемые Держателями контрольного пакета акций для ENRC или ЕФК, и/или их собственные интересы в ENRC или ЕФК могут противоречить обязанностям, которые они выполняют в качестве членов Совета директоров Банка.

В отношении потенциальных конфликтов интересов, которые могут возникнуть в будущем, Банк разработал инструкции для управления подобными конфликтами таким образом, что фактическое возникновение конфликта не ожидается.

За исключением ситуаций, упомянутых выше, не существует потенциальных конфликтов интересов между функциями, выполняемыми членами Совета директоров или Правления Банка и их частными интересами и/или другими обязанностями.

АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ, ОСНОВНЫЕ АКЦИОНЕРЫ И СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Уставной капитал

По состоянию на 30 июня 2014 года, выпущенный и размещенный акционерный капитал Банка составляет 16 211 133 обыкновенных акции. По состоянию на 30 июня 2014 года, зарегистрированный акционерный капитал Банка составляет 33 000 000 обыкновенных акции и 3 000 000 привилегированных акции. По состоянию на 30 июня 2014 года новых привилегированных акций Банком выпущено не было.

Выпущенный капитал и эмиссионный доход

	30 июня 2014 г. акции	31 декабря 2013 г. акции
	<i>(акций)</i>	
	<i>(неаудировано)</i>	
Выпущено в тенге 955,98	8 368 300	8 368 300
Выпущено в тенге 1523,90	2 631 500	2 631 500
Выпущено в тенге 1092,00	2 930 452	2 930 452
Выпущено в тенге 6532,60	2 280 881	2 280 881
Всего выпущенных и размещенных акций.....	16 211 133	16 211 133

Основные акционеры

В настоящее время 100,0% акционерного капитала банка принадлежит ЕФК. ЕФК контролируется тремя членами Совета директоров банка — Александром Машкевичем, Патохом Шодиевым и Алиджаном Ибрагимовым — каждый из которых владеет 33,3% уставного капитала ЕФК.

Дивиденды

Держатели обыкновенных акций Банка имеют право на получение дивидендов как заявлено, а также имеют право на один голос на акцию на ежегодных и общих собраниях Банка. В соответствии с законодательством Республики Казахстан и учредительными документами Банка, на распределяемые резервы распространяются нормы и правила Республики Казахстан. В 2013 году Банк выплатил акционерам первые дивиденды с момента начала финансовой реструктуризации Банка в 2010 году в сумме 2 млрд тенге, или 123,38 тенге за акцию. В мае 2014 года Банк произвел следующие выплаты дивидендов в размере 1,5 млрд тенге, или 92,53 тенге за акцию.

Дочерние предприятия

В настоящее время Банк владеет только одним дочерним предприятием: ОАО «Евразийский банк» (ранее известный как ОАО Банк «Тройка Диалог»).

Сделки со связанными сторонами

В обычной своей деятельности Банк может периодически заключать сделки со связанными сторонами, однако согласно применимым законам и правилам, Казахстанским банкам, включая и Евразийский Банк, запрещается предоставление льготных условий связанным сторонам. Банк считает, что полностью соответствует данным законами и правилами, и все операции со связанными сторонами ведутся на принципах незаинтересованности и в коммерчески разумные сроки, аналогично сделкам с третьими сторонами.

От брутто депозитного портфеля Банка 53 501 млн тенге (что составляет 11,5% от всех депозитов), 48 767 млн тенге (что составляет 12,1% от всех депозитов) и 55 006 млн тенге (что составляет 16,5% от всех депозитов) были осуществлены связанными сторонами на 30 июня 2014 года, 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года, соответственно.

Описание определения «связанных сторон» согласно МСФО (IAS) 24: Раскрытие информации о связанных сторонах, см.Примечание 35 к консолидированной финансовой отчетности Банка по состоянию на и за год, завершившийся 31 декабря 2013 года и Примечание 22 в сводной промежуточной сокращенной финансовой отчетности Банка по состоянию на 30 июня 2014 года и на

период в шесть месяцев, включены в других местах настоящего Проспекта предложения ценных бумаг.

Транзакции с членами Совета Директоров и Правления

Остатки по счетам и средние ставки вознаграждения на 30 июня 2014 года, 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года по операциям с членами Совета директоров, Правления и прочего ключевого управленческого персонала составили:

	30 июня 2014 г. (тыс. тенге)	Средняя ставка вознагражде ния (%)	31 декабря 2013 г. (тыс. тенге)	Средняя ставка вознагражде ния (%)	31 декабря 2012 г. (тыс. тенге)	Средняя ставка вознагражде ния (%)
Консолидированный отчет о финансовом положении						
АКТИВЫ						
Займы клиентам	647 633	6,00	10 605	12,00	178	12,18
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Текущие счета и депозиты клиентов .	9 723 574	7,99	7 286 721	7,80	7 966 733	8,19

Суммы, включенные в состав прибыли или убытка, по операциям с членами Совета Директоров и Правления за год, закончившийся 31 декабря 2013 и 2012 годов, могут быть представлены следующим образом:

	на 31 декабря	
	2013	2012
Прибыль или убыток		
Процентные доходы	109 159	140
Процентные расходы	(628 906)	(585 397)

Операции с прочими связанными сторонами

Остатки по счетам и средние ставки вознаграждения на 30 июня 2014 года по операциям с прочими связанными сторонами составили:

	Материнская компания		Прочие дочерние компании материнского предприятия		Прочие связанные стороны ⁽¹⁾		ИТОГО
	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграж дения, %	тыс. тенге	Средняя ставка вознагражд ения, %	тыс. тенге	Средняя ставка вознагра ждения, %	тыс. тенге
Консолидированный отчет о финансовом положении							
АКТИВЫ							
Кредиты, выданные клиентам (основной баланс)							
- в тенге	-	-	-	-	4 669 770	11,82	4 669 770
- в долларах США	-	-	-	-	25 819 668	6,06	25 819 668
- в прочих валютах	-	-	-	-	391 130	10,00	391 130
Кредиты, выданные клиентам (резерв под обесценение).....							
Прочие активы:.....	-	-	-	-	(222 912)	-	(222 912)
- в тенге	-	-	669 520	-	1 467	-	670 987

	Материнская компания		Прочие дочерние компании материнского предприятия		Прочие связанные стороны ⁽¹⁾		ИТОГО
	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения, %	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения, %	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения, %	
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Депозиты и счета клиентов							
- в тенге	15 479	4,36	1 406 247	1,54	23 564 386	5,40	24 986 112
- в долларах США	21 368	2,00	18 518	-	15 344 841	2,26	15 384 727
- в прочих валютах	-	-	931 327	2,11	2 475 542	1,92	3 406 869
Выпущенные долговые ценные бумаги							
- в тенге	-	-	738 639	12,38	-	-	738 639
Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги							
- в тенге	-	-	40 278	8,16	-	-	40 278
Прочие обязательства							
- в тенге	-	-	76 929	-	8 610	-	85 539
- в прочих валютах	-	-	-	-	213	-	213
Статьи, не признанные в консолидированном отчете о финансовом положении							
Обязательства по предоставлению кредитов и кредитных линий	-	-	-	-	43 387	-	43 387
Выданные гарантии	-	-	-	-	52 065	-	52 065
Полученные гарантии	-	-	-	-	749 808	-	749 808
Аккредитивы	-	-	-	-	2 022 010	-	2 022 010

(1) Прочими связанными сторонами являются лица, находящиеся под контролем акционеров Материнской компании.

По состоянию на 31 декабря 2013 года остатки по счетам и средние ставки вознаграждения, а также соответствующая прибыль или убыток за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, по операциям с прочими связанными сторонами составили:

	Материнская компания		Прочие дочерние компании материнского предприятия		Прочие связанные стороны ⁽¹⁾		ИТОГО
	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения, %	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения, %	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения, %	
Консолидированный отчет о финансовом положении							
АКТИВЫ							
Кредиты, выданные клиентам (основной баланс)							
-- в тенге	-	-	-	-	4 353 179	13,05	4 353 179
-- в долларах США	-	-	-	-	17 518 219	6,06	17 518 219
-- в прочих валютах	-	-	-	-	128 271	10,65	128 271
Кредиты, выданные клиентам (резерв под обесценение)	-	-	-	-	(143 894)	-	(143 894)
Прочие активы	-	-	-	-	-	-	-
- в тенге	-	-	37 212	-	366	-	37 578
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Депозиты и счета клиентов							
-- в тенге	1 655	-	3 098 834	2,93	17 071 717	1,27	20 172 206
-- в долларах США	1 239 879	0,99	110 276	2,10	16 259 576	1,31	17 609 731
-- в прочих валютах	-	-	229 520	0,37	3 469 034	0,54	3 698 554
Выпущенные долговые ценные бумаги							
-- в тенге	-	-	729 149	12,48	-	-	729 149
Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги							
-- в тенге	-	-	51 600	7,39	-	-	51 600
Прочие обязательства	-	-	152 631	-	808	-	153 439
- в тенге	-	-	-	-	-	-	-

	Материнская компания		Прочие дочерние компании материнского предприятия		Прочие связанные стороны ⁽¹⁾		ИТОГО
	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграж дения, %	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграж дения, %	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграж дения, %	
Статьи, не признанные в консолидированном отчете о финансовом положении							
Кредиты и кредитные обязательства	-	-	-	-	89 458	-	89 458
Выданные гарантии.....	-	-	-	-	10 478	-	10 478
Полученные гарантии	-	-	-	-	406 442	-	406 442
Аккредитивы	-	-	-	-	5 012 538	-	5 012 538
Прибыль (убыток).....							
Процентные доходы.....	-	-	-	-	341 988	-	341 988
Процентные расходы	(6 605)	-	(406 618)	-	(1 223 153)	-	(1 636 376)
Комиссионные доходы	249	-	19 615	-	487 521	-	507 385
Прочие операционные доходы/ (расходы)	(18 577)	-	(149 085)	-	2 692	-	(164 970)
Реверсирование убытка от обесценения.....	-	-	-	-	137 369	-	137 369
Прочие общие административные расходы.....	-	-	(1 100 173)	-	(233 660)	-	(1 333 833)

(1) Прочими связанными сторонами являются лица, находящиеся под контролем акционеров Материнской компании.

По состоянию на 31 декабря 2012 года остатки по счетам и средние ставки вознаграждения, а также соответствующая прибыль или убыток за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, по операциям с прочими связанными сторонами составили:

	Материнская компания		Прочие дочерние компании материнского предприятия		Прочие связанные стороны ⁽¹⁾		ИТОГО
	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграж дения, %	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграж дения, %	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграж дения, %	
Консолидированный отчет о финансовом положении							
АКТИВЫ							
Кредиты, выданные клиентам (основной баланс)							
- в тенге	-	-	-	-	4 493 708	13,34	4 493 708
- в долларах США	-	-	-	-	370 001	10,12	370 001
- в прочих валютах	-	-	-	-	62 695	14,00	62 695
Кредиты, выданные клиентам (резерв под обесценение)	-	-	-	-	(286 878)	-	(286 878)
Прочие активы.....							
- в тенге	-	-	91 074	-	3 444	-	94 518
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Депозиты и счета клиентов							
- в тенге	13 210	-	5 445 607	5,37	22 738 248	1,11	28 197 065
- в долларах США	-	-	53 500	-	11 007 876	1,33	11 061 376
- в прочих валютах	-	-	41 222	-	4 742 299	1,74	4 783 521
Выпущенные долговые ценные бумаги.....							
- в тенге	-	-	710 098	12,69	-	-	710 098
Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги							
- в тенге	-	-	33 947	6,78	-	-	33 947
Прочие обязательства							
- в тенге	-	-	5 282	-	3 227	-	8 509
- в прочих валютах	-	-	-	-	41	-	41

Статьи, не признанные в консолидированном отчете о финансовом положении

Кредиты и обязательства по кредитным линиям.....	-	-	-	-	617 302	-	617 302
Выданные гарантии.....	-	-	-	-	146 842	-	146 842
Полученные гарантии.....	-	-	-	-	296 650	-	296 650
Аккредитивы.....	-	-	-	-	945 376	-	945 376
Прибыль (убыток).....							
Процентные доходы.....	-	-	-	-	445 064	-	445 064
Процентные расходы.....	(22 267)	-	(476 899)	-	(893 177)	-	(1 392 343)
Комиссионные доходы.....	299	-	99 521	-	703 443	-	803 263
Прочие операционные доходы/ (расходы).....	-	-	(31 012)	-	6	-	(31 006)
Реверсирование убытка от обесценения.....	-	-	-	-	367 856	-	367 856
Прочие общие административные расходы.....	-	-	(79 863)	-	(363)	-	(80 226)

(1) Прочими связанными сторонами являются лица, находящиеся под контролем акционеров Материнской компании.

Для целей настоящего обсуждения связанные стороны определяются в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 24. Такое определение связанных сторон включает в себя:

- (а) предприятия, которые прямо или косвенно через одного или нескольких посредников, контролируют, контролируются, или находятся под общим контролем с отчитывающимся предприятием (включая холдинги, филиалы и дочерние компании);
- (б) партнеры – предприятия, в которых Банк имеет значительное влияние и которые не являются ни дочерними компаниями ни совместными предприятиями инвестора;
- (в) физические лица, владеющие, прямо или косвенно, долей Банка с правом голоса, что дает им возможность оказывать значительное влияние на деятельность Банка, и лица могущие влиять на, или находиться под влиянием, этого человека в их отношениях с Банком;
- (г) руководители высшего звена, то есть лица, имеющие полномочия и ответственность за планирование, руководство и контроль деятельности Банка, включая директоров и должностных лиц Банка, а также близких членов их семей; и
- (д) предприятия, значительная доля с правом голоса которых принадлежит, напрямую или косвенно, любым лицам, описанным в пунктах (в) или (г), или на которых такой человек способен оказывать существенное влияние. Это также включает в себя предприятия, принадлежащие директорам или крупным акционерам Банка и предприятия, которые имеют с Банком общих ключевых руководителей.

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

Все операции со связанными сторонами, проведенные в указанные выше сроки, были осуществлены в ходе обычной деятельности и по принципам незаинтересованности и были одобрены Советом директоров Банка.

БАНКОВСКИЙ СЕКТОР В КАЗАХСТАНЕ

Введение

С середины 1994 года Казахстан придерживался строгой макроэкономической программы стабилизации, сочетая строгую бюджетную дисциплину, жесткую денежно-кредитную политику и структурные экономические реформы. Эти меры позволили значительно снизить инфляцию и снизить процентные ставки.

В Казахстане существует двухуровневая банковская система, где НБРК составляет первый уровень, а все остальные банки относятся к банкам второго уровня (за исключением БРК, который, как государственный банк развития, имеет особый статус и не относится ни к каким уровням). Как правило все кредитные учреждения в Казахстане обязаны получать лицензии и подчиняться регулированию НБРК. С 2004 года и по апрель 2011 года эти функции выполнялись КФН, однако с апреля 2011 года эти функции были доверены НБРК.

Последствия мирового финансового кризиса и антикризисные меры

Банковский сектор Казахстана особенно пострадал от мирового финансового кризиса. Между 2000 и 2007 годом, в то время как экономика Казахстана переживала быстрый рост, банки в Казахстане накопили высокий уровень внешней задолженности из-за финансирования быстро растущего кредитования, в основном в сфере строительства и недвижимости. После начала мирового финансового кризиса, начавшегося в 2008 году, рост кредитования остановился в связи с отсутствием наличия оптового долгового финансирования, депозиты были неустойчивыми и цены на недвижимость значительно снизились. Цены на нефть значительно упали, что отрицательно сказалось на экономике Казахстана. Эти факторы вызвали серьезные потери для казахстанских банков и обозначили общую дестабилизацию казахстанского банковского сектора в 2008 и 2009 годах. Банковский сектор испытал значительное ухудшение качества активов в 2009 году, с ростом просроченных займов в банковском секторе на 36,5% по состоянию на 1 января 2010 года по сравнению с 8,1% на 1 января 2009 года.

В ответ на давление, с которым крупные банки столкнулись в 2008 и 2009 годах, было принято новое банковское законодательство, направленное на финансовую стабильность и реструктуризацию банков. Смотрите «*Финансовая стабильность и реформы реструктуризации*» ниже.

В 2009 году в связи с открытием значительного мошенничества со стороны бывшего руководства АО «БТА Банк» и АО «Альянс Банк», правительство фактически национализовало эти банки. В феврале 2009 года, КФН заключила соглашение с правительством в связи с приобретением примерно 75,1% акций АО «БТА Банк», которые впоследствии были приобретены ФНБ «Самрук-Казына» в соответствии с законодательством о финансовой стабильности. В марте 2009 года ФНБ «Самрук-Казына» купил недавно размещенные обычные акции Альянс банка на сумму 24,0 млрд тенге для поддержки своей финансовой стабильности и обеспечения дальнейшей капитализации. АО «БТА Банк» и АО «Альянс Банк» объявили о дефолте по задолженности в апреле 2009 года. По состоянию на 31 декабря 2009 года ФНБ «Самрук-Казына» приобрел 100% выпущенных обыкновенных и привилегированных акций АО «Альянс банк». Реструктуризация АО «Альянс банк» была завершена в апреле 2010 года. После этой реорганизации, ФНБ «Самрук-Казына» имел 67% обыкновенных выпущенных акций и 67% привилегированных акций АО «Альянс банк». Реструктуризация АО «БТА банк» была завершена 31 августа 2010 года, списав около 8,6 млрд долларов США финансовой задолженности АО «БТА банк». Впоследствии, в 2012 году, АО «БТА Банк» прошел вторую реструктуризацию, по которой его финансовая задолженность была снижена с 11,1 млрд долларов США до 3,3 млрд долларов США, а средний срок погашения долгов увеличен с 3 до 12 лет. Вторая реструктуризация была завершена в декабре 2012 года. После данной реструктуризации, ФНБ «Самрук-Казына» стал владеть 97% в уставном капитале АО «БТА Банк». В июне и июле 2014 года, ФНБ «Самрук-Казына» продал 97,33% акций БТА Банка Казкоммерцбанку (47,57%) и г-ну К. Ракишеву (47,57%), а свои оставшиеся акции сдал в доверительную собственность под контроль Казкоммерцбанка.

В марте 2009 года ФНБ «Самрук-Казына» купил недавно размещенные обычные акции Альянс банка на сумму 24,0 млрд тенге для поддержки своей финансовой стабильности и обеспечения дальнейшей

капитализации. По состоянию на 31 декабря 2009 года ФНБ «Самрук-Казына» приобрел 100% выпущенных обыкновенных и привилегированных акций АО «Альянс банк». Первая реструктуризация АО «Альянс банк» была завершена в апреле 2010 года, реструктуризовав и/или списав более 2,7 млрд долларов США финансовой задолженности АО «Альянс банк». После этой реорганизации, ФНБ «Самрук-Казына» имел 67% обыкновенных выпущенных акций и 67% привилегированных акций АО «Альянс банк». АО «Альянс Банк» в настоящее время переживает вторую реструктуризацию, которая потребует реструктуризации около 1,2 млрд долларов США его задолженности и слияния Альянс Банка с Темірбанком и Forte Банком. В феврале 2014 года, президент Назарбаев поручил ФНБ «Самрук-Казына» продать свои доли в коммерческих банках Казахстана с тем, чтобы ликвидировать участие государства в секторе коммерческих банков в Казахстане. В мае 2014 года, ФНБ «Самрук-Казына» продал часть своих акций (16% доли) Альянс Банка г-ну Булату Утемуратову. В настоящее время, ФНБ «Самрук-Казына» владеет 51% АО «Альянс Банк», и г-н Утемуратов условно согласился получить контроль над АО «Альянс Банк». Как ожидается, вторая реструктуризация будет завершена до конца 2014 года.

В ноябре 2009 года АО «Темірбанк» объявил о дефолте и заявил мораторий на погашение своих долгов. После завершения процедур реструктуризации АО «Темірбанка», в мае 2014 года, ФНБ «Самрук-Казына» продал все свои акции (79,88% доли) в Темірбанке г-ну Булату Утемуратову.

Правительство приняло ряд мер в поддержку банковского сектора Казахстана, включая значительные вливания капитала. Правительственные инъекции капитала в банковский сектор Казахстана оцениваются в 6,4% от ВВП Казахстана в 2009 году, по сравнению с Великобританией и Соединенными Штатами, где, например, по данным МВФ, инъекции капитала составляли 3,9% и 2,2% соответственно.

Национальным фондом Республики Казахстан было выделено 1946,1 млрд тенге для воплощения в жизнь плана совместных действий правительства, НБРК и КФН по стабилизации экономики и финансовой системы на 2009-2010.

Обсуждение различных рисков, связанных с банковским сектором и банковским регулированием в Казахстане, смотрите в разделе *«Факторы риска — Факторы риска, связанные с банковским сектором Казахстана»*.

Национальный Банк Республики Казахстан

НБРК является центральным банком Казахстана и государственной власти, выполняя функции государственного регулирования, контроля и надзора финансовых рынков и финансовых организаций. Хотя Банк является независимым учреждением, он подчиняется непосредственно президенту Республики Казахстан. Президент Республики Казахстан назначает Председателя НБРК с согласия Сената (верхняя палата парламента) и заместителей по рекомендации Председателя. Президент утверждает годовые отчеты НБРК и имеет право требовать любую информацию, касающуюся его деятельности. В октябре 2013 года президент Республики Казахстан назначил г-на Кайрата Келимбетова Председателем НБРК, заменив г-на Григория Марченко. Основными руководящими органами НБРК являются Исполнительный совет и Совет директоров. Исполнительный совет, высший руководящий орган НБРК, состоит из девяти членов, включая Председателя, пяти других представителей НБРК, представителя президента Республики Казахстан и двоих представителей правительства Республики Казахстан.

НБРК имеет право разрабатывать и осуществлять государственную денежно-кредитную политику, организовывать функционирование платежных систем, проводить валютное регулирование и валютный контроль, обеспечивать стабильность финансовой системы и защиту прав и интересов потребителей финансовых услуг.

НБРК отвечает за большую часть контрольных и регулирующих функций в финансовом секторе. Эти функции выполнялись КФН в период между 2004 годом и апрелем 2011 года, когда они были переданы обратно в НБРК на основании указа президента Республики Казахстан. Надзорная и регулирующая роль НБРК в финансовом секторе до середины 2014 года выполнялась КФН, который является подразделением НБРК. В настоящее время эти функции распределены между различными департаментами внутри НБРК.

Кроме того, в апреле 2011 года НБРК взял на себя ответственность по регулированию деятельности регионального финансового центра Алматы («РФЦА»), роль, ранее выполнявшуюся сотрудниками агентства по регулированию деятельности РФЦА («АРД РФЦА»).

Кроме того, согласно Закону о пенсионном обеспечении, принятому 21 июня 2013 г. («Закон о пенсиях»), НБРК был назначен депозитарным банком, доверительным управляющим акциями и активами АО «Единый накопительный пенсионный фонд». Согласно Закону о пенсиях, в марте 2014 года все пенсионные активы и пассивы пенсионных фондов были переданы в АО «Единый накопительный пенсионный фонд», который является собственностью правительства Казахстана.

Агентство по защите конкуренции является антимонопольным органом в Казахстане и в его обязанности входит надзор за соблюдением антимонопольного законодательства в банковском секторе. Однако некоторые вопросы антимонопольного регулирования находятся в совместном ведении Агентства по защите конкуренции и НБРК. Например, некоторые сделки со стоимостью, превышающей определенные пороговые значения, требуют предварительного согласия Агентства по защите конкуренции. Такие пороговые значения для целей регулирования финансовых организаций устанавливаются совместно НБРК и Агентством по защите конкуренции.

Банковский надзор

Банковские реформы и надзор

Реформа банковского сектора началась в 1995 году с введения международных пруденциальных нормативов, в том числе требований к достаточности капитала и коэффициентов ликвидности для регулирования и защиты банковской системы, требований к прозрачности в отношении аудита банков местными и международными аудиторами, гармонизации местной практики бухгалтерского учета с МСФО, и программ обучения персонала.

Кроме того, для укрепления банковской индустрии, содействия стабильности и переходу на международную практику, НБРК потребовал от коммерческих банков принять планы рекапитализации и корпоративного расширения с целью повышения их способности по привлечению долгосрочных частных инвесторов. В 2000 году было разработано руководство о банковских проверках и периодической отчетности коммерческих банков перед НБРК, а затем и перед КФН. В 2003 году все банки стали обязаны разрабатывать и устанавливать системы управления рисками.

Целью этих реформ было приведение надзорной практики к международным стандартам для более полного представления об уровне капитализации и финансовых рисков банков.

Достаточность капитала

КФН пересмотрел свои достаточности капитала и стандарты кредитного риска в сентябре 2005 года, и установил ограничения и правила расчета достаточности капитала, лимиты кредитования по одной позиции, показатели ликвидности и открытые валютные позиции.

В ноябре 2005 года новые положения, касающиеся регулирования капитала и управления рисками, вступили в силу в Казахстане. Эти правила представляют собой существенный шаг в направлении осуществления Базельского соглашения. В частности, новые правила вводят концепцию гибридного капитала, приемлемого для включения в капитал I и капитал II уровня, капитал III уровня (квалифицированный субординированный долг) и операционные и рыночные риски, а также включают в себя правила для расчета риска в отношении деривативов.

НБРК требует от банков поддерживать коэффициенты достаточности капитала K1-1 (капитал I уровня к активам) и K1-2 (капитал I уровня к общему объему активов, взвешенных по риску) в размере 6%, по сравнению с уровнем 4%, рекомендованным Банком Международных Расчетов (БМР). Требование по достаточности капитала K 2 (собственный капитал к общему объему активов, взвешенных по риску) составляет 12%, по сравнению с уровнем 8 %, рекомендованным Банком Международных Расчетов (БМР). Для банков, относящихся к банковской холдинговой компании или банку с материнской компанией среди своих акционеров и банков, контролируемых государством, требования к коэффициентам достаточности активов K1-1 (капитал I уровня к общим активам) и K1-2 (капитал I

уровня к общему объему активов, взвешенных по риску) составляет 5%, тогда как К2 (собственный капитал к общим активам, взвешенным по риску) составляет 10% от активов, взвешенных по риску.

Кроме того, правила НБРК требуют от банка, который не имеет среди своих акционеров физических лиц, владеющих прямо или косвенно, по крайней мере 10% акций такого банка, соблюдать более высокие коэффициенты достаточности капитала. Величины таких коэффициентов составляют 7% для К1-1 (капитал 1 уровня к совокупным активам) и К1-2 (капитал 1 уровня к общим активам, взвешенным по риску) и 2% для коэффициента К2 (собственного капитала к общей сумме активов, взвешенным по риску). Кроме того, если банк считается системным в соответствии с правилами НБРК, такой банк может быть предметом конкретных пруденциальных требований, определяемых НБРК.

В феврале 2007 года, для снижения рисков, связанных с значительным ростом внешней задолженности казахстанских банков, КФН представил поправки к положениям о достаточности капитала, которые наложили ограничения на уровень внешних заимствований или «внешних обязательств», которые банк может понести кратно «собственному капиталу» банка, как включая так и исключая выпущенные долговые ценные бумаги.

Эти поправки означают, что банки не вправе увеличивать заимствования от не местных держателей до определенного уровня, свыше нескольких регулятивных капиталов (с некоторыми исключениями). Если банки превышают установленные коэффициенты, они должны либо погасить внешние долги либо увеличить их регулятивный капитал. Коэффициенты, которые применяются к банкам в настоящее время составляют (i) два собственных капитала для внешних обязательств без учета долговых ценных бумаг, выпущенных дочерними организациями специального назначения и гарантируемые банком (коэффициент К8) и (ii) три собственных капитала для внешних обязательств, в том числе выданных долговых ценных бумаг (коэффициент К9).

Для того, чтобы контролировать быстрый рост потребительского кредитования, в 2014 году НБРК представил максимальный прирост потребительских кредитов. Темпы роста потребительских кредитов в кредитном портфеле банка устанавливаются не более 0,30 и рассчитываются как отношение роста в портфеле потребительских кредитов на дату отчетности с начала текущего календарного года к величине портфеля потребительских кредитов в начале календарного года, с учетом надбавок для международных стандартов финансовой отчетности (коэффициент К10).

В целях усиления требований банкам к капиталу на банковскую ликвидность и банковского кредитного плеча, НБРК планирует реализовать стандарты Базельского комитета по банковскому надзору относительно достаточности капитала банка, нагрузочного тестирования и риску рыночной ликвидности (Базель III) в Казахстане, начиная с 2015 года, с ожидаемой нормативно-правовой базой, введенной в действие в июле 2014 года, однако, как мы понимаем, это все еще находится на рассмотрении правительства. Процесс перехода на новые стандарты для банковского сектора Казахстана является поступательным, как ожидается с продолжительностью в четыре года. В этом случае постепенное увеличение требований к капиталу, как таковое, будет производиться после исключения документов, которые не отвечают стандартам Базель III и введения конвертационного буфера. Кроме того, стандарты Базель III предусматривают создание системного буфера банка, размер которого определяется для каждого банка отдельно в зависимости от системной важности банка. Антициклическое накопление буферного капитала направлено на выравнивание финансового цикла путем ограничения чрезмерного роста кредитования во время финансового бума. Чтобы определить переменные условия, которые могут служить сигналом наступления экономического роста и падения, НБРК провел обзор макроэкономических показателей и показателей банковской деятельности. Стандарты Базель III предусматривают использование отклонения соотношения кредитов в экономике к ВВП от его долгосрочного тренда в качестве основного показателя для определения периода финансового бума. Базель III усиливает требования к капиталу банка и вводит новые нормативные требования.

Норма обязательных резервов

Во второй половине 2008 года НБРК принял ряд мер, направленных на обеспечение дополнительной ликвидности банков. Начиная с 3 марта 2009 года, минимальный уровень резервов, который банки второго уровня должны поддерживать, снизился с 2% до 1,5% в отношении внутренних обязательств и

с 3% до 2,5% в отношении прочих обязательств. Эти меры были отменены в мае 2011 года. Начиная с 31 марта 2011 года, минимальный уровень резервов, который банки второго уровня должны поддерживать, увеличился с 1,5% до 2,5% в отношении внутренних обязательств и с 2,5% до 4,5% в отношении прочих обязательств.

21 сентября 2012 НБРК установил соответствующую ставку резервных требований для банков, находящихся в процессе реструктуризации до 0% как для внутренних, так и для всех других обязательств. Ставка применяется со дня решения специализированных межрайонных финансовых судов («Суд») о начале реструктуризации на дату вступления в силу судебного приказа о завершении реструктуризации.

Начиная с 13 ноября 2012 года, минимальный уровень, на котором банки должны поддерживать резервы, составляет 2,5% по отечественным краткосрочным обязательствам, 0% по отечественным долгосрочным обязательствам, 6% по иностранным краткосрочным обязательствам и 2,5% по иностранным долгосрочным обязательствам.

Страхование вкладов

В декабре 1999 года была представлена самофинансируемая внутренняя схема страхования депозитов и, по состоянию на 1 июня 2014, 38 банков, включая Евразийский Банк, были участниками этой схемы. Страхование покрытия в настоящее время ограничивается отдельными срочными вкладами в любой валюте и текущими счетами, с максимальной суммой каждого клиента в 5 миллионов тенге в любом банке. С января 2012 года максимальная гарантированная сумма была увеличена с 1 млн до 5 млн тенге. Только банки, участвующие в системе страхования вкладов, вправе открывать счета и принимать вклады от частных лиц.

Приобретение долей в банках Казахстана

Действующее законодательство требует от НБРК одобрения приобретения всех прямых или косвенных акций от 10% или более (независимо от того, самостоятельно или совместно с другим юридическим лицом) в банке Казахстана. Это требование не применяется к национальной управляющей холдинговой компании (в настоящее время - «Самрук-Казына» и «Байтерек» («**Национальная управляющая холдинговая компания**»)) и правительству. Кроме того, с некоторыми ограниченными исключениями, иностранные юридические лица, прямо или косвенно владеющие 10% и более акций в банке Казахстана, должны иметь минимальный требуемый кредитный рейтинг от одного из утвержденных рейтинговых агентств. Если иностранное юридическое лицо напрямую владеет 25% или более акций банка, такое иностранное юридическое лицо должно быть финансовой организацией с минимальным необходимым рейтингом, подлежащим консолидированному надзору в своей родной стране.

Прочие положения

В июне 2006 года КФН были реализованы меры по ограничению казахстанских банков от необходимости внешнего краткосрочного финансирования, которое превышает нормативный капитал банка. Эти меры могут ограничивать возможности банка по привлечению краткосрочных заемных средств, заставляя банки искать долгосрочное финансирование или привлекать клиентские депозиты для замены таких краткосрочных кредитов.

Для решения проблем, связанных с валютными несовпадениями и, точнее, для управления ликвидностью банков, КФН также ужесточил требования к открытым/чистым валютным позициям и представил различные ограничения на валютной ликвидности.

Начиная с 1 января 2013 года, некоторые поправки к Закону о банках привели к отмене требований положений, которые ранее основывались на классификации активов в соответствии с правилами КФН, и введению следующих двух требований: (i) создание обязательного динамического резерва; и (ii) создание обязательных резервов (кроме динамического резерва) по МСФО и не в соответствии с правилами КФН. Поправки к банковскому законодательству были поддержаны соответствующими изменениями в правилах НБРК, включая Правила для формирования динамического резерва и Создание минимального динамического резерва, Размера ожидаемых потерь за № 127 от 27 мая 2013 г. («**Правила резервирования**»). 7 июля 2013 года вступила в силу резолюция НБРК за № 73 от 25

февраля 2013 г. «Об утверждении Правил применения мер раннего реагирования и методики определения факторов, влияющих на ухудшение финансового положения банка второго уровня». С 1 января 2014 года просроченные займы коммерческого банка не должны превышать 15% от его общего кредитного портфеля (за исключением собственных резервов), что является сокращением от предыдущих обязательных соотношений на 20% и находится в силе до 1 января 2014 года. Банки, которые превышают порог в 15%, должны сотрудничать с НБРК для принятия мер по улучшению их финансовой стабильности.

Региональный финансовый центр г. Алматы

РФЦА был создан в июне 2006 года с целью развития рынка ценных бумаг Казахстана, интеграции в международные рынки капитала и привлечения инвестиций в экономику Казахстана. РФЦА регулируется правилами относительно взаимоотношений между его участниками и взаимоотношений между иностранными и местными участниками. НБРК управляет и контролирует деятельность РФЦА, а также регистрацию его участников. До апреля 2011 года эти функции выполнялись АРД РФЦА. Первая торговая сделка на специальной торговой площадке («**Специальная торговая площадка**») KASE, функционирующей на РФЦА, произошла 27 февраля 2007 года. В ноябре 2009 года Специальная торговая площадка была объединена с основной торговой площадкой KASE. По состоянию на 6 декабря 2013 года, в качестве участников РФЦА были зарегистрированы 17 компаний.

Коммерческие банки

Согласно НБРК, на 1 мая 2014 года в Казахстане насчитывалось 38 коммерческих банков, по сравнению со 184 в середине 1994 года. Это сокращение главным образом является результатом строгой политики НБРК по отношению к увеличению капитализации и ликвидности банковской системы. Общее сокращение числа банков произошло во многом за счет банков малого и среднего размера.

Согласно данным НБРК, по состоянию на 1 октября 2014 года 36 из 38 банков второго уровня имели капитал более 5000 млн тенге и два банка имели капитал ниже 5000 млн тенге. С 1 октября 2009 года любой банк, чей собственный капитал (т.е., акционерный капитал) падает ниже 5000 млн тенге (или 2000 млн тенге для банков, зарегистрированных за пределами г. Астана и г. Алматы и соблюдении некоторых других условий) должен подать заявку в НБРК для реорганизации в Кредитное товарищество. Начиная с 1 июля 2011 года, минимальные требования к капиталу были установлены в размере 10 000 млн тенге для банков, в том числе для недавно созданных банков, 5000 млн тенге - для сберегательных банков жилищного строительства и 4000 млн тенге для банков, зарегистрированных и ведущих основную деятельность за пределами Астаны и Алматы (и при выполнении некоторых других условий).

Общий капитал коммерческих банков увеличился до 2078 млрд тенге по состоянию на 1 апреля 2014 года, по сравнению с 1163 млрд тенге на 1 апреля 2013 года и с 2063 млрд тенге на 1 апреля 2012. За тот же период активы банков увеличились до 16 878 млрд тенге по состоянию на 1 апреля 2014 года, по сравнению с 14 649 млрд тенге на 1 апреля 2013 года (по сравнению с примерно 13 299 млрд тенге на 1 апреля 2012 года). Совокупные обязательства увеличились примерно на 14 801 млрд тенге по состоянию на 1 апреля 2014 с 12 586 млрд тенге по состоянию на 1 апреля 2013 и 12 136 млрд тенге по состоянию на 1 апреля 2012 года. Банковская система зафиксировала чистый убыток в размере 14 572 млрд тенге за первые 3 месяца 2014 года, по сравнению с чистой прибылью в 60 891 млрд тенге за тот же период в 2013 году.

НБРК снизил ставку рефинансирования с 10% в 2008 году до 5,5%, что вступило в силу 6 августа 2012 года. НБРК заявил, что причиной сокращения ставки стало снижение инфляции и стимулирование рынка на снижение цен.

В 2001 году правительство учредило БРК для обеспечения среднесрочного и долгосрочного финансирования и иной помощи промышленным проектам в Казахстане. БРК был создан с уставным капиталом в 30 000 млн тенге, что впоследствии было увеличено до 250 000 млн тенге в марте 2014 года. БРК имеет свой собственный правовой статус, не входя ни в один из уровней банковской системы Казахстана. БРК в настоящее время не принимает коммерческих или розничных депозитов и

не предоставляет платежных услуг. БРК не рассматривается как коммерческий банк для целей получения данных о доли рынка и включения в рейтинг.

Иностранные банки, такие как JSC Citibank (Казахстан), RBS (Kazakhstan), JSC Bank CenterCredit (Kookmin), ОАО «Сбербанк» (Казахстан), Альфабанк (Казахстан) и ВТБ (Казахстан), имеют относительно сильные позиции и конкурируют в розничной торговле и особенно в корпоративном сегменте банковского сектора в Казахстане. Поскольку некоторые из этих банков могут иметь значительно больший объем ресурсов и более выгодные источники финансирования, чем Евразийский Банк, такие банки, а также более крупные местные банки, могут стать основными долгосрочными конкурентами Банка. Иностранные банки также привлекают международный опыт в обслуживании клиентов и фокусируются на лучших отечественных и зарубежных компаниях, работающих в Казахстане.

Иностранный капитал в банковском секторе

Либерализация экономики в Казахстане в последние годы привела к тому, что ряд иностранных компаний, включая банки, начинают свою деятельность в Казахстане посредством прямых инвестиций и иным образом участвуя в сфере банковских и финансовых услуг. Иностранным банкам запрещается открытие филиалов в Казахстане. Соответственно, иностранные банки должны создавать в Казахстане дочерние или совместные предприятия для предоставления банковских услуг в Казахстане.

По состоянию на 1 января 2014 года, насчитывалось 17 банков с иностранным участием работающих в Казахстане, включая JSC SB RBS (Казахстан), Ситибанк (Казахстан), Сбербанк (Казахстан) и ВТБ (Казахстан). Согласно соответствующему законодательству банк с иностранным участием определяется как банк, чей уставный капитал более чем на одну треть принадлежит иностранцам. Банки, чей капитал менее чем на одну треть, прямо или косвенно, является иностранным, считаются отечественными. Ряд иностранных банков открыли представительства в Казахстане, включая JP Morgan Chase Bank N.A., Deutsche Bank AG, Commerzbank AG, ING Bank N.V., Landesbank Berlin AG, Банк Токио-Мицубиси UFJ Ltd, Standard Chartered Bank и Société Générale.

Финансовая стабильность и реформы реструктуризации

Законы о финансовой стабильности

23 октября 2008 года было принято новое законодательство, касающееся стабильности финансовой системы Казахстана.

Согласно данному закону, в случае (i) нарушения банком норм достаточности капитала или ликвидности; или (ii) любых других пруденциальных или иных обязательных норм два или большее количество раз в течение любого двенадцатимесячного периода, правительство может, с согласия НБРК, приобрести, прямо или при посредстве национальной управляющей холдинговой компании, акции любого банка в Казахстане (но не менее 10% от общего количества размещенных акций данного банка, в том числе приобретаемого со стороны правительства или национальной управляющей холдинговой компании), по мере необходимости для улучшения финансового состояния подобного банка и обеспечения соблюдения пруденциальных или других обязательных норм. Согласно данному закону правительство может приобрести акции банка с целью защиты интересов кредиторов затронутого банка и для обеспечения стабильности банковской системы Казахстана, но только если ранее применяемые НБРК меры в отношении затронутого банка не смогут улучшить финансовое состояние такого банка. Новый закон предусматривает, что правление и акционеры затронутых банков не вправе утверждать какое-либо подобное приобретение, и любые акции, выпущенные в рамках приобретения, могут выпускаться без предоставления преимущественных прав существующим акционерам. После приобретения, государственный орган, назначенный правительством для управления приобретенным банком или национальная управляющая холдинговая компания вправе назначить не более 30% членов совета директоров и правления затронутого банка.

Основными целями закона о стабильности финансовой системы являлись улучшение механизмов раннего обнаружения рисков в финансовой системе, обеспечение правительства полномочиями на приобретение акций коммерческих банков, сталкивающихся с финансовыми проблемами, и укрепление общего состояния финансовых институтов в Казахстане. Закон также консолидирует

полномочия по надзору за банками второго уровня в Казахстане, и предоставляет дополнительные механизмы для контроля обязательств, взятых на себя банками и другими финансовыми учреждениями.

Правительству или национальным управляющим холдинговым компаниям следует продать акции, приобретенные в течение определенного периода времени, определенного правительством, стороннему инвестору или инвесторам путем прямой продажи или на фондовой бирже.

2 февраля 2009 года КФН согласилась с правительством по вопросам приобретения 75,1% акций в АО «БТА Банк» ФНБ «Самрук-Казына» в рамках новых мер финансовой стабильности. В марте 2009 года ФНБ «Самрук-Казына» подписал депозитный договор по вкладам на 24 000 млн тенге с Альянс Банком для поддержки своей финансовой стабильности и дальнейшей капитализации. Эти меры оказались недостаточными и Альянс Банк и БТА Банк объявили о дефолте по задолженности в апреле 2009 года.

30 декабря 2009 года КФН издал резолюцию на обязательный выкуп 100% обычных и привилегированных акций Альянс Банка и их продажи ФНБ «Самрук-Казына». После реструктуризации долгов Альянс Банка ФНБ «Самрук-Казына» стал его крупнейшим акционером, имея в собственности 67% обычных и 67% привилегированных акций Альянс Банка.

НБРК планирует ввести требования Базель III начиная с 2015 года по отношению к достаточности капитала, стресс-тестированию и показателям риска ликвидности рынка (в том числе коэффициенты ликвидности (LCR) и чистого стабильного финансирования (NSFR)). Процесс перехода на новые стандарты для банковского сектора Казахстана является поступательным, как ожидается с продолжительностью в четыре года.

Закон о реструктуризации в Казахстане

До июля 2009 года, когда парламент Казахстана принял закон, вносящий изменения в некоторые законодательные акты, за №185 - IV от 11 июля 2009 года («**Закон о реструктуризации**»), не было никаких законодательных рамок, позволявших реструктуризацию задолженности банков на основе согласия большинства соответствующих категорий кредиторов. Кредиторы, не желающие принимать участие в реструктуризации, имели возможность проводить зачет своих требований против активов банка или возбуждать иски в любой юрисдикции, где были расположены любые из этих активов.

В ноябре 2009 года Темірбанк объявил о дефолте и заявил мораторий на погашение своих долгов. Астана Финанс, компания диверсифицированных финансовых услуг, объявила о дефолте и заявила мораторий на погашение задолженности в мае 2009 года, а также многие другие банки столкнулись с повышенным давлением из-за растущего числа просроченных займов. В ответ на это давление, с которым столкнулись крупные банки в Казахстане в 2008-2009 годах, Парламент Казахстана принял закон о реструктуризации с двойной целью - для запуска процессов финансовой реструктуризации на основе консенсуса, при одобрении большинством кредиторов, и для пересмотра существующих рамок реорганизации «хорошего»/«плохого» банка. На текущий момент банковская система Казахстана остается под напряжением, с банками, продолжающими стремиться к снижению доли заёмных средств путем частичного погашения и реструктуризации задолженности.

О завершении реструктуризации Альянс Банка было объявлено в марте 2010 года, реструктуризовав и/или списав более 4,5 млрд долларов США финансовой задолженности Альянс Банка. О завершении реструктуризации Темірбанка было объявлено в июне 2010 года, реструктуризовав и/или списав более 4,5 млрд долларов США финансовой задолженности Темірбанка. Реструктуризация АО «БТА банк» была завершена 16 сентября 2010 года, списав около 16,7 млрд долларов США финансовой задолженности. Реструктуризация Астана Финанс была одобрена кредиторами 29 июня 2012 года и была намечена к завершению к 15 ноябрю 2014 года. Вторая реструктуризация АО «БТА Банк» была завершена 28 декабря 2012, реструктурировав 93,8% от его общей финансовой задолженности.

Финансовая реструктуризация

Закон о реструктуризации ввел процедуру реструктуризации финансовой задолженности банка в общем формате. Вначале банк принимает решение о реструктуризации своих долгов и вступает в соглашение с НБРК в отношении такой реструктуризации. Банк затем утверждает план

реструктуризации для рассмотрения НБРК. План реструктуризации должен описывать процесс и периода реструктуризации, список активов и пассивов банка подлежащих к реорганизации, действия и меры реструктуризации, ожидаемые финансовые результаты реструктуризации и ограничения на любую будущую деятельность банка. Затем банк обращается в суд для инициации процесса, описанного в план реструктуризации. Если суд утверждает процесс реструктуризации, сразу же и с немедленным эффектом приостанавливаются все соответствующие требования кредиторов банка, собственность банка защищается от реализации и конфискации, обязательства банка и выполнение соглашений по продаже активов и других соглашений для отчуждения активов или подписания кредитных договоров и иных договоров финансирования, связанных с кредитным риском банка, может быть приостановлено в целом или частично.

Банк должен созвать совещание своих кредиторов для утверждения плана реструктуризации. Если кредиторы, владеющие не менее двух третей от стоимости обязательств банка, подлежащих реструктуризации, голосуют в пользу плана реструктуризации, план реструктуризации считается одобренным. Банк затем представляет утвержденный план реструктуризации НБРК для приведения его в соответствие с планом, который был первоначально представлен НБРК. Если НБРК определяет, что план реструктуризации, принятый кредиторами не согласуется с планом, первоначально представленный НБРК, НБРК может запросить внесение соответствующих изменений в принятый кредиторами план реструктуризации. В этом случае банку придется изменить план, созвать новое совещание кредиторов для утверждения измененного плана и представить такой измененный план утвержденный кредиторами НБРК.

План реструктуризации затем представляется в Суд для окончательного утверждения. Если план реструктуризации утверждается Судом, он становится обязательным для всех кредиторов с требованиями, подлежащими реструктуризации.

Реструктуризация банка будет завершена, когда план реструктуризации будет выполнен в соответствии с требованиями Суда и НБРК. После завершения реорганизации соответствующие обязательства банка, включенные в план реструктуризации, отменяются и любых претензий в связи с данными обязательствами исключаются и заменяются соответствующими реструктурированными претензиями. Завершение реорганизации подтверждается решением Суда по заявлению НБРК. Если после завершения реструктуризации происходит иницирование новых процедур банкротства против банка, и кредиторы, чьи требования включаются в план реструктуризации, будут иметь право требовать только суммы, предоставленные в соответствии с планом реструктуризации.

Процесс реструктуризации, изложенный в Законе о реструктуризации, разработан таким образом, чтобы быть справедливым по отношению к затронутым кредиторам и должен обеспечивать осуществление процесса реструктуризации, признаваемого на международном уровне в странах (например, в Великобритании и США), которые приняли законодательство, основанное на Типовом Законе о Несостоятельности. На текущий момент, применение закона о реструктуризации было протестировано на практике четыре раза, во время реструктуризации Альянс Банка, БТА Банка, Темірбанка и Астана Финанс.

Согласно внесенным поправкам в Закон о банковской деятельности от 19 марта 2014 года, банку разрешено приобрести контроль (т.е. более 50% акций) над другим банком, который подлежит реструктуризации без каких-либо применимых порогов. Кроме того, создание или приобретение дочерней компании в связи с таким приобретением не требует получения предварительного согласия НБРК.

Реорганизации по типу «Хороший банк»/«Плохой банк»

Второй основной особенностью Закона о реструктуризации является поправка к существующей законодательной базе, что позволяет отделение «хороших» активов от обязательств проблемных банков и передачи их в другой банк (или нескольким банкам) или в специализированный стабилизационный банк. Структура «хороший банк»/«плохой банк» может использоваться в ряде различных случаев. Например:

- процесс может быть инициирован самим банком, если другие меры по реструктуризации не помогли, или если банк не желает или не может по какой-либо причине добиться финансовой реструктуризации на основе процесса, описанного выше;
- если банк уже законсервирован, реорганизация может быть инициирована временным управляющим, назначенным НБРК; или
- если лицензия банка была отозвана, реорганизация может быть инициирована временным менеджером, назначаемый НБРК для управления активами банка в ожидании когда приказ суда о принудительной ликвидации вступит в силу.

Любые действия в рамках этих новых процедур требуют согласия НБРК, вкладчиков и кредиторов. Вкладчики и кредиторы уведомляются о предлагаемых действиях путем объявления, опубликованного в средствах массовой информации Казахстана и любой вкладчик или кредитор может оспорить данный факт путем своевременной подачи письменного возражения.

Стабилизация банков

Закон о реструктуризации также предусматривает создание стабилизационных банков. Они могут использоваться как «хорошие банки» в процессе реорганизации банка. Стабилизационный банк является компанией специального назначения созданной НБРК на разовой основе и имеющей особый статус по Закону о банковской деятельности и ограниченную сферу бизнеса, по сравнению с обычным коммерческим банком. Из-за его особого статуса и цели, стабилизационный банк не будет подлежать нормам нормальной достаточности капитала и другим пруденциальным требованиям. Его основной ролью являлось бы владение «хорошими» активами во время разделения проблемных активов банка на «хорошие» и «плохие». Закон о реструктуризации не требует согласия кредиторов банка для передачи активов банка в стабилизационный банк. После завершения процесса разделения, стабилизационный банк передает «хорошие» активы и пассивы в другой банк, назначенный НБРК, при условии согласия вкладчиков и других кредиторов стабилизационного банка. Процедуры для получения этого согласия будут сходны с процедурами получения согласия вкладчиков и кредиторов на первоначальную передачу «хороших» активов от проблемного банка.

Закон о реструктуризации предусматривает, что как только стабилизационный банк передает активы банку приобретателю, он может быть либо ликвидирован либо продан инвестору, при условии, что инвестор может обеспечить рекапитализацию стабилизационного банка и привести его в соответствие с требованиями, применимыми к обычным коммерческим банкам. Это потому, что после продажи, стабилизационный банк потеряет свой особый статус и станет предметом общего банковского законодательства, применимого к обычным банкам.

На текущий момент неясно, может ли стабилизационный банк быть использован как средство владения «хорошими» активами нескольких проблемных банков.

Полномочия НБРК, предусмотренные банковским законодательством

По Закону о банковской деятельности, НБРК может применять ряд обязательных ограничительных мер для банков, испытывающих финансовые трудности или нарушивших пруденциальные или другие обязательные правила. Статьи 45, 46, 47 и 47-1 Закона о банковской деятельности позволяют НБРК применять, *в частности*, следующие обязательные меры для банков второго уровня (коммерческие банки) в Казахстане и их акционеров, которые являются основными участниками, банковских холдинговых компаний или организаций, включенных в банковский конгломерат (здесь, «банковским конгломератом» считается группа компаний, состоящая из банковской холдинговой компании, банка и организаций, в которых банковская холдинговая компания или банк имеет значительный пакет акций; однако Национальные управляющие холдинговые компании специально исключены из определения «банковский конгломерат» по Закону о банковской деятельности:

- выдача предупреждения и обязательных письменных инструкций банку;
- заключение договора с банком с изложением мер, которые будут приняты банком для исправления выявленных нарушений;
- объявление НБРК специального режима в банке и предписание банку разработать план действий для восстановления финансового состояния данного банка;

- приостановление действия или аннулирование лицензии банка для всех или некоторых банковских операций;
- обязательная покупка акций банка;
- смещение руководства банка;
- принуждение банка к реорганизации в кредитное партнерство;
- принуждение банка к запуску процедур консервации;
- принуждение банка к обязательной ликвидации; и
- принуждение банка к отделению «хороших» активов такого банка от остальных обязательств и к осуществлению обязательной передачи таких активов и пассивов в другой банк или стабилизационный банк, после отзыва лицензии банка или консервации банка, в соответствии с Законом о реструктуризации.

Если акционеры банка также включают основных участников или банковскую холдинговую компанию, НБРК может потребовать таких акционеров уменьшить их прямое или косвенное владение соответствующими акциями в банке для владения менее чем 10% голосующих акций банка для основных участников, и менее чем 25% голосующих акций банка в случае, если акционером является банковская холдинговая компания. Такие меры могут применяться к акционеру банка, если, например, акционеры банка, являющиеся основными участниками или банковскими холдинговыми компаниями находятся в нестабильном финансовом состоянии, что может негативно повлиять на соответствующий банк.

Кроме того НБРК может провести консервацию банковской холдинговой компании, являющуюся резидентом Казахстана и которая владеет прямо или косвенно более чем 50% доли в банке. НБРК может провести консервацию банковской холдинговой компании, когда, например, банковская холдинговая компания имеет отрицательный капитал.

Специальный режим НБРК

Статья 45.2 Закона о банковской деятельности предусматривает «меры раннего реагирования», которые НБРК может применить по отношению к банку или банковской холдинговой компании при определенных обстоятельствах. Это дискреционные меры, которые НБРК может принять по отношению к банку или банковскому конгломерату, который находится в тяжелом финансовом положении. Например, если коэффициент ликвидности банка ниже чем обычно, НБРК может потребовать от такого банка разработку и предъявления на утверждение НБРК плана действий, в котором банк обязуется улучшить свою финансовую стабильность. Если НБРК не одобряет план, он может применить определенные ранние меры реагирования, включая смену правления банка или банковской холдинговой компании и реструктуризацию активов банка.

Реорганизация в Кредитное товарищество

Согласно статье 47 Закона о банковской деятельности, НБРК может потребовать банк провести реорганизацию в Кредитное товарищество, если коэффициенты достаточности капитала банка ниже уровня в 50% от минимальных требований. Акционеры реорганизуемого банка получают доли в Кредитном товариществе пропорционально их долям в реорганизованном банке. Кредитному товариществу не разрешается осуществлять обычную банковскую деятельность и разрешается осуществлять только определенные ограниченные банковские операции и услуги для его участников.

Обязательная покупка акций банка

Закон о банковской деятельности предусматривает, что НБРК может, с согласия правительства, провести обязательную покупку всех акций банка от его акционеров по цене, определяемой НБРК, в случае, если собственный капитал банка (т.е. акционерный капитал) является отрицательным. Согласно Закону о банковской деятельности после такой покупки НБРК необходимо продать акции новому инвестору, который может осуществить увеличение регулятивного капитала банка и восстановить нормальное функционирование банка.

Консервация

Консервация является обязательной мерой, которая может применяться НБРК к банку второго уровня Казахстана (т. е. не по усмотрению самого банка) или к банковской холдинговой компании, которая является резидентом Республики Казахстан и которая владеет прямо или косвенно более чем 50% доли в банке, если, среди прочего, такой банк или банковская холдинговая компания функционирует в нарушение пруденциальных норм или имеет отрицательный капитал. Когда банк или банковская холдинговая компания находится в консервации, полномочия на управление банком передаются временному менеджеру, назначаемому НБРК. Банк или банковская холдинговая компания в консервации может осуществлять свои операции обычным путем, но некоторые конкретные ограничения могут налагаться НБРК (например, приостановка условных обязательств банка или банковской холдинговой компании).

Консервация не подразумевает автоматическое приостановление деятельности. Кредиторы банка имеют право предъявлять иски в суд против банка и добиваться выполнения судебных или арбитражных решений во время консервации. Однако, во время консервации НБРК (действуя через временную администрацию, которая заменяет руководство банка) может приостановить исполнение обязательств банка по депозитным договорам, прекратить или в одностороннем порядке изменить контракты банка, обязывающие банк вкладывать средства. В то же время, примеров консервации банков в банковском секторе Казахстана все еще не так много.

Финансовые учреждения, которые прошли через процедуру консервации включают Наурыз Банк в 2004 году (преемник Казагропромбанка, который сам прошел через консервацию в 2001 году) и АО «Валют-Транзит-Банк». Оба эти учреждения не смогли улучшить своего финансового состояния в течение периода консервации. В настоящее время эти учреждения находятся в процессе ликвидации.

Режим банкротства

Любой кредитор имеет право инициировать процедуру несостоятельности в отношении лица Казахстана (в том числе банка), если предприятие не в состоянии заплатить свои долги в течение четырех месяцев после выставления долга к оплате, при условии, что сумма задолженности должником составляет более 150 месячных расчетных показателей (примерно 1526 долларов США) (в отношении налоговых претензий) и 1000 месячных расчетных показателей (около 10 175 долларов США) (в отношении всех других требований кредиторов), если компания не заплатила свой долг в течение трех месяцев после выставления долга к оплате. Суд объявит лицо банкротом, если данное лицо не может доказать свою платежеспособность.

Однако в отношении банков, НБРК а не суд будет определять, является ли банк неплатежеспособным. Таким образом по Закону о банковской деятельности, суд не может объявить банк неплатежеспособным без согласия НБРК. НБРК будет определять, является ли банк платежеспособным на основе собственных расчетов, с учетом применимых требований к капиталу и других факторов.

Если НБРК решил, что банк не является неплатежеспособным, то процедура банкротства будет прекращена. В этом случае НБРК может решить провести консервацию банка. Однако если НБРК решил, что банк действительно был неплатежеспособным и это решение было подтверждено судом, тогда суд привлечет ликвидатора, назначаемого НБРК и процесс ликвидации банка будет запущен в порядке приоритетов, предусмотренных банковским законодательством. Статья 74-2 Закона о банковской деятельности предусматривает, что административные и судебные издержки банкротства оплачиваются до любых распределений кредиторам неплатежеспособного банка. Выручка от имущества неплатежеспособного банка должна быть распределена среди его кредиторов в следующем порядке:

- административные и юридические расходы, понесенные в ходе процедур банкротства;
- платежи по деликтным искам, включающие вред жизни или здоровью;
- выплаты, причитающиеся сотрудникам в результате их занятости и связанного с ними социального обеспечения, обязательных алиментов, пенсионных платежей и платежей по соглашениям об авторских правах;

- претензии организации, осуществляющей обязательное гарантирование депозитов (равное сумме компенсации уплаченной или подлежащей уплате этой организацией);
- претензии в отношении банковских депозитов и расчетных счетов физических лиц, депозиты, состоящий из пенсионных активов и депозитов компаний по страхованию жизни;
- расчеты с благотворительными и другими аналогичными организациями;
- претензии лиц, обеспеченные залогом (в пределах стоимости предмета залога);
- налоги и другие обязательные платежи в бюджет и погашения заимствований в бюджет; и
- расчеты с другими кредиторами в соответствии с общим законодательством.

Соответственно, согласно действующему закону о банкротстве в Казахстане, в случае банкротства банка, претензии в отношении погашения задолженности под свои не обеспеченные долговые ценные бумаги будут рассматриваться как требования кредиторов, как указано в последнем из пунктов списка выше.

КРАТКОЕ ИЗЛОЖЕНИЕ ПОЛОЖЕНИЙ, КАСАЮЩИХСЯ ОБЛИГАЦИЙ В ГЛОБАЛЬНОЙ ФОРМЕ

1. Глобальные Сертификаты Облигаций

Облигации будут представлены в виде Глобальных Сертификатов Облигаций (размещенных и зарегистрированных на имя номинального держателя, и размещенных общим депозитарием в системах Euroclear и/или Clearstream, Luxembourg).

Права участия в Глобальных Сертификатах Облигаций могут быть оформлены только через Euroclear и/или Clearstream, Luxembourg в любое время. Для подробной информации смотрите пункт «4. -Процедуры регистрации».

За исключением ограниченного числа случаев описанных ниже, владельцы долей участия в Глобальном Сертификате Облигаций не будут иметь право на получение Облигаций в физической форме в виде документарных именных сертификатов («Документарные именные сертификаты» Облигации не выпускаются в форме на предъявителя).

2. Поправки к условиям

Глобальный сертификат облигаций содержит положения, которые применяются к Облигациям, представляемым данным сертификатом, некоторые из которых изменяют действие вышеуказанных условий по Облигациям. Ниже приведен краткий обзор этих положений:

Платежи. Выплаты основной суммы, премии (если таковые имеются) и процентов в отношении Облигаций, подтвержденных Глобальным Сертификатом Облигаций, будут производиться по представлению на утверждение Основному Платежному и Перечисляющему Агенту и, если никакая другая оплата не была произведена в отношении соответствующих Облигаций, уступающему Глобальный Сертификат Облигаций или по заказу Основного Платежного и Перечисляющего Агента или какого-либо другого Платежного и Перечисляющего Агента, как должно было быть доведено до сведения соответствующих Держателей Облигаций в таком случае. Запись каждого платежа, выполненного таким образом, будет утверждена в соответствующем графике Глобального Сертификата Облигаций, и такое утверждение будет прямым доказательством того, что такая оплата была произведена в отношении соответствующих Облигаций.

Уведомления. До тех пор, пока какие-либо Облигации представлены Глобальным сертификатом облигации, уведомления, которые должны публиковаться в соответствии с Условием 15 (*Уведомления*), могут предоставляться путем вручения соответствующего уведомления в Euroclear и Clearstream, Люксембург (или путем применения какой-либо альтернативной клиринговой системы) для их сообщения соответствующим держателям счетов.

Собрания. Держатель глобального сертификата облигации будет рассматриваться как имеющий один голос за каждые \$1 000, вложенных в основную сумму Облигаций, в отношении которых можно произвести взаимный обмен с глобальными сертификатами облигации на каком-либо собрании держателей Облигаций.

Полномочия доверительного управляющего. При рассмотрении интересов Держателей Облигаций, когда Глобальный Сертификат Облигаций принадлежит клиринговой системе, Доверительный управляющий может иметь доступ к любой информации, предоставленной ему такой клиринговой системой или ее оператором в отношении лица (индивидуально или по категориям) из держателей счетов с правами на Глобальный Сертификат Облигаций и может рассматривать такие интересы, как если бы такие владельцы счетов были бы обладателями Глобального Сертификата Облигаций.

Право давности. Претензии к эмитенту в отношении основной суммы, премии (если таковые имеются) и процентов по Облигациям, когда Облигации представлены Глобальным Сертификатом Облигаций, становятся недействительными, если они не предъявлены к оплате в течение десяти лет (в случае основного долга и премии (если таковые имеются)) и пяти лет (в

случае доли участия) от соответствующей Даты (как определено в Условии 10 (Налогообложение) об Облигациях).

Опцион на покупку. Выпуск Облигаций не потребуется в соответствии с Условием 9 (б) (*Погашение по налоговым причинам*) в случае, если Эмитент осуществляет свой опцион в таких условиях, когда Облигации представлены Глобальным Сертификатом Облигаций в отношении меньшем совокупной основной суммы непогашенных Облигаций.

Приостановление и аннулирование. Аннулирование любой Облигации, в соответствии с Условиями осуществляемое после ее приобретения, будет осуществляться путем сокращения основной суммы в Глобальном Сертификате Облигаций.

3. Обмен и передачи документарных именных сертификатов

Глобальный Сертификат Облигаций подлежит обмену, бесплатно для владельца, в целом, но не в части, на Документарные именные сертификаты, если Euroclear или Clearstream, Luxembourg закрыты для бизнеса в течение непрерывного периода в 14 дней (кроме как по причине государственных праздников) или объявили о намерении прекратить деятельность или фактически уже остановили деятельность, или в случае дефолта (как определено в Условии 12 (*Случаи невыполнения обязательств*) по Облигациям). В таких случаях Эмитент уведомляет Держателей Облигаций, чтобы такие Документарные именные сертификаты были зарегистрированы для тех имен, какие Euroclear и/или Clearstream, Luxembourg укажут в письменной форме.

В таких обстоятельствах Глобальный Сертификат Облигаций должен быть обменен в полном объеме на Документарные именные сертификаты, и Эмитент должен обеспечить к выпуску достаточное количество Документарных именных сертификатов и доставить их Регистратору для завершения, удостоверения подлинности и отправки соответствующим Держателям Облигаций, безвозмездно для держателя или держателей таковых, но включая любые оплаты, которые могут потребоваться в отношении любого налога или пошлины любого характера, которые могут быть наложены или установлены в связи с таким обменом. Лицо, имеющее долю участия в Глобальном Сертификате Облигаций, должно предоставить Регистратору письменное распоряжение, содержащее инструкции и прочую информацию, которую Эмитент и Регистратор могут потребовать для завершения, выпуска и доставки таких Облигаций.

Держатель Документарного именного сертификата может передать Облигации, подтвержденные таким образом, в целом или в части, соответствующей минимальной деноминации, сдавая их в указанном офисе Регистратора или любого Платежного и Переводящего агента, вместе с заполненной формой передачи. Регистратор не будет регистрировать передачу каких-либо Облигаций или обмен долей участия в Глобальном Сертификате Облигаций на Документарные именные сертификаты на период в 15 календарных дней, заканчивающийся в срок любого платежа основной суммы премии или доли участия в отношении Облигаций.

4. -Процедуры регистрации

Как ожидается, кастодиальные и депозитарные связи будут установлены между Euroclear и Clearstream, Luxembourg, чтобы облегчить дебютный выпуск Облигаций и межрыночные переводы Облигаций, связанные с торгами на вторичном рынке.- Смотрите «*Процедуры регистрации*» -и «Урегулирование и передача долей участия в Облигациях в клиринговых системах» ниже.

Инвесторы могут владеть долями в Глобальном Сертификате Облигаций непосредственно через Euroclear или Clearstream, Luxembourg, если они являются непосредственными владельцами счетов («**Непосредственные участники**» и **вместе с непосредственными участниками именуемые** «») через организации, которые являются владельцами счетов.

5. Euroclear и Clearstream, Luxembourg

Euroclear и Clearstream, Luxembourg оба являются держателями ценных бумаг для своих клиентов и упрощают оформление и урегулирование сделок с ценными бумагами путем электронных бездокументарных переводов между соответствующими владельцами счетов.- Косвенный доступ к Euroclear и Clearstream, Luxembourg доступен и для других учреждений, которые поддерживают кастодиальные связи с владельцами счетов в любой системе. Euroclear и Clearstream, Luxembourg предоставляют различные услуги, включая хранение, управление, клиринг и расчеты по международно-торгуемым ценным бумагам и ценным бумагам кредитования и заимствования.- Euroclear и Clearstream, Luxembourg также работают с внутренними рынками ценных бумаг в нескольких странах через установленные депозитарии и кастодиальные отношения. Euroclear и Clearstream, Luxembourg установили электронный мост между двумя системами, через который их клиенты могут урегулировать сделки друг с другом. Их клиентами во всем мире являются финансовые учреждения, включая андеррайтеров, брокеров и дилеров, банки, трастовые компании и клиринговые корпорации.

6. -Бездокументарная собственность

Euroclear и Clearstream, Luxembourg

Глобальный Сертификат Облигаций, представляющий Облигации, будет иметь международный идентификационный код ценной бумаги (ISIN), а также Общий Код, и будет зарегистрирован на имя номинального держателя, и передан на хранение в общий депозитарий от имени Euroclear и Clearstream, Luxembourg.

-Адрес Euroclear 1 Бульвар дю Руа Альберт 11, Б-1210 Брюссель, Бельгия, и адрес Clearstream, Luxembourg — 42 Авеню Дж.Ф.- Кеннеди, Л1855 Люксембург.

7. Отношения участников с клиринговыми системами

Каждое из лиц, указанных в отчетах Euroclear и Clearstream, Luxembourg, как держатель Облигации, подтвержденной Глобальным Сертификатом Облигаций, должно обращаться исключительно к Euroclear или Clearstream, Luxembourg (в зависимости от обстоятельств) по доле каждого платежа, вносимого Эмитентом держателю Глобального Сертификата, и в отношении всех других прав, вытекающих из Глобального Сертификата, с учетом и в соответствии с действующими правилами и процедурами Euroclear или Clearstream, Luxembourg (в зависимости от обстоятельств). Эмитент рассчитывает, что, после получения любого платежа в отношении Облигаций, подтвержденных Глобальным Сертификатом Облигаций, Платежный Агент немедленно перечислит на соответствующие счета Участников или владельцев счетов в соответствующей клиринговой системе платежа, в количествах, пропорциональных их доли от основной суммы Глобального Сертификата Облигаций, как показано в записях соответствующей клиринговой системы или его номинального лица. Эмитент также ожидает, что выплаты Прямых участников в любой клиринговой системе владельцам долей в Глобальном Сертификате Облигаций, принадлежащей таким Прямым участникам в любой клиринговой системе, будет регулироваться на основе постоянных инструкций и практик. За исключением вышесказанного, такие лица не должны иметь никаких претензий непосредственно к Эмитенту в отношении платежей, причитающихся по Облигациям так долго, пока Облигации, подтвержденные Глобальным Сертификатом, и обязательства Эмитента не будут списаны на выплаты зарегистрированного владельца Глобального Сертификата Облигаций в отношении каждой уплаченной суммы. Ни один Эмитент, Попечитель или любой Платежный и Переводящий агент не будет нести никакой ответственности за любой аспект учетных записей по делу или по выплатам по причине доли собственности в Глобальном Сертификате Облигаций или для поддержания, контроля или проверки любых записей, связанных с такой долей.

8. Урегулирование и передача долей участия в Облигациях в клиринговых системах

В соответствии с правилами и процедурами действующим для клиринговой системы, закупки Облигаций, хранящихся в клиринговой системе, должны быть сделаны Прямыми участниками

или через Прямых участников, которые получают кредит на такие Облигации по записям клиринговой системы. Доли собственности каждого фактического покупателя каждой такой Облигации (**"Бенефициар**

Бенефициары не получают письменное подтверждение от любой клиринговой системы о своем приобретении, но бенефициары, как ожидается, получают письменные подтверждения, описывающие детали сделки, а также периодические заявления своих владений от Непосредственных или Косвенных участников, через которых такие бенефициары заключали сделки.

Передача долей в Облигациях, хранимых в клиринговой системе, будет зависеть от записей, сделанных в книгах Участников, действующих от имени собственников-бенефициаров. Бенефициары не будут получать сертификаты, представляющие их доли собственности в таких Облигациях, если и пока доли в Глобальном Сертификате Облигаций не обмениваются на Документарные именные сертификаты.

Клиринговые системы не имеют фактической информации о бенефициарных владельцах Облигаций, проводимых в рамках такой системы клиринга, и их записи будут отражать только личности непосредственных участников, в отношении счетов которых Облигации зачисляются, и которые могут быть или могут не быть Бенефициарами. Участники будут нести ответственность за регулярное ведение учета своих фондов от имени своих клиентов. Передача уведомлений и других сообщений от клиринговых систем Непосредственным участникам, Непосредственными участниками Косвенным участникам, и Непосредственными и Косвенными участниками Бенефициарам, будут регулироваться по взаимной договоренности с учетом любых законодательных или нормативных требований, которые могут периодически вступать в силу.

Законодательство некоторых стран может потребовать от определенных лиц принятия натуральной доставки ценных бумаг в документарной форме. Следовательно, возможности передачи доли участия в Глобальном Сертификате Облигаций таким лицам могут быть ограничены.

--Продажа на вторичном рынке бездокументарных долей в Облигациях, проведенных через Euroclear и/или Clearstream, Luxembourg покупателям бездокументарных долей в Облигациях, проведенных через Euroclear и/или Clearstream, Luxembourg будет проводиться в соответствии с обычными правилами и операционными процедурами Euroclear и Clearstream, Luxembourg и будет проведено с использованием процедур, применяемых к обычным еврооблигациям.

НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

Ниже приводится общее резюме о материальных налоговых последствиях со стороны Европейского союза и Казахстана по состоянию на дату настоящего документа в отношении выплат, осуществленных по Облигациям, и в связи с продажей или передачей Облигаций. Отчет не является исчерпывающим и покупателям настоятельно рекомендуется проконсультироваться с собственными профессиональными консультантами относительно налоговых последствий при владении или передачи Облигаций.

Директива ЕС о налогообложении дохода от накопления сбережений (Директива 2003/48/ЕС)

Согласно Директиве Совета ЕС 2003/48/ЕС («Директива ЕС о сбережениях») о налогообложении сбережений, каждое государство-участник обязано предоставить налоговым органам другого государства-участника данные о выплате процентов или иных аналогичных доходов (в смысле Директивы ЕС о сбережениях), совершенных платежным агентом (в смысле Директивы ЕС о сбережениях) в пределах своей юрисдикции, или взысканных этим платежным агентом, с физического лица-резидента или некоторых ограниченных видов субъектов, учрежденных в данном другом государстве-участнике. Тем не менее, в течение переходного периода, Австрия и Люксембург могут вместо этого применять систему удержания в отношении таких выплат, за вычетом налога по ставкам, который вырос со временем до 35%, если, в случае Люксембурга, фактический владелец процентных платежей не выбирает вариант с обменом информацией. Переходный период прекращается в конце первого полного финансового года, после заключения соглашения некоторыми странами, не участвующими в ЕС об обмене информацией, касающейся таких платежей. Ряд других стран и территорий приняли аналогичные меры в отношении Директивы ЕС о налоге на сбережения. 10 апреля 2013 года Министерство финансов Люксембурга объявило, что для Люксембурга переходный период закончится 1 января 2015 года, в поддержку автоматического обмена информацией согласно Директиве ЕС о налоге на сбережения.

Европейская Комиссия предложила ряд поправок к Директиве ЕС о налогообложении вкладов, которые, при внедрении, могут изменить или расширить охвата вышеописанных требований.

Если некоторая сумма налога, или связанная с этим сумма, будет удержана из оплаты основной суммы или процентов по Облигации в соответствии с Директивой ЕС о сбережениях, любой другой директивой Европейского союза, реализующей выводы совещания Совета ЭКОФИН от 26-27 ноября 2000 года о налогообложении дохода от сбережений или любого закона, осуществляющего или отвечающего, или введенного для того, чтобы соответствовать данной Директиве, то ни Эмитент, ни Платежный агент, ни любое другое лицо не будет обязано выплачивать дополнительные суммы в отношении любой Облигации в результате применения такого налога к источнику выплаты. Для получения подробной информации обратитесь к Условию 10 (*Налогообложение*) в разделе «Условия выпуска Облигаций». Однако, Эмитенту требуется, как это предусмотрено в Условии 8(е) (*Агенты*) в разделе «Условия выпуска Облигаций», для поддержания Платежного агента в государстве-члене ЕС, которое не налагает обязательств по удержанию или вычету налога во исполнение Директивы ЕС о сбережениях или любого закона, осуществляющего или отвечающего, или введенного для того, чтобы соответствовать данной Директиве или любым подобным Директивам.

Налогообложение в Казахстане

Ниже приводится общее резюме о материальных налоговых последствиях Казахстана по состоянию на дату настоящего документа в отношении выплат, осуществленных по Облигациям, и в связи с продажей или передачей Облигаций. Отчет не является исчерпывающим и покупателям настоятельно рекомендуется проконсультироваться с их профессиональными консультантами относительно налоговых последствий при владении или передачи Облигаций.

Проценты

В соответствии с текущим законодательством Казахстана, выплаты процентов по Облигациям физическому лицу, которое не является резидентом Республики Казахстан или юридическому лицу, которое (i) не организовано в соответствии с законодательством Республики Казахстан, (ii) не имеет своего фактического управляющего органа (место фактического управления) в Казахстане, (iii) не

поддерживает постоянного присутствия в Казахстане или (iv) не имеет налогового присутствия в Казахстане (все такие лица совместно именуется как **"Неказахстанские держатели** Выплаты процентов по Облигациям Неказахстанским держателям, зарегистрированным в указанных странах с благоприятным налоговым режимом (например, Кипр, Лихтенштейн, Люксембург, Нигерия, Мальта, Аруба и другие) будет облагаться подоходным налогом Казахстана в размере 20 %, если таковой не будет снижен в соответствии с применимым договором двойного налогообложения.

Неказахстанские держатели, проживающие в таких странах, как Соединенные Штаты или Великобритания, с которыми Казахстан имеет договоры о двустороннем налогообложении, могут иметь право на льготный тариф подоходного налога, при условии своевременного представления Эмитенту надлежащим образом оформленного налогового свидетельства по месту пребывания из такой страны.

Подоходный налог на проценты не будет начисляться, если Облигаций котируются, в официальном листе фондовой биржи, функционирующей на территории Республики Казахстан (например, KASE) по состоянию на дату начисления процентов.

В общем случае, проценты, выплачиваемые резидентам или не резидентам Казахстана, которые поддерживают постоянное присутствие в Казахстане (все такие лица совместно именуется как **"Казахстанские Держатели**

Положения и условия по Облигациям определяют, что все платежи и проценты в отношении Облигаций производятся бесплатно и свободно от, и без удержания или вычета, любых налогов.

Доходы

Доходы, реализуемые Неказахстанскими Держателями, полученные от реализации, продажи, обмена или передачи Облигаций, будут облагаться подоходным налогом по ставке 15%, если таковой не будет снижен в соответствии с применимым договором двойного налогообложения. Если такая реализация Облигаций производится в пользу Казахстанского Держателя, и передающий зарегистрирован в стране с благоприятным налоговым режимом, как указано выше, прибыль, полученная от такой продажи, облагается подоходным налогом Казахстана по ставке 20%, если таковой не будет снижен в соответствии с применимым договором двойного налогообложения.

Неказахстанские Держатели, проживающие в таких странах, как Соединенные Штаты или Великобритания, с которыми Казахстан имеет договоры о двустороннем налогообложении, могут иметь право на льготный тариф подоходного налога, при условии своевременного представления покупателю, выступающему в качестве подоходного агента, надлежащим образом оформленного налогового свидетельства по месту пребывания из такой страны.

Любые доходы, реализуемые Казахстанскими Держателями и Неказахстанскими Держателями в отношении Облигаций, котируемых в официальном списке фондовой биржи, действующей на территории Республики Казахстан (например, KASE) по состоянию на дату продажи (применительно к Казахстанским Держателям и Неказахстанским Держателям) или иностранной фондовой биржи (применительно только к Неказахстанским Держателям) и проданных через открытые торги на таких биржах, не являются предметом налогообложения в Казахстане. Однако, доходы держателя от продажи Облигаций любым другим путем, кроме открытых торгов на фондовой бирже, могут быть объектом налогообложения в Казахстане или подоходного налога, и покупатель в этом случае может рассматриваться как подоходный агент и нести ответственность по начислению подоходного налога Казахстана на часть покупной цены, представляющей собой добавленную стоимость со стороны продавца такой Облигации. Тем не менее, налоговое законодательство Казахстана не определяет механизм сбора налогов, если покупатель Облигаций в такой ситуации (i) не является индивидуальным предпринимателем или юридическим лицом, зарегистрированным в соответствии с законодательством Республики Казахстан, (ii) не является юридическим лицом, зарегистрированным в соответствии с законодательством любой страны, кроме Казахстана, действуя через свой филиал или представительство или иное постоянное учреждение в Республике Казахстан, или (iii) не имеет налогового присутствия в Казахстане.

ПОДПИСКА И ПРОДАЖА

Renaissance Broker Limited («**Ведущий управляющий**») и АО "Евразийский Капитал" («**Дилер в Казахстане**») в соответствии с Соглашением о подписке от 5 ноября 2014 г. («**Соглашение о подписке**»). Кроме того, Эмитент отдельно согласился с Дилером в Казахстане, чтобы действовать как местный менеджера Дилера по расчетам и принятию от Ведущего управляющего (в соответствии с отдельным соглашением между Эмитентом и Ведущим управляющим для этой цели), согласованной части Облигаций для дальнейшей дистрибуции и расчетов с местными инвесторами. В рамках этой договоренности, Эмитент может приобрести некоторые Облигации за свой счет. Эмитент соглашается покрыть некоторые затраты и расходы, возникающие в связи с выпуском Облигаций.

Соглашение о подписке дает право Ведущему управляющему (от имени перечисленных здесь менеджеров (таких менеджеров, совместно с Ведущим управляющим, далее- «**Менеджеры**»)) прекратить его при определенных обстоятельствах до оплаты за Облигации в пользу Эмитента. Кроме того, Ведущий управляющий имеет право на возвращение Эмитенту, при определенных обстоятельствах (и до оплаты за Облигации в пользу Эмитента), всех или некоторых из выданных Облигаций («**Затронутые облигации**»), на которые Ведущий управляющий, в соответствии с Соглашением о подписке, решил подписаться и оплатить (или обеспечить подписку и оплату), после чего Эмитент может провести, отменить и/или повторно выпустить Затронутые облигации на свободной основе и на таких условиях, какие он может определить. Эмитент соглашается возместить Управляющим затраты по обязательствам в связи с предложением и продажей Облигаций.

Ведущий управляющий и его аффилированные лица периодически были вовлечены, и могут быть вовлечены в будущем, в различные коммерческие отношения в рамках обычной деятельности с Эмитентом и его аффилированными лицами. Ведущий управляющий получил стандартные комиссионные вознаграждения по этим операциям и услугам.

США

Облигации не были и не будут зарегистрированы в соответствии с Законом о ценных бумагах, а также Облигации не могут быть предложены или проданы в Соединенных Штатах или на счет или в пользу гражданина США, за исключением некоторых сделок, освобожденных от действия, или сделки, не попадающей под действие Закона о ценных бумагах.

Ведущий управляющий выразил согласие с тем, что:

- (a) Он не запросил и не будет запрашивать предложений, или предлагать либо продавать Облигации посредством общего предложения или рекламы в Соединенных Штатах или иным образом, в любой форме с участием публичного предложения по смыслу раздела 4(2) Закона о ценных бумагах;
- (b) никто из его компании, филиалов или любое лицо, действующее от его или их имени, не занимается или не будет заниматься какими-либо действиями по продаже (по смыслу Правила S) в отношении Облигаций;
- (в) он или какое-либо лицо, действующее от его имени, будет предлагать или продавать или запрашивать предложения в отношении Облигаций, в качестве части их первоначального распределения только при оффшорных операциях по смыслу и требованиям Правила 903 согласно Закону о ценных бумагах.

Условия, используемые в данном параграфе, имеют значения, присвоенные им в соответствии с Положением S.

Казахстан

Ведущий управляющий заявил, гарантировал и согласился, что он не будет, прямо или косвенно, предлагать подписку или продажу, либо выдавать приглашения на подписку, покупку или продажу Облигаций, или распространять любые проекты или документы в отношении любого такого предложения, приглашения или продажи в Казахстане, кроме случаев, предусмотренных законами о ценных бумагах Казахстана.

Европейская экономическая зона

В отношении каждого государства-члена Европейской экономической зоны, которое реализует Директиву о проспектах («Актуальное Государство-Член Актуальная Дата Реализации»), он не сделал и не сделает предложение Облигаций, которые являются предметом размещения, предусмотренным настоящим Проспектом предложения ценных бумаг для общественности в этом Актуальном Государстве-Члене по другому, как:

- (а) любому юридическому лицу, которое является квалифицированным инвестором, как определено в Директиве о проспектах;
- (б) менее чем 100 или, если Актуальное Государство-Член применило соответствующее положение об Изменении Директивы 2010 PD, 150 физическим или юридическим лицам (за исключением квалифицированных инвесторов, как это определено в Директиве о проспектах), как это допускается согласно Директиве о проспектах, при условии получения предварительного согласия менеджеров; или
- (в) при любых других обстоятельствах, подпадающих под Статью 3(2) Директивы о проспектах,

при условии, что ни одно такое предложение Облигаций не потребует от Эмитента или Ведущего управляющего публикации проспекта во исполнение Статьи 3 Директивы о проспектах или дополнения проспекта в соответствии со Статьей 16 Директивы о проспектах.

Для целей настоящего положения выражение «предложение Облигаций общественности» по отношению к любой Облигации в любом Актуальном Государстве-Члене означает сообщение в любой форме и любыми средствами достаточной информации об условиях предложения и такие Облигации предлагаются с целью дать возможность инвестору принять решение о покупке Облигаций или подписке на Облигации, как это может осуществляться в данном Государстве-Члене по любым мерам реализации Директивы о проспектах в этом Государстве-Члене. Выражение «Директива о проспектах Директива о внесении изменений 2010 PD» означает Директиву 2010/73/EU.

Великобритания

Ведущий управляющий заявил, гарантировал и согласился, что: (а) он передавал информацию или обеспечил передачу информации исключительно, и только будет передавать информацию или обеспечивать передачу информации, любого приглашения или побуждения к участию в инвестиционной деятельности (по смыслу Раздела 21 ЗФУР), полученные им в связи с выпуском или продажей Облигаций в обстоятельствах, в которых раздел 21 (1) ЗФУР не применяется к Эмитенту; и (б) он соблюдал и будет соблюдать все применимые положения ЗФУР в отношении всех действий, совершенных им в отношении Облигаций, находящихся в Великобритании, полученных из Великобритании или любым иным образом вовлекая Великобританию.

Япония

Облигации не были и не будут зарегистрированы в Законе о финансовых инструментах и биржах и во внесенных в него поправках («ЗФИБ»). Этот документ не является предложением ценных бумаг на продажу, прямо или косвенно, в Японии или в пользу любого резидента Японии (данный термин, здесь означает любое лицо, проживающее в Японии, включая любую корпорацию или сущность, организованную по законам Японии) или другим лицам для повторного предложения или перепродажи, прямо или косвенно, в Японии или в пользу любого резидента Японии, за исключением тех лиц, которые попадают под освобождение от требований регистрации ценных бумаг в ЗФИБ и иным образом в соответствии с данным законом и другими применимыми законами, правилами и рекомендациями министерств Японии.

Общие положения

Никаких действий не было принято или не будет принято в любой юрисдикции Эмитентом или Ведущим управляющим, чтобы, или направленных на, разрешить публичное предложение Облигаций, хранение или распространение данного Проспекта предложения ценных бумаг или любого другого материала о предложении, в любой стране или юрисдикции, где требуются действия для этой цели. Лицам, в чьи руки попал данный Проспект предложения ценных бумаг, в соответствии с требованиями Эмитента и Ведущего управляющего, необходимо соблюдать все применимые законы и правила в каждой стране или юрисдикции, в которой они покупают, предлагают, продают или поставляют Облигации или имеют в своем владении, распространяют или публикуют настоящий Проспект предложения ценных бумаг или любой другой материал о предложении, относящийся к Облигациям, во всех случаях за свой счет.

ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1. Клиринговые системы

Облигации были приняты для клиринга через системы Clearstream, Luxembourg и Euroclear с Общим Кодом 112958193. ISIN для Облигаций — XS1129581937.

2. Допуск к торгам

Была представлена заявка на Облигации, которые будут включены в категорию «Долговые ценные бумаги с процентной ставкой» официального котировального списка Казахстанской фондовой биржи. 22 октября 2014 года KASE предоставила свое согласие на включение Облигаций в категорию «Долговые ценные бумаги с процентной ставкой» своего официального котировального списка.

3. Разрешения

Эмитент получил все необходимые согласования, утверждения и разрешения в Казахстане в связи с выпуском и действием Облигаций. Выпуск Облигаций был одобрен резолюцией Совета Директоров Эмитента от 29 сентября 2014 г.

4. Существенное неблагоприятное изменение

Не было никаких существенных изменений, финансовых или торговых, в положении Эмитента с 30 июня 2014 года, а также не было существенных неблагоприятных изменений в финансовом положении или перспектив Эмитента с 20 июня 2014 года.

5. Судебные разбирательства

Ни Эмитент, ни какие-либо из его дочерних предприятий не вовлечены ни в какие-либо государственные, судебные или арбитражные процессы и разбирательства (включая любые такие процессуальные действия, которые находятся на рассмотрении или потенциально возможны, о которых известно Эмитенту), в период, охватывающий 12 месяцев до даты выпуска данного Проспекта предложения ценных бумаг, которые могут иметь или имели в предыдущие 12 месяцев существенное воздействие на финансовое положение или рентабельность Эмитента.

6. Документы

До тех пор, пока хоть какая-либо из Облигаций является размещенной, копии следующих документов могут быть проверены в указанных офисах каждого из Платежных и Переводящих агентов в обычные рабочие часы:

- (а) учредительные документы Эмитента;
- (б) промежуточных счета Эмитента на, и за шесть месяцев до, 30 июня 2014 года, включая обзор отчета, касающийся таких счетов;
- (в) годовой отчет и счета Эмитента по состоянию на и за финансовые годы, завершившиеся 31 декабря 2013 и 2012 года, в каждом конкретном случае, включая отчеты аудиторов, касающиеся таких счетов;
- (г) договор об учреждении доверительной собственности;
- (д) Агентское соглашение;
- (е) Соглашение о подписке;
- (ё) данный Проспект предложения ценных бумаг и любые приложения к нему.

Английский перевод какого-либо из документов, перечисленных выше, которые не предоставляются на английском языке, также доступен для просмотра, как описано выше.

7. Отчет независимых аудиторов

Консолидированная финансовая отчетность Банка по состоянию на и за год, завершившийся 31 декабря 2013 года, приложенные к данному Проспекту предложения ценных бумаг, были проверены ТОО «KPMG Аудит», независимыми аудиторами ("KPMG"), как указано в их докладе размещенном здесь же. Консолидированная промежуточная финансовая отчетность на 30 июня 2013 года, за полугодие, была просмотрена компанией «KPMG» в соответствии с Международным Стандартом Соглашений по Обзору (МССО) 2410 «Обзор Промежуточной Финансовой Информации, Выполненный Независимым Аудитором Субъекта», как указывается в их отчете, который содержится в данной документации. Инвесторам следует отметить, что консолидированная промежуточная финансовая отчетность, содержащаяся в данном Проспекте предложения ценных бумаг, включают промежуточную консолидированную сокращенную финансовую информацию за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2013 года, в соответствии с требованиями МСФО, что не было проверено на независимой основе компанией «KPMG» в соответствии с Международным Стандартом Соглашений по Обзору (МССО) 2410 «Обзор Промежуточной Финансовой Информации, Выполненный Независимым Аудитором Субъекта».

8. Контроль Доверительным Управляющим

Условия предусматривают Доверительному Управляющему действовать в интересах Держателей Облигаций в определенных обстоятельствах, но только если Доверительный Управляющий получает соответствующее возмещение. Доверительный Управляющий не может совершать определенные действия по отношению к Облигациям и, соответственно, в таких обстоятельствах Доверительный Управляющий будет не в состоянии принять решение, несмотря на предоставление возмещения, и такая ситуация потребует от Держателей Облигаций принятия непосредственных мер.

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Аудированная Консолидированная Финансовая Отчётность	
по состоянию и за годы, завершившиеся 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012	F-1
Отчет независимых аудиторов	F-3
Консолидированный отчет о прибыли или убытках и ином совокупном доходе	F-5
Консолидированный отчет о финансовом положении	F-6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	F-7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	F-9
Примечания к консолидированной финансовой отчётности	F-11
Неаудированная сокращенная финансовая отчетность	
За полугодие, закончившееся 30 июня 2014 года ⁽¹⁾	F-87
Отчет независимых аудиторов	F-89
Неаудированный промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибыли или убытках и прочем совокупном доходе	F-90
Неаудированный промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении	F-91
Неаудированный промежуточный сокращенный консолидированный отчет о денежных потоках	F-92
Непроверенная промежуточная сокращенная консолидированная отчетность об изменениях в капитале	F-93
Выбранные пояснительные записки по неаудированной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчётности	F-95

- (1) Инвесторам следует отметить, что неаудированные консолидированные промежуточные финансовые отчеты за полугодие, завершившееся 30 июня 2014 года («**Неаудированная промежуточная финансовая отчетность**») включают в себя сводную промежуточную сокращенную финансовую информацию за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2013 года, в соответствии с требованиями МСФО, которые не были аудированы «KPMG Audit», независимыми аудиторами, в соответствии с международным стандартом 2410 Обзор Промежуточной Финансовой Информации, Выполненный Независимым Аудитором Субъекта. Поэтому инвесторы должны соответственно интерпретировать любую такую информацию, включенную в неаудированную промежуточную финансовую отчетность.

АО «Евразийский банк»

Консолидированная финансовая
отчетность

за год, закончившийся

31 декабря 2013 года

Содержание

Отчет независимых аудиторов

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем
совокупном доходе 5

Консолидированный отчет о финансовом положении 6

Консолидированный отчет о движении денежных средств 7-8

Консолидированный отчет об изменениях в капитале 9-10

Примечания к консолидированной финансовой отчетности 11-98



«КПМГ Аудит» жауапкершілігі
шектеулі серіктестік
050051 Алматы, Достық д-лы 180,
Тел./факс 8 (727) 298-08-98, 298-07-08

Товарищество с ограниченной
ответственностью «КПМГ Аудит»
050051 Алматы, пр. Достык 180,
E-mail: company@kpmg.kz

Отчет независимых аудиторов

Совету директоров АО «Евразийский банк»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Евразийский Банк» и его дочернего предприятия (далее, «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства Группы за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за составление и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

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

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверным представлением консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера примененной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего аудиторского мнения.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных отношениях, финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.




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

ТОО «КПМГ Аудит»

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




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

25 апреля 2014 года

	При- мечание	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Процентные доходы	4	69,302,876	50,387,551
Процентные расходы	4	(29,489,203)	(23,450,884)
Чистый процентный доход		39,813,673	26,936,667
Комиссионные доходы	5	11,687,847	8,955,723
Комиссионные расходы	6	(1,986,506)	(1,031,406)
Чистый комиссионный доход		9,701,341	7,924,317
Чистый убыток от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		(161,988)	(420,138)
Чистый доход от операций с иностранной валютой	7	2,642,196	4,105,006
Чистый убыток от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи		(290)	(22,061)
Прибыль от продажи ипотечных кредитов	16	707,582	-
Чистые прочие операционные расходы		(165,286)	(76,580)
Операционный доход		52,537,228	38,447,211
Убытки от обесценения	8	(8,247,764)	(4,153,442)
Расходы на персонал	9	(15,070,861)	(11,971,416)
Прочие общие и административные расходы	10	(11,940,071)	(9,236,049)
Прибыль до налогообложения		17,278,532	13,086,304
Расход по подоходному налогу	11	(4,132,351)	(3,254,251)
Прибыль за год		13,146,181	9,832,053
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи:			
- чистое изменение справедливой стоимости		62,315	(53,532)
- чистое изменение справедливой стоимости, перенесенное в состав прибыли или убытка		290	22,061
Курсовые разницы при пересчете показателей иностранных подразделений из других валют		(174,496)	201,977
<i>Всего статей, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>		<i>(111,891)</i>	<i>170,506</i>
Итого прочего совокупного (убытка)/дохода за год		(111,891)	170,506
Общий совокупный доход за год		13,034,290	10,002,559
Прибыль на обыкновенную акцию, в тенге	28	810.94	621.63

Данная консолидированная финансовая отчетность, представленная на страницах с 5 по 98, была утверждена руководством Группы 25 апреля 2014 года, и от имени руководства ее подписали:

Эгглтон М.
 Председатель Правления



Нелина Л.Н.
 Главный бухгалтер

Л.Н. Нелина

Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	Приме- чание	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	12	83,146,378	59,622,754
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	13	1,139,628	1,262,873
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	14	10,979,872	18,423,546
Кредиты и авансы, выданные банкам	15	2,922,373	3,485,413
Кредиты, выданные клиентам	16	432,529,086	354,642,287
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	17	23,462,306	10,327,192
Текущий налоговый актив		1,284,278	885,141
Основные средства и нематериальные активы	18	19,758,591	16,760,598
Прочие активы	19	13,410,896	5,100,755
Всего активов		588,633,408	470,510,559
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	13	2,278	1,123
Счета и депозиты банков	20	14,116,633	21,228,576
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	21	8,803,285	-
Текущие счета и депозиты клиентов	22	404,673,786	314,720,398
Долговые ценные бумаги выпущенные	23	32,786,356	34,441,764
Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги	24	35,669,288	27,871,504
Прочие привлеченные средства	25	21,410,349	18,562,156
Отложенное налоговое обязательство	11	257,542	41,572
Прочие обязательства	26	12,095,527	5,859,263
Всего обязательств		529,815,044	422,726,356
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	27	30,110,207	30,110,207
Эмиссионный доход		25,632	25,632
Резерв по общим банковским рискам		8,234,923	6,650,265
Динамический резерв		6,733,233	-
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(51,653)	(114,258)
Накопленный резерв по переводу в валюту представления данных		(182,251)	(7,755)
Нераспределенная прибыль		13,948,273	11,120,112
Итого капитала		58,818,364	47,784,203
Итого обязательств и капитала		588,633,408	470,510,559

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Процентные доходы	62,615,229	47,543,365
Процентные расходы	(28,398,992)	(21,956,549)
Комиссионные доходы	11,799,057	8,602,144
Комиссионные расходы	(1,986,506)	(1,031,402)
Чистые выплаты по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(150,551)	(378,349)
Чистые поступления по операциям с иностранной валютой	2,683,016	4,251,478
Прочие выплаты	(168,675)	(83,282)
Расходы на персонал (выплаты)	(14,534,561)	(11,835,902)
Прочие общие и административные расходы выплаченные	(9,372,090)	(7,203,001)
(Увеличение)/уменьшение операционных активов		
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	56,500	416,223
Обязательный резерв	(206,759)	(24,055)
Кредиты и авансы, выданные банкам	759,294	(2,401,493)
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	-	2,500,001
Кредиты, выданные клиентам	(80,354,726)	(99,753,431)
Прочие активы	(3,859,898)	(671,050)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств		
Счета и депозиты банков	(6,740,082)	17,538,247
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	8,801,003	(6,755,451)
Текущие счета и депозиты клиентов	88,901,052	66,481,786
Прочие обязательства	1,905,318	1,528,399
Чистые потоки денежных средств от/(использованные в) операционной деятельности до уплаты подоходного налога		
	31,747,629	(3,232,322)
Подоходный налог уплаченный	(4,312,612)	(2,015,156)
Поток денежных средств от/(использованный в) операционной деятельности		
	27,435,017	(5,247,478)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Приобретения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(10,425,277)	(54,832,728)
Продажа и погашение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	18,145,893	37,509,065
Приобретения инвестиций, удерживаемых до срока погашения	(20,005,394)	(42,230,551)
Погашение инвестиций, удерживаемых до срока погашения	7,242,093	70,676,262
Приобретения основных средств и нематериальных активов	(5,658,011)	(4,416,754)
Продажи основных средств и нематериальных активов	17,554	14,630
Предоплаты по капитальным затратам	(761,780)	(311,650)
Потоки денежных средств (использованные в)/от инвестиционной деятельности		
	(11,444,922)	6,408,274

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Поступления от выпущенных долговых ценных бумаг	-	1,452,539
Повторный выкуп выпущенных долговых ценных бумаг	(1,295,789)	(105,363)
Поступления от выпущенных субординированных долговых ценных бумаг	17,534,520	3,706,600
Погашение выпущенных субординированных долговых ценных бумаг	(10,000,000)	-
Поступление прочих привлеченных средств	12,328,852	19,829,527
Погашение прочих привлеченных средств	(9,733,272)	(22,085,218)
Поступления от выпуска акционерного капитала	-	5,900,003
Дивиденды уплаченные	(2,000,129)	-
Потоки денежных средств от финансовой деятельности	6,834,182	8,698,088
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	22,824,277	9,858,884
Влияние изменения курсов обмена на денежные средства и их эквиваленты	699,347	992,869
Денежные средства и эквиваленты денежных средств по состоянию на начало года	59,622,754	48,771,001
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец года (Примечание 12)	83,146,378	59,622,754

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

тыс. тенге	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Резерв по общему банковскому риску	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Накопленный резерв по переводу в валюту представления данных	Нераспределенная прибыль	Всего
Остаток на 1 января 2012 года	24,210,204	25,632	5,381,456	(82,787)	(209,732)	2,556,868	31,881,641
Всего совокупного дохода							
Прибыль за год	-	-	-	-	-	9,832,053	9,832,053
Прочий совокупный доход							
<i>Статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>							
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	(53,532)	-	-	(53,532)
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенное в состав прибыли или убытка	-	-	-	22,061	-	-	22,061
Курсовые разницы при пересчете показателей иностранных подразделений из других валют	-	-	-	-	201,977	-	201,977
<i>Всего статей, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>	-	-	-	(31,471)	201,977	-	170,506
Итого прочего совокупного дохода	-	-	-	(31,471)	201,977	-	170,506
Всего совокупного дохода за год	-	-	-	(31,471)	201,977	9,832,053	10,002,559
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала							
Акции выпущенные	5,900,003	-	-	-	-	-	5,900,003
Прочие движения в капитале							
Увеличение общего резерва (Примечание 27 (г))	-	-	1,268,809	-	-	(1,268,809)	-
Остаток на 31 декабря 2012 года	30,110,207	25,632	6,650,265	(114,258)	(7,755)	11,120,112	47,784,203

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

тыс. тенге	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Резерв по общему банковскому риску	Динамический резерв	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Накопленный резерв по переводу в валюту представления данных	Нераспределенная прибыль	Всего
Остаток на 1 января 2013 года	30,110,207	25,632	6,650,265	-	(114,258)	(7,755)	11,120,112	47,784,203
Всего совокупного дохода								
Прибыль за год	-	-	-	-	-	-	13,146,181	13,146,181
Прочий совокупный доход								
<i>Статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>								
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	-	62,315	-	-	62,315
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенное в состав прибыли или убытка	-	-	-	-	290	-	-	290
Курсовые разницы при пересчете показателей иностранных подразделений из других валют	-	-	-	-	-	(174,496)	-	(174,496)
<i>Всего статей, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>62,605</i>	<i>(174,496)</i>	<i>-</i>	<i>(111,891)</i>
Итого прочего совокупного дохода	-	-	-	-	62,605	(174,496)	-	(111,891)
Всего совокупного дохода за год	-	-	-	-	62,605	(174,496)	13,146,181	13,034,290
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала								
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	-	-	(2,000,129)	(2,000,129)
Прочие движения в капитале								
Увеличение общего резерва (Примечание 27 (г))	-	-	1,584,658	-	-	-	(1,584,658)	-
Перевод в состав динамического резерва (Примечание 27 (г))	-	-	-	6,733,233	-	-	(6,733,233)	-
Остаток на 31 декабря 2013 года	30,110,207	25,632	8,234,923	6,733,233	(51,653)	(182,251)	13,948,273	58,818,364

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

1 Общие положения

(а) Основная деятельность

Представленная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность АО «Евразийский Банк» (далее, «Банк») и финансовую отчетность его дочернего предприятия ОАО «Евразийский Банк» (далее совместно именуемые, «Группа»).

Банк был создан в 1994 году в Республике Казахстан, как закрытое акционерное общество, в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Вследствие изменений, внесенных в законодательство в 2003 году, Банк был перерегистрирован как акционерное общество 2 сентября 2003 года. Банк осуществляет деятельность на основании общей банковской лицензии №237, выданной 28 декабря 2007 года. Банк также имеет лицензии №0401100623 и №0407100189 на осуществление брокерско-дилерской и кастодиальной деятельности. Основными видами деятельности Группы являются привлечение депозитов и ведение счетов клиентов, предоставление займов и гарантий, оказание кастодиальных услуг и осуществление расчетно-кассового обслуживания, проведение операций с ценными бумагами и иностранной валютой.

Деятельность Банка регулируется Комитетом Республики Казахстан по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее, «КФН») и Национальным Банком Республики Казахстан (далее, «НБРК»).

По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа имеет 20 региональных филиалов (в 2012 году: 19) и 143 расчетно-кассовых отделений (в 2012 году: 99), через которые она осуществляет свою деятельность на территории Республики Казахстан и Российской Федерации.

Юридический адрес головного офиса Банка: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Кунаева, 56. Большая часть активов и обязательств Группы находится в Казахстане.

1 апреля 2010 года Банк приобрел дочернее предприятие, ОАО «Евразийский Банк», находящееся в Москве, Российская Федерация.

1 января 2011 года Группа приобрела розничные активы ТОО «Просто Кредит» и ТОО «МКО Просто Кредит» (далее, «Просто Кредит») в Республике Казахстан.

(б) Акционеры

По состоянию на 31 декабря 2013 года АО «Евразийская финансовая компания» (далее, «ЕФК») является материнской компанией Банка и владеет 100.00% акций Банка (в 2012 году: «ЕФК» владела 99.67%, АО «Евразийская промышленная компания» владела 0.33%).

(в) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Казахстане

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Казахстана. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Казахстана, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане. Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Казахстане на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее, «МСФО»).

(б) База для оценки

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отраженных по справедливой стоимости.

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой Банка является казахстанский тенге (далее, «тенге»), который, являясь национальной валютой Республики Казахстан, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Банком операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на его деятельность.

Функциональной валютой дочернего предприятия Банка является российский рубль (далее, «рубль»), который, являясь национальной валютой Российской Федерации, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых дочерним предприятием Банка операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на его деятельность.

Казахстанский тенге является валютой представления данных настоящей консолидированной финансовой отчетности.

При переводе в тенге активы и обязательства дочернего предприятия Банка, отраженные в отчете о финансовом положении, пересчитываются по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Все доходы и расходы и статьи капитала пересчитываются по курсу, рассчитанному на основе валютных курсов, действовавших по состоянию на даты совершения соответствующих операций. Возникшая курсовая разница отражена в составе капитала по статье «Резерв накопленных курсовых разниц».

Все данные консолидированной финансовой отчетности округлены с точностью до целых тысяч тенге.

Любой перевод сумм, выраженных в рублях, в тенге не может быть истолкован как утверждение, что суммы, выраженные в рублях, могли, могут или будут в дальнейшем конвертированы в тенге по указанному или по какому-либо другому курсу.

(г) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО обязывает руководство делать суждения, расчетные оценки и допущения, влияющие на применение учетной политики и величину представленных в консолидированной финансовой отчетности активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

Перечисленные далее Примечания представляют информацию в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении положений учетной политики:

- доход от предоставления услуг страхового агента - Примечание 5
- оценки в отношении обесценения кредитов - Примечание 16
- оценки справедливой стоимости финансовых инструментов – Примечание 36.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности, продолжение

(д) Изменение учетной политики и порядка представления данных

Группа приняла следующие новые стандарты и поправки к стандартам, включая любые последующие поправки к прочим стандартам, с датой первоначального применения 1 января 2013 года.

- МСФО (IFRS) 10 «*Консолидированная финансовая отчетность*» (см. (i))
- МСФО (IFRS) 13 «*Оценка справедливой стоимости*» (см. (ii))
- «*Представление статей прочего совокупного дохода*» (поправки в МСФО 1) (см. (iii))
- «*Финансовые инструменты: раскрытие информации*» – «*Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств*» (Поправки к МСФО 7) (см. (iv)).

Характер и влияние указанных изменений представлены далее.

(i) Дочерние предприятия, включая структурированные предприятия

В связи с применением МСФО (IFRS) 10 Группа изменила свою учетную политику в отношении определения того, имеет ли Группа контроль над объектами инвестиций и будет ли их впоследствии консолидировать. МСФО (IFRS) 10 вводит новую модель контроля применительно ко всем объектам инвестиций, включая структурированные предприятия (см. Примечания 3(a)(ii) и (iii)).

В соответствии с переходными положениями МСФО (IFRS) 10 Группа пересмотрела заключение о наличии контроля над объектами инвестиций по состоянию на 1 января 2013 года. Руководство определило, что в соответствии с МСФО (IFRS) 10 структура Группы, подготавливающей консолидированную финансовую отчетность, остается без изменений, и, соответственно, МСФО (IFRS) 10 не оказывает влияния на ее консолидированную финансовую отчетность.

(ii) Оценка справедливой стоимости

МСФО (IFRS) 13 вводит единую систему указаний по оценке справедливой стоимости и раскрытию информации об оценке справедливой стоимости, когда подобная оценка требуется или разрешена другими стандартами. В частности, МСФО (IFRS) 13 унифицирует определение справедливой стоимости как цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки. МСФО (IFRS) 13 также заменяет и дополняет существующие требования к раскрытию информации об оценке справедливой стоимости, содержащиеся в других стандартах, включая МСФО (IFRS) 7 «*Финансовые инструменты: Раскрытия информации*» (см. Примечание 3б).

В результате Группа приняла новое определение справедливой стоимости, как описано в Примечании 3(г)(v). Данное изменение не оказало существенного влияния на оценку активов и обязательств. Тем не менее, Группа включила новые раскрытия информации в консолидированную финансовую отчетность в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 13 и предоставила сравнительную информацию по новым раскрытиям.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности, продолжение

(д) Изменение учетной политики и порядка представления данных, продолжение

(iii) *Представление статей прочего совокупного дохода*

В связи с применением поправок к МСФО (IAS) 1 Группа изменила представление статей прочего совокупного дохода в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе для того, чтобы представить статьи прочего совокупного дохода, которые в будущем могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка, отдельно от тех статей, которые никогда не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка. Представление сравнительных данных также было изменено соответствующим образом.

Применение поправки к МСФО (IAS) 1 не оказывает влияния на признанные активы, обязательства или совокупный доход.

(iv) *Финансовые инструменты: Раскрытие информации – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств*

Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» содержит новые требования к раскрытию информации в отношении финансовых активов и обязательств, которые взаимозачитываются в отчете о финансовом положении или являются предметом генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений.

Группа включила новые раскрытия информации в консолидированную финансовую отчетность, которые требуются согласно поправкам в МСФО (IFRS) 7 и представила сравнительные данные для новых раскрытий.

(е) Изменение порядка представления – реклассификация данных предыдущих периодов

Сравнительная информация также реклассифицирована для соответствия изменениям в представлении в текущем году.

В ходе подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, руководство сделало определенные реклассификации, влияющие на соответствующие показатели, для соответствия консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года.

В консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года обязательный резерв в НБРК в размере 4,702,477 тысяч тенге был реклассифицирован из состава кредитов и авансов, выданных банкам, в состав денежных средств и их эквивалентов. Руководство считает, что данное представление является более уместным согласно МСФО и обеспечивает более точное видение консолидированного финансового положения Группы. Влияние реклассификаций по соответствующим показателям может быть изложено следующим образом:

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности, продолжение

(е) Изменение порядка представления – реклассификация данных предыдущих периодов, продолжение

тыс. тенге	Согласно реклассификации	Влияние реклассификаций	Согласно отчетности предыдущего периода
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года			
Денежные средства и их эквиваленты	59,622,754	4,702,477	54,920,277
Кредиты и авансы, выданные банкам	3,485,413	(4,702,477)	8,187,890
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2012 года			
Обязательный резерв	(24,055)	(3,501,164)	3,477,109
Кредиты и авансы, выданные банкам	(2,401,493)	(41,435)	(2,360,058)
Чисые потоки денежных средств от/ (использованные в) операционной деятельности до уплаты подоходного налога	(3,232,322)	(3,542,599)	310,277
Поток денежных средств использованный в операционной деятельности	(5,247,478)	(3,542,599)	(1,704,879)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	9,858,884	(3,542,599)	13,401,483
Денежные средства и эквиваленты денежных средств по состоянию на начало года	48,771,001	8,245,076	40,525,925
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец года	59,622,754	4,702,477	54,920,277

Вышеуказанные реклассификации не влияют на финансовые результаты Группы или капитал.

3 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные далее, применялись предприятиями Группы последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, за определенными исключениями, указанными в Примечании 2(д), касающимися изменений в учетной политике.

(а) Принципы консолидации

(i) Объединение бизнеса

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе.

Величина гудвилла в отношении приобретений, рассчитывается Группой как справедливая стоимость переданного возмещения (включая справедливую стоимость ранее принадлежащей доли в капитале приобретаемой компании, в случае если объединение бизнеса достигается поэтапно) и признанная сумма любой неконтролирующей доли в приобретаемом предприятии, за вычетом чистой признанной стоимости (обычно, справедливой стоимости) приобретенных идентифицируемых активов и принятых обязательств, оцененных по состоянию на дату приобретения. В случае если указанная разница представляет собой отрицательную величину, прибыль от «выгодного приобретения» отражается немедленно в составе прибыли или убытка.

Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевых ценных бумаг, относятся на расходы по мере их возникновения.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(а) Принципы консолидации, продолжение

(ii) *Дочерние предприятия*

Дочерними предприятиями являются объекты инвестиций, которые находятся под контролем Группы. Группа контролирует объект инвестиций, если Группа подвержена риску, связанному с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет права на получение такого дохода, а также имеет способность оказывать влияние на величину указанного дохода посредством использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа консолидирует финансовую отчетность объектов инвестиций, которые она контролирует по существу. Финансовая отчетность дочерних предприятий включается в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты фактического установления указанного контроля, и до даты фактического прекращения контроля.

(iii) *Операции, исключаемые в процессе консолидации*

Операции между участниками Группы, остатки задолженности по таким операциям, а также нереализованные прибыли, возникающие в процессе совершения указанных операций, исключаются в процессе составления консолидированной финансовой отчетности. Нереализованные убытки исключаются из консолидированной финансовой отчетности таким же образом, что и прибыли, исключая случаи появления признаков обесценения.

(iv) *Гудвилл*

Гудвилл, возникший в результате приобретения дочерних предприятий, включается в состав нематериальных активов.

Для целей оценки обесценения гудвилл относится к единицам, генерирующим потоки денежных средств, и отражается по фактическим затратам за вычетом убытков от обесценения.

(б) Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте переводятся в соответствующие функциональные валюты предприятий, входящих в состав Группы, по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных по эффективной ставке процентов и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением разниц, возникающих при переводе долевых финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, за исключением случаев, когда разница возникла вследствие обесценения, в случае чего курсовые разницы, отраженные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в состав прибыли или убытка; финансового обязательства, отраженного в качестве хеджирования чистых инвестиций в зарубежные операции, в случае если хеджирование является эффективным; или соответствующих требованиям операций хеджирования потоков денежных средств, в случае если хеджирование является эффективным, отражаемых в составе прочего совокупного дохода.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают наличные банкноты и монеты, свободные остатки (счета типа «Ностро») в НБРК, в Центральном банке Российской Федерации (далее, «ЦБРФ») и других банках, и депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении.

(г) Финансовые инструменты

(i) Классификация финансовых инструментов

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

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

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

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

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(г) Финансовые инструменты, продолжение

(i) Классификация финансовых инструментов, продолжение

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

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

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

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

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

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(г) Финансовые инструменты, продолжение

(ii) Признание финансовых инструментов в консолидированной финансовой отчетности

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

(iii) Оценка стоимости финансовых инструментов

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

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

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

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

(iv) Амортизированная стоимость

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

Финансовые активы или обязательства, полученные/выданные по ставкам, отличным от рыночных, переоцениваются на момент получения/выдачи по справедливой стоимости, которая представляет собой будущие суммы платежей по процентам и основной сумме (основным суммам) задолженности, дисконтированные по рыночным ставкам вознаграждения по аналогичным инструментам. Возникающая разница отражается в составе прибыли или убытка как прибыль или убыток от получения/выдачи финансовых инструментов по ставкам, отличным от рыночных. Впоследствии балансовая стоимость таких активов или обязательств корректируется на сумму амортизации прибыли/убытка на момент получения/выдачи, и соответствующие доходы/расходы отражаются в составе процентного дохода/расхода в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(г) Финансовые инструменты, продолжение

(v) *Принцип оценки по справедливой стоимости*

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки на основном рынке или, в случае его отсутствия, на наиболее выгодном рынке, к которому у Группы есть доступ на указанную дату. Справедливая стоимость обязательства отражает риск его невыполнения.

Насколько это возможно, Группа оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если операции по активу или обязательству совершаются с достаточной частотой и в достаточном объеме для определения котировок на регулярной основе.

При отсутствии текущих котировок на активном рынке Группа использует методы оценки, которые максимально используют наблюдаемые исходные данные и минимально используют ненаблюдаемые исходные данные. Выбранные методы оценки включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание в данных обстоятельствах.

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения. Если Группа определяет, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки, и справедливая стоимость не подтверждается текущими котировками на активном рынке для аналогичного актива или обязательства и не основывается на методах оценки, использующих только наблюдаемые исходные данные, финансовый инструмент первоначально оценивается по справедливой стоимости, скорректированной, чтобы отсрочить разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания разница отражается в составе прибыли или убытка соответствующим образом в течение всего срока жизни инструмента, но не позднее момента, когда оценка полностью подтверждается наблюдаемыми исходными данными или когда операция уже завершена.

Если актив или обязательство, оцениваемые по справедливой стоимости, имеют цену спроса и цену предложения, активы и длинные позиции оцениваются на основании цены спроса, обязательства и короткие позиции оцениваются на основании цены предложения.

Портфели финансовых активов и финансовых обязательств, подверженные рыночному и кредитному риску и которые управляются Группой на основе чистой величины подверженности либо рыночному, либо кредитному риску, оцениваются на основе суммы, которая будет получена при продаже чистой длинной позиции (или уплачена при передаче чистой короткой позиции) для определенной величины риска. Корректировки на уровне портфеля в целом распределяются между отдельными активами и обязательствами с учетом рисков каждого отдельного инструмента в портфеле.

Группа признает переводы между уровнями в иерархии справедливой стоимости по состоянию на конец отчетного периода, в течение которого были осуществлены изменения.

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

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

- прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражается в составе прибыли или убытка;

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(г) Финансовые инструменты, продолжение

(vi) Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке, продолжение

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

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

(vii) Прекращение признания

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

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

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

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

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

Группа списывает активы, которые признаны безнадежными к взысканию.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(г) Финансовые инструменты, продолжение

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

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

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

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

(ix) Взаимозачет активов и обязательств

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

(д) Основные средства

(i) Собственные активы

Объекты основных средств отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

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

(ii) Амортизация

Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта, а для объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. По земельным участкам амортизация не начисляется. Сроки полезного использования различных объектов основных средств могут быть представлены следующим образом:

- Здания	25 - 40 лет;
- Компьютерное и банковское оборудование	3-8 лет;
- Транспортные средства	7 лет;
- Мебель	8 - 10 лет;
- Улучшение арендованной недвижимости	5 лет.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(е) Нематериальные активы

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

Затраты на приобретение лицензий на специальное программное обеспечение и его внедрение капитализируются в стоимости соответствующего нематериального актива.

Амортизация по нематериальным активам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Сроки полезного использования различных объектов основных средств могут быть представлены следующим образом:

- | | |
|--|------------|
| - Торговая марка | 10 лет; |
| - Программное обеспечение и прочие нематериальные активы | 5 - 7 лет. |

В 2012 году Группа изменила свою оценку срока полезного использования торговой марки с 3 лет на 10 лет.

(ж) Обесценение

Группа на конец каждого отчетного периода проводит оценку на предмет наличия объективных свидетельств обесценения финансового актива или группы финансовых активов. В случае существования подобных свидетельств Группа оценивает размер любого убытка от обесценения.

Финансовый актив или группа финансовых активов обесценивается, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания финансового актива (случай наступления убытка), и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу или группе финансовых активов, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

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

Существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции в долевою ценную бумагу, имеющуюся в наличии для продажи, до стоимости ниже фактических затрат по данной ценной бумаге является объективным свидетельством обесценения.

(и) Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят, главным образом, из кредитов и прочей дебиторской задолженности (далее «кредиты и дебиторская задолженность»). Группа регулярно проводит оценку кредитов и дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(ж) Обесценение, продолжение

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

Группа вначале оценивает наличие объективных доказательств обесценения отдельно по кредитам и дебиторской задолженности, являющимся существенными по отдельности, и отдельно или коллективно по кредитам и дебиторской задолженности, не являющимся существенными по отдельности. В случае если Группа определяет отсутствие объективных доказательств обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, оцениваемым по отдельности, существенным или нет, кредит или дебиторская задолженность включается в группу кредитов и дебиторской задолженности с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается на предмет обесценения в составе группы активов на коллективной основе. Кредиты и дебиторская задолженность, оцениваемые по отдельности на предмет обесценения, по которым возникает или продолжает существовать убыток от обесценения, не включаются в коллективную оценку на предмет обесценения.

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

В ряде случаев имеющаяся в наличии информация, необходимая для определения суммы убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, может быть ограничена или более не соответствовать текущим условиям и обстоятельствам. Подобное может иметь место в случае, если заемщик испытывает финансовые затруднения, а объем доступной информации в отношении аналогичных заемщиков ограничен. В подобных случаях Группа использует свой опыт и суждения для определения суммы убытка от обесценения.

Все убытки от обесценения кредитов и дебиторской задолженности отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения.

В случае если взыскание задолженности по кредиту невозможно, кредит списывается за счет соответствующего резерва под обесценение кредитов. Такие кредиты (и любые соответствующие резервы под обесценение кредитов) списываются после того, как руководство определяет, что взыскание задолженности по кредитам невозможно, и были завершены все необходимые процедуры по взысканию задолженности по кредитам.

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

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(ж) Обесценение, продолжение

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

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

(iii) *Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*

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

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

(iv) *Нефинансовые активы*

Прочие нефинансовые активы, отличные от отложенных налогов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемая стоимость гудвилла оценивается по состоянию на каждую отчетную дату. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем денежные потоки дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, специфичные для данного актива или ЕГДС. При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или соответствующей ему единицы, генерирующей денежные средства (ЕГДС), оказывается выше его (ее) расчетной возмещаемой стоимости.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости.

Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в консолидированной финансовой отчетности. Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвилла, не восстанавливаются.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(з) Резервы

Резерв отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в том случае, когда у Группы возникает юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуются отвлечение средств для исполнения данного обязательства. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

Резерв в отношении затрат на реструктуризацию признается, когда Группа имеет утвержденный официальный и подробный план реструктуризации и его осуществление уже началось либо предано публичной огласке. Резерв в отношении будущих операционных затрат не создается.

(и) Условные обязательства кредитного характера

В ходе осуществления текущей хозяйственной деятельности Группа принимает на себя условные обязательства кредитного характера, включающие неиспользованные кредитные линии, аккредитивы и гарантии, и предоставляет другие формы кредитного страхования.

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

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

Обязательства по финансовым гарантиям и резервы по другим обязательствам кредитного характера включаются в состав прочих обязательств.

Обязательства по предоставлению кредитов не признаются в финансовой отчетности за исключением следующих:

- обязательств по предоставлению кредитов, которые Группа определяет в категорию финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- в случае если у Группы имеется прошлый опыт продаж активов, приобретенных в связи обязательствами по предоставлению кредитов, вскоре после их возникновения, аналогичных обязательств по предоставлению кредитов, принадлежащих к тому же классу инструментов, которые рассматриваются как производные финансовые инструменты;
- обязательств по предоставлению кредитов, расчеты по которым осуществляются согласно договору в нетто-величине денежными средствами или посредством передачи или выпуска другого финансового инструмента;
- обязательства по предоставлению кредитов по ставке ниже рыночной.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(к) Акционерный капитал

(i) Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, признаются как уменьшение капитала за вычетом любых налоговых эффектов.

(ii) Дивиденды

Возможность Группы объявлять и выплачивать дивиденды подпадает под регулирование действующего законодательства Республики Казахстан.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются в консолидированной финансовой отчетности как использование нераспределенной прибыли по мере их объявления.

(л) Налогообложение

Сумма подоходного налога включает сумму текущего налога и сумму отложенного налога. Подоходный налог отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода, или к операциям с собственниками, отражаемым непосредственно на счетах капитала, которые, соответственно, отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

Текущий подоходный налог рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за год с учетом ставок по подоходному налогу, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм подоходного налога за предыдущие отчетные годы.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства отражаются в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в консолидированной финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства не признаются в отношении следующих временных разниц: разницы, связанные с отражением в консолидированной финансовой отчетности гудвилла и не уменьшающие налогооблагаемую базу, разницы, относящиеся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль; а также временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние предприятия, в случае, когда материнское предприятие имеет возможность контролировать время реализации указанных разниц и существует уверенность в том, что данные временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем.

Расчет отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств отражает налоговые последствия, которые зависят от способа, которым Группа планирует на конец отчетного периода возместить или погасить балансовую стоимость активов и обязательств.

Величина отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер отложенных налоговых активов уменьшается в той степени, в которой не существует вероятности получения налогооблагаемой прибыли, в отношении которой можно использовать вычитаемые временные разницы.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(м) Признание доходов и расходов

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

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

Прочие комиссии, а также прочие доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка на дату предоставления соответствующей услуги. Группа выступает в качестве агента поставщиков услуг страхования, предлагая их страховые продукты заемщикам по потребительским кредитам. Комиссионный доход от страхования представляет собой комиссии за агентские услуги, полученные Группой от таких партнеров. Указанный доход не рассматривается в качестве неотъемлемой части общей доходности по потребительским кредитам, так как определяется и признается на основании договорных соглашений Группы с поставщиками услуг страхования, а не с заемщиками; заемщики имеют право выбора в отношении приобретения полиса, ставки вознаграждения являются одинаковыми для клиентов, приобретающих и не приобретающих полис страхования. Группа не участвует в страховом риске, который полностью несет партнер. Комиссионный доход от страхования признается в составе прибыли или убытка тогда, когда Группа предоставляет агентские услуги страховой компании.

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период равномерно на всем протяжении срока действия аренды. Сумма полученных стимулов признается как составная часть общих расходов по аренде на протяжении срока аренды.

(н) Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент деятельности Группы, который вовлечен в коммерческую деятельность, от которой Группа получает доходы, либо несет расходы (включая доходы и расходы в отношении операций с прочими компонентами деятельности Группы), результаты деятельности которого регулярно анализируются лицом, ответственным за принятие операционных решений при распределении ресурсов между сегментами и при оценке финансовых результатов их деятельности, и в отношении которого доступна финансовая информация.

(о) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2013 года и не применялись при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Из указанных нововведений нижеследующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на деятельность Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

Группа еще не проанализировала вероятные последствия введения новых стандартов с точки зрения его влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(o) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие, продолжение

- МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 года или позднее. Новый стандарт должен быть выпущен поэтапно и в конечном итоге заменит собой Международный стандарт финансовой отчетности МСФО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: Признание и оценка*». Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая его часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Третья часть была выпущена в ноябре 2013 года и относится к общему учету хеджирования. Группа признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов и, вероятнее всего, окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность. Влияние данных изменений будет проанализировано в ходе работы над проектом по мере выпуска следующих частей стандарта. Группа не намерена применять данный стандарт досрочно.
- Поправки к МСФО (IAS) 32 «*Финансовые инструменты: представление информации*» – «*Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств*» не устанавливают новых правил в отношении взаимозачета финансовых активов и обязательств, а уточняют критерии взаимозачета, для решения вопроса их несоответствия в их применении. Поправки указывают, что предприятие на настоящий момент имеет юридически закрепленное право производить взаимозачет, если данное право не зависит от будущих событий, а также является действительным как в ходе обычной деятельности, так и в случае неисполнения обязательств (дефолта), неплатежеспособности или банкротства предприятия и всех его контрагентов. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее.
- Различные «*Усовершенствования к МСФО*» рассматриваются применительно к каждому стандарту в отдельности. Все поправки, которые приводят к изменениям в ведении бухгалтерского учета в целях представления, признания или оценки, вступают в действие не ранее 1 января 2014 года. Группа еще не определил результат потенциального влияния данных усовершенствований на его финансовое положение или результаты деятельности.

4 Чистые процентные доходы

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Процентные доходы		
Кредиты, выданные клиентам	67,884,137	49,627,673
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	806,711	331,222
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	330,057	214,197
Кредиты и авансы, выданные банкам	140,970	62,374
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	73,291	107,705
Денежные средства и их эквиваленты	40,837	23,049
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	26,873	21,331
	69,302,876	50,387,551
Процентные расходы		
Текущие счета и депозиты клиентов	(21,046,296)	(15,668,593)
Долговые ценные бумаги выпущенные	(3,007,092)	(3,235,774)
Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги	(2,746,103)	(2,717,540)
Прочие привлеченные средства	(1,599,620)	(1,258,031)
Счета и депозиты банков	(651,237)	(475,192)
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	(438,855)	(95,754)
	(29,489,203)	(23,450,884)
	39,813,673	26,936,667

В состав различных статей процентных доходов за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, входит общая сумма, равная 1,533,986 тысяч тенге (2012 год: 790,849 тысяч тенге), начисленная на индивидуально обесцененные финансовые активы.

5 Комиссионные доходы

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Агентские услуги	7,782,122	4,713,829
Расчетные операции	1,413,558	1,403,707
Снятие денежных средств	969,944	1,011,892
Выпущенные гарантии и аккредитивы	589,893	1,034,157
Обслуживание платежных карт	568,979	432,417
Кастодиальные услуги	59,557	64,464
Услуги инкассации	51,213	46,805
Прочее	252,581	248,452
	11,687,847	8,955,723

В декабре 2011 года Группа подписала соглашение с компанией по страхованию жизни АО «Казкоммерц-Лайф» о предоставлении услуг страхового агента. Группа предлагает полисы страхования жизни указанной страховой компании в точках продажи розничных кредитов и получает агентское вознаграждение пропорционально сумме страховых премий по заключенным договорам. Приобретение полиса страхования жизни является добровольным и не является условием для получения кредита, оно также не влияет на ставку вознаграждения по кредиту.

6 Комиссионные расходы

	2013 г.	2012 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Агентские услуги	1,243,778	521,838
Расчетные операции	372,131	265,277
Снятие денежных средств	247,436	168,252
Обслуживание платежных карт	85,904	52,262
Кастодиальные услуги	22,442	14,510
Прочее	14,815	9,267
	1,986,506	1,031,406

7 Чистый доход от операций с иностранной валютой

	2013 г.	2012 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Дилинговые операции, нетто	2,546,000	4,207,360
Курсовые разницы, нетто	96,196	(102,354)
	2,642,196	4,105,006

8 Убытки от обесценения

	2013 г.	2012 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Кредиты, выданные клиентам (Примечание 16)	8,256,601	3,806,849
Прочие активы (Примечание 19)	(37,271)	346,593
Резервы под условные обязательства	28,434	-
	8,247,764	4,153,442

9 Расходы на персонал

	2013 г.	2012 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Заработная плата, премии и соответствующие налоги	14,494,614	11,524,037
Прочие расходы на персонал	576,247	447,379
	15,070,861	11,971,416

10 Прочие общие и административные расходы

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Износ и амортизация	2,641,592	1,927,270
Расходы по операционной аренде	1,438,042	1,056,044
Информационные и телекоммуникационные услуги	1,183,161	1,044,676
Реклама и маркетинг	1,070,994	1,027,568
Налоги, отличные от подоходного налога	1,034,195	804,283
Страхование кредитов на покупку автомобилей	992,740	-
Охрана	701,332	466,817
Ремонт и техническое обслуживание	486,404	536,046
Командировочные расходы	300,966	304,602
Профессиональные услуги	293,324	145,539
Услуги Государственного центра по выплате пенсий	222,672	159,920
Обслуживание кредитов	157,020	647,005
Услуги инкассации	129,482	68,718
Страхование	125,918	85,749
Канцелярские товары	63,664	188,353
Транспортные расходы	59,419	56,725
Выпуск платежных карт	37,506	29,357
Обучение	26,237	48,329
Представительские расходы	13,411	30,298
Прочие	961,992	608,750
	11,940,071	9,236,049

Расходы по обслуживанию кредитов в размере 157,020 тысяч тенге были уплачены в 2013 году (в 2012 году: 647,005 тысяч тенге) сервисной компании, ТОО «МКО Просто Кредит», в соответствии с общим договором услуг по взысканию кредитов, включая услуги информационно-справочной службы, услуги административного управления кредитными файлами, перевыставленные банковские комиссии и прочие расходы, понесенные сервисной компанией.

11 Расход по подоходному налогу

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Расход по текущему подоходному налогу		
Текущий период	3,916,381	1,685,407
Подоходный налог, недоначисленный в прошлых отчетных периодах	-	42,248
Расход по отложенному подоходному налогу		
Возникновение и восстановление временных разниц	215,970	1,526,596
Всего расхода по подоходному налогу	4,132,351	3,254,251

В 2013 году ставка по текущему и отложенному подоходному налогу составляет 20% (2012 год: 20%).

11 Расход по подоходному налогу, продолжение

Расчет эффективной ставки налога за год, закончившийся 31 декабря:

	2013 г.		2012 г.	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Прибыль до налогообложения	17,278,532	100.00	13,086,304	100.00
Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по подоходному налогу	3,455,706	20.00	2,617,261	20.00
Подоходный налог, недоначисленный в прошлых отчетных периодах	-	-	42,248	0.32
Необлагаемые налогом доходы по ценным бумагам	(218,405)	(1.26)	(87,358)	(0.67)
Невычитаемые расходы	895,050	5.18	682,100	5.21
	4,132,351	23.92	3,254,251	24.86

Отложенные налоговые активы и обязательства

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в консолидированной финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению чистого отложенного налогового обязательства по состоянию на 31 декабря 2013 года и по состоянию на 31 декабря 2012 года. Данное отложенное налоговое обязательство признано в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по подоходному налогу, не ограничен действующим налоговым законодательством Республики Казахстан.

Изменение величины временных разниц в течение лет, закончившихся 31 декабря 2013 и 2012 годов, может быть представлено следующим образом.

тыс. тенге	Отражено в		
	Остаток по состоянию на 1 января 2013 года	составе прибыли или убытка за период	Остаток по состоянию на 31 декабря 2013 года
Кредиты, выданные клиентам	192,954	(1,284,247)	(1,091,293)
Основные средства	(687,139)	(144,132)	(831,271)
Прочие активы	232,247	(109,357)	122,890
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	3,896	(6,360)	(2,464)
Вознаграждение к уплате по депозитам и счетам в банках	-	82,321	82,321
Вознаграждение к уплате по текущим счетам и депозитам клиентов	-	928,392	928,392
Вознаграждение к уплате по сделкам «РЕПО»	-	456	456
Вознаграждение к уплате по выпущенным долговым ценным бумагам	-	154,418	154,418
Вознаграждение к уплате по выпущенным субординированным долговым ценным бумагам	-	89,369	89,369
Прочие обязательства	216,470	73,170	289,640
	(41,572)	(215,970)	(257,542)

11 Расход по подоходному налогу, продолжение**Отложенные налоговые активы и е обязательства, продолжение**

тыс. тенге	Остаток на 1 января 2012 года	Отражено в составе прибыли или убытка за период	Остаток по состоянию на 31 декабря 2012 года
Кредиты, выданные клиентам	326,687	(133,733)	192,954
Основные средства	(635,224)	(51,915)	(687,139)
Прочие активы	288,176	(55,929)	232,247
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(11,745)	15,641	3,896
Прочие обязательства	181,278	35,192	216,470
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	1,335,852	(1,335,852)	-
	1,485,024	(1,526,596)	(41,572)

12 Денежные средства и их эквиваленты

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Денежные средства в кассе	20,248,246	14,897,932
Счета типа «Ностро» в НБРК и ЦБРФ	30,333,937	29,961,292
Счета типа «Ностро» в прочих банках		
- с кредитным рейтингом от «AA-» до «AA+»	50,422	68,981
- с кредитным рейтингом от «A-» до «A+»	26,338,051	6,379,350
- с кредитным рейтингом от «BBB-» до «BBB+»	283,288	377,354
- с кредитным рейтингом от «BB-» до «BB+»	582,973	702,906
- с кредитным рейтингом ниже «B+»	331,135	17,963
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	82,610	51,878
Всего счетов типа «Ностро» в прочих банках	27,668,479	7,598,432
Срочные депозиты в прочих банках		
- с кредитным рейтингом от «BBB-» до «BBB+»	936,000	1,141,210
- с кредитным рейтингом от «BB-» до «BB+»	-	3,237,258
- с кредитным рейтингом ниже «B+»	2,418,731	2,786,630
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	1,540,985	-
Всего срочных депозитов в прочих банках	4,895,716	7,165,098
Итого денежных средств и их эквивалентов	83,146,378	59,622,754

Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами кредитного агентства «Fitch».

Ни одна из статей денежных средств и их эквивалентов не является обесцененной или просроченной.

По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа имеет 2 банка (31 декабря 2012 года: 1 банк), остатки по счетам и депозитам которого составляют более 10% капитала. Совокупный объем остатков у указанных контрагентов по состоянию на 31 декабря 2013 года составляет 53,462,403 тысячи тенге (31 декабря 2012 года: 28,072,720 тысяч тенге).

12 Денежные средства и их эквиваленты, продолжение**Требования к минимальным резервам**

Минимальные резервные требования рассчитываются в соответствии с нормативными актами, выпущенными НБРК, и должны поддерживаться равными средней сумме денежных средств в кассе и остатка на текущем счете в НБРК за две недели, рассчитываемой как определенный минимальный уровень депозитов и остатков на текущих счетах клиентов, являющихся резидентами и нерезидентами Республики Казахстан, а также прочих обязательств Банка. По состоянию на 31 декабря 2013 года сумма минимального резерва составляла 6,694,173 тысячи тенге (31 декабря 2012 года: 4,702,477 тысяч тенге).

13 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период

	<u>2013 г.</u> тыс. тенге	<u>2012 г.</u> тыс. тенге
АКТИВЫ		
Находящиеся в собственности Группы		
Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью		
- Государственные облигации		
Облигации федерального займа Правительства России (ОФЗ)	1,139,628	1,259,771
Всего государственных облигаций	1,139,628	1,259,771
Производные финансовые инструменты		
Договоры купли-продажи иностранной валюты	-	3,102
	1,139,628	1,262,873
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Производные финансовые инструменты		
Договоры купли-продажи иностранной валюты	2,278	1,123
	2,278	1,123

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не являются ни просроченными, ни обесцененными.

Договоры купли-продажи иностранной валюты

Следующая далее таблица отражает, в разрезе основных валют, договорные суммы срочных договоров купли-продажи иностранной валюты по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов с указанием средних валютных курсов сделок согласно договорам и оставшихся сроков до исполнения договоров. Суммы в иностранной валюте, представленные далее, переведены по валютным курсам, действовавшим на отчетную дату. Нереализованные прибыли и убытки по договорам, дата исполнения которых еще не наступила, наряду с дебиторской и кредиторской задолженностью по неисполненным договорам отражены в составе прибыли или убытка и в составе финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, соответственно.

13 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, продолжение

Договоры купли-продажи иностранной валюты, продолжение

Вид инструмента	Условная сумма сделки	Срок погашения	Суммы к оплате Группой	Суммы, к получению Группой	Справедливая стоимость актива, тыс. тенге	Справедливая стоимость обязательства, тыс. тенге
31 декабря 2013 г.						
Валютный своп	4,000,000 евро	09/01/2014	4,000,000 евро	180,325 тыс. российских рублей	-	2,278
					-	2,278

Вид инструмента	Условная сумма сделки	Срок погашения	Суммы к оплате Группой	Суммы, к получению Группой	Справедливая стоимость актива, тыс. тенге	Справедливая стоимость обязательства, тыс. тенге
31 декабря 2012 г.						
Валютный своп	2,000,000 долларов США	03/01/2013	2,000,000 долларов США	301,300 тыс. тенге	724	-
Валютный своп	2,000,000 долларов США	04/01/2013	2,000,000 долларов США	300,860 тыс. тенге	189	-
Валютный форвард	750,000 долларов США	15/03/2013	750,000 долларов США	115,928 тыс. тенге	2,189	-
Валютный форвард	1,700,000 долларов США	09/01/2013	51,901 тысяча российских рублей	1,700,000 долларов США	-	1,123
					3,102	1,123

Подход Группы к сделкам с производными финансовыми инструментами

Группа может заключать соглашения своп или иные внебиржевые сделки с брокерами-дилерами или прочими финансовыми учреждениями для целей хеджирования. Свop предполагает обмен Группой с другой стороной своих соответствующих обязательств, связанных с выплатой или получением потоков денежных средств, например, обмен выплат с плавающим курсом на выплаты с фиксированным курсом.

13 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, продолжение

Подход Группы к сделкам с производными финансовыми инструментами, продолжение

Условия соглашений своп и подобных сделок могут быть заключены по отдельности и быть структурированы таким образом, чтобы учитывать воздействие ряда различных видов инвестиций или рыночных факторов. В зависимости от своих структур, соглашения своп могут увеличивать или уменьшать воздействие на Группу долгосрочных или краткосрочных ставок вознаграждения, стоимости иностранных валют, корпоративных ставок вознаграждения на заемные средства или иных факторов, таких как стоимость ценных бумаг или уровень инфляции. Величина позиций свопов Группы увеличивалась бы или уменьшалась бы в зависимости от изменений стоимости лежащих в основе ставок или стоимости валют. В зависимости от того, как они используются, соглашения своп могут увеличивать или уменьшать общую волатильность инвестиций Группы.

Способность Группы реализовать прибыль от таких сделок будет зависеть от способности финансового учреждения, с которым она заключает соответствующую сделку, выполнять свои обязательства перед Группой. Если кредитоспособность контрагента снижается, стоимость соответствующего соглашения будет, вероятно, снижаться, что потенциально ведет к возникновению убытков. В случае невыполнения обязательств другой стороной такой сделки, Группа будет иметь договорные средства защиты в соответствии с соглашениями, относящимися к соответствующей сделке, которые могут быть ограничены действующим законодательством в случае неплатежеспособности контрагента.

14 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Находящиеся в собственности Группы		
Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью		
- Государственные облигации		
Казначейские облигации Министерства финансов Республики Казахстан	10,965,674	2,432,074
Ноты НБРК	-	15,977,527
Итого государственных облигаций	10,965,674	18,409,601
Долевые инструменты		
- Корпоративные акции	14,198	13,945
	10,979,872	18,423,546

В состав инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отраженных по фактическим затратам, входят некотируемые долевые ценные бумаги балансовой стоимостью 14,198 тысяч тенге (в 2012 году: 13,945 тысяч тенге). Для данных инвестиций отсутствует рынок, и в последнее время не проводилось операций, которые позволили бы определить справедливую стоимость данных инвестиций с достаточной степенью надежности. По состоянию на 31 декабря 2013 года никакие ноты или облигации не были просрочены или обесценены (в 2012 году: отсутствовали).

15 Кредиты и авансы, выданные банкам

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Обязательный резерв в ЦБРФ	323,523	128,334
Срочные депозиты		
- с кредитным рейтингом от «А-» до «А+»	-	477,135
- с кредитным рейтингом от «BBB-» до «BBB+»	-	1,095
- с кредитным рейтингом от «BB-» до «BB+»	507,944	785,419
- с кредитным рейтингом ниже «B+»	1,260	1,513,080
- без кредитного рейтинга	2,089,646	580,350
Итого срочных депозитов	2,598,850	3,357,079
Итого кредитов и авансов, выданных банкам	2,922,373	3,485,413

Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами кредитного агентства «Fitch».

По состоянию на 31 декабря 2013 года никакие кредиты и авансы, выданные банкам, не были обесценены или просрочены (в 2012 году: отсутствовали).

(а) Концентрация кредитов и авансов, выданных банкам

По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа не имеет банков (в 2012 году: отсутствовали), кредиты и авансы которым составляют более 10% капитала.

(б) Обязательный резервы в ЦБРФ

Согласно требованиям законодательства Российской Федерации дочернее предприятие Группы обязано поддерживать определенный обязательный резерв. Обязательный резервный депозит представляет собой беспроцентный депозит, рассчитываемый в соответствии с требованиями ЦБРФ, и использование таких средств ограничено.

16 Кредиты, выданные клиентам

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Кредиты, выданные корпоративным клиентам		
Кредиты, выданные крупным предприятиям	193,915,808	176,841,374
Кредиты, выданные малым и средним предприятиям	35,784,153	36,773,851
Итого кредитов, выданных корпоративным клиентам	229,699,961	213,615,225
Кредиты, выданные розничным клиентам		
Кредиты на покупку автомобилей	76,369,442	28,902,541
Ипотечные кредиты	17,943,436	33,831,716
Кредиты на индивидуальную предпринимательскую деятельность	16,664,846	18,629,432
Кредиты, обеспеченные денежными средствами	171,172	528,559
Кредиты Приват банкинга	150,894	-
Необеспеченные потребительские кредиты	127,099,793	88,011,821
Итого кредитов, выданных розничным клиентам	238,399,583	169,904,069
Кредиты, выданные клиентам, до вычета резерва под обесценение	468,099,544	383,519,294
Резерв под обесценение	(35,570,458)	(28,877,007)
Кредиты, выданные клиентам, за вычетом резерва под обесценение	432,529,086	354,642,287

16 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

В нижеследующей таблице приведен анализ изменения резерва под обесценение по классам кредитов, выданных клиентам, за год, закончившийся 31 декабря 2013 года:

	Кредиты, выданные корпоративным клиентам тыс. тенге	Кредиты, выданные розничным клиентам тыс. тенге	Всего тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	13,585,773	15,291,234	28,877,007
Чистое создание резерва под обесценение	1,478,460	6,778,141	8,256,601
Списания	(1,302,333)	(396,376)	(1,698,709)
Влияние изменения валютных курсов	83,787	51,772	135,559
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года	13,845,687	21,724,771	35,570,458

В нижеследующей таблице приведен анализ изменения резерва под обесценение по классам кредитов, выданных клиентам, за год, закончившийся 31 декабря 2012 года:

	Кредиты, выданные корпоративным клиентам тыс. тенге	Кредиты, выданные розничным клиентам тыс. тенге	Всего тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	13,025,391	12,185,757	25,211,148
Чистое создание резерва под обесценение	637,863	3,168,986	3,806,849
Списания	(137,645)	(98,125)	(235,770)
Влияние изменения валютных курсов	60,164	34,616	94,780
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года	13,585,773	15,291,234	28,877,007

16 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

В следующей таблице приведена информация о типах кредитных продуктов по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	Величина кредита до вычета резерва под обесценение тыс. тенге	Резерв под обесценение тыс. тенге	Балансовая стоимость тыс. тенге
Кредиты, выданные корпоративным клиентам			
Кредиты, выданные крупным предприятиям	193,915,808	(10,639,263)	183,276,545
Кредиты, выданные малым и средним предприятиям	35,784,153	(3,206,424)	32,577,729
Кредиты, выданные розничным клиентам			
Кредиты на покупку автомобилей	76,369,442	(709,679)	75,659,763
Ипотечные кредиты	17,943,436	(2,257,456)	15,685,980
Кредиты на индивидуальную предпринимательскую деятельность	16,664,846	(5,055,072)	11,609,774
Кредиты, обеспеченные денежными средствами	171,172	(481)	170,691
Кредиты Приват банкинга	150,894	(597)	150,297
Необеспеченные потребительские кредиты	127,099,793	(13,701,486)	113,398,307
Всего кредитов, выданных клиентам	468,099,544	(35,570,458)	432,529,086

В следующей таблице приведена информация о типах кредитных продуктов по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	Величина кредита до вычета резерва под обесценение тыс. тенге	Резерв под обесценение тыс. тенге	Балансовая стоимость тыс. тенге
Кредиты, выданные корпоративным клиентам			
Кредиты, выданные крупным предприятиям	176,841,374	(11,007,093)	165,834,281
Кредиты, выданные малым и средним предприятиям	36,773,851	(2,578,680)	34,195,171
Кредиты, выданные розничным клиентам			
Ипотечные кредиты	33,831,716	(4,238,987)	29,592,729
Кредиты на покупку автомобилей	28,902,541	(716,521)	28,186,020
Кредиты на индивидуальную предпринимательскую деятельность	18,629,432	(5,546,373)	13,083,059
Кредиты, обеспеченные денежными средствами	528,559	-	528,559
Необеспеченные потребительские кредиты	88,011,821	(4,789,353)	83,222,468
Всего кредитов, выданных клиентам	383,519,294	(28,877,007)	354,642,287

16 Кредиты, выданные клиентам, продолжение**(а) Качество кредитов, выданных клиентам**

В таблице далее представлена информация о качестве кредитов, выданных клиентам, по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. тенге	Резерв под обесценение тыс. тенге	Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. тенге	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение, %
Кредиты, выданные корпоративным клиентам				
Кредиты, выданные крупным предприятиям				
Кредиты без индивидуальных признаков обесценения				
Стандартные непросроченные кредиты	175,374,898	(2,455,874)	172,919,024	1.40
Просроченные кредиты:				
- просроченные на срок 30-89 дней	62,998	(246)	62,752	0.39
- просроченные на срок 90-179 дней	474,453	(1,850)	472,603	0.39
- просроченные на срок более 360 дней	590,841	(1,927)	588,914	0.33
Всего кредитов без индивидуальных признаков обесценения	176,503,190	(2,459,897)	174,043,293	1.39
Кредиты с индивидуальными признаками обесценения:				
- непросроченные	5,332,330	(4,267,956)	1,064,374	80.04
- просроченные на срок менее 90 дней	1,562,520	(749,940)	812,580	48.00
- просроченные на срок более 90 дней и менее 1 года	6,798,337	(607,146)	6,191,191	8.93
- просроченные на срок более 1 года	3,719,431	(2,554,324)	1,165,107	68.68
Всего кредитов с индивидуальными признаками обесценения	17,412,618	(8,179,366)	9,233,252	46.97
Всего кредитов, выданных крупным предприятиям	193,915,808	(10,639,263)	183,276,545	5.49
Кредиты, выданные малым и средним предприятиям				
Кредиты без индивидуальных признаков обесценения				
Стандартные непросроченные кредиты	26,904,371	(124,464)	26,779,907	0.46
Просроченные кредиты:				
- просроченные на срок менее 30 дней	505,370	(1,971)	503,399	0.39
- просроченные на срок 30-89 дней	371,260	(1,448)	369,812	0.39
- просроченные на срок 90-179 дней	17,891	(70)	17,821	0.39
- просроченные на срок 180-360 дней	280,732	(1,095)	279,637	0.39
- просроченные на срок более 1 года	265,412	(1,035)	264,377	0.39
Всего кредитов без индивидуальных признаков обесценения	28,345,036	(130,083)	28,214,953	0.46
Кредиты с индивидуальными признаками обесценения:				
- непросроченные	4,800	(1,155)	3,645	24.06
- просроченные на срок менее 90 дней	2,737,364	(502,345)	2,235,019	18.35
- просроченные на срок более 90 дней и менее 1 года	1,059,221	(138,398)	920,823	13.07
- просроченные на срок более 1 года	3,637,732	(2,434,443)	1,203,289	66.92
Всего кредитов с индивидуальными признаками обесценения	7,439,117	(3,076,341)	4,362,776	41.35
Всего кредитов, выданных малым и средним предприятиям	35,784,153	(3,206,424)	32,577,729	8.96
Итого кредитов, выданных корпоративным клиентам	229,699,961	(13,845,687)	215,854,274	6.03

16 Кредиты, выданные клиентам, продолжение**(а) Качество кредитов, выданных клиентам, продолжение**

	Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. тенге	Резерв под обесценение тыс. тенге	Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. тенге	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение, %
Кредиты, выданные розничным клиентам				
Кредиты на покупку автомобилей				
- непросроченные	72,403,428	(90,359)	72,313,069	0.12
- просроченные на срок менее 30 дней	1,497,963	(2,509)	1,495,454	0.17
- просроченные на срок 30-89 дней	773,138	(1,754)	771,384	0.23
- просроченные на срок 90-179 дней	494,662	(119,074)	375,588	24.07
- просроченные на срок 180-360 дней	387,834	(111,237)	276,597	28.68
- просроченные на срок более 360 дней	812,417	(384,746)	427,671	47.36
Итого кредитов на покупку автомобилей	76,369,442	(709,679)	75,659,763	0.93
Ипотечные кредиты				
- непросроченные	11,453,483	(299,334)	11,154,149	2.61
- просроченные на срок менее 30 дней	1,343,731	(10,903)	1,332,828	0.81
- просроченные на срок 30-89 дней	552,563	(7,197)	545,366	1.30
- просроченные на срок 90-179 дней	353,485	(21,188)	332,297	5.99
- просроченные на срок 180-360 дней	369,221	(61,009)	308,212	16.52
- просроченные на срок более 360 дней	3,870,953	(1,857,825)	2,013,128	47.99
Итого ипотечных кредитов	17,943,436	(2,257,456)	15,685,980	12.58
Кредиты, выданные на индивидуальную предпринимательскую деятельность				
- непросроченные	8,449,223	(169,777)	8,279,446	2.01
- просроченные на срок менее 30 дней	76,626	(2,313)	74,313	3.02
- просроченные на срок 30-89 дней	1,366,019	(585,911)	780,108	42.89
- просроченные на срок 90-179 дней	107,943	(32,578)	75,365	30.18
- просроченные на срок 180-360 дней	760,303	(154,853)	605,450	20.37
- просроченные на срок более 360 дней	5,904,732	(4,109,640)	1,795,092	69.60
Итого кредитов, выданных на индивидуальную предпринимательскую деятельность	16,664,846	(5,055,072)	11,609,774	30.33
Кредиты, обеспеченные денежными средствами				
- непросроченные	171,172	(481)	170,691	0.28
Итого кредитов, обеспеченных денежными средствами	171,172	(481)	170,691	0.28
Кредиты Приват банкинга				
- непросроченные	150,894	(597)	150,297	0.40
Итого кредитов Приват банкинга	150,894	(597)	150,297	0.40
Необеспеченные потребительские кредиты				
- непросроченные	100,481,680	(858,552)	99,623,128	0.85
- просроченные на срок менее 30 дней	4,724,230	(46,890)	4,677,340	0.99
- просроченные на срок 30-89 дней	3,769,471	(39,829)	3,729,642	1.06
- просроченные на срок 90-179 дней	3,939,109	(2,228,514)	1,710,595	56.57
- просроченные на срок 180-360 дней	6,206,142	(4,135,909)	2,070,233	66.64
- просроченные на срок более 360 дней	7,979,161	(6,391,792)	1,587,369	80.11
Итого необеспеченных потребительских кредитов	127,099,793	(13,701,486)	113,398,307	10.78
Итого кредитов, выданных розничным клиентам	238,399,583	(21,724,771)	216,674,812	9.11
Итого кредитов, выданных клиентам	468,099,544	(35,570,458)	432,529,086	7.60

16 Кредиты, выданные клиентам, продолжение**(а) Качество кредитов, выданных клиентам, продолжение**

В таблице далее представлена информация о качестве кредитов, выданных клиентам, по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. тенге	Резерв под обесценение тыс. тенге	Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. тенге	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение, %
Кредиты, выданные корпоративным клиентам				
Кредиты, выданные крупным предприятиям				
Кредиты без индивидуальных признаков обесценения				
Стандартные непросроченные кредиты	164,505,859	(2,557,345)	161,948,514	1.55
Просроченные кредиты:			-	
- просроченные на срок менее 30 дней	208,897	(41,382)	167,515	19.81
- просроченные на срок 180-360 дней	163,065	(717)	162,348	0.44
- просроченные на срок более 360 дней	1,108,067	(63,822)	1,044,245	5.76
Всего кредитов без индивидуальных признаков обесценения	165,985,888	(2,663,266)	163,322,622	1.60
Кредиты с индивидуальными признаками обесценения:				
- непросроченные	6,844,306	(5,787,648)	1,056,658	84.56
- просроченные на срок более 90 дней и менее 1 года	627,354	(420,101)	207,253	66.96
- просроченные на срок более 1 года	3,383,826	(2,136,078)	1,247,748	63.13
Всего кредитов с индивидуальными признаками обесценения	10,855,486	(8,343,827)	2,511,659	76.86
Всего кредитов, выданных крупным предприятиям	176,841,374	(11,007,093)	165,834,281	6.22
Кредиты, выданные малым и средним предприятиям				
Кредиты без индивидуальных признаков обесценения				
Стандартные непросроченные кредиты	29,669,136	(125,925)	29,543,211	0.42
Просроченные кредиты:				
- просроченные на срок менее 30 дней	2,662,004	(11,710)	2,650,294	0.44
- просроченные на срок 30-89 дней	78,022	(343)	77,679	0.44
- просроченные на срок 90-179 дней	87,765	(382)	87,383	0.44
- просроченные на срок 180-360 дней	28,097	(124)	27,973	0.44
- просроченные на срок более 360 дней	423,788	(16,972)	406,816	4.00
Всего кредитов без индивидуальных признаков обесценения	32,948,812	(155,456)	32,793,356	0.47
Кредиты с индивидуальными признаками обесценения:				
- непросроченные	161,558	(104,871)	56,687	64.91
- просроченные на срок менее 90 дней	161,975	(69,809)	92,166	43.10
- просроченные на срок более 90 дней и менее 1 года	302,958	(132,224)	170,734	43.64
- просроченные на срок более 1 года	3,198,548	(2,116,320)	1,082,228	66.17
Всего кредитов с индивидуальными признаками обесценения	3,825,039	(2,423,224)	1,401,815	63.35
Кредиты, выданные малым и средним предприятиям	36,773,851	(2,578,680)	34,195,171	7.01
Итого кредитов, выданных корпоративным клиентам	213,615,225	(13,585,773)	200,029,452	6.36

16 Кредиты, выданные клиентам, продолжение**(а) Качество кредитов, выданных клиентам, продолжение**

	Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. тенге	Резерв под обесценение тыс. тенге	Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. тенге	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение, %
Кредиты, выданные розничным клиентам				
Ипотечные кредиты				
- непросроченные	27,197,245	(839,862)	26,357,383	3.09
- просроченные на срок менее 30 дней	972,083	(171,886)	800,197	17.68
- просроченные на срок 30-89 дней	567,668	(158,018)	409,650	27.84
- просроченные на срок 90-179 дней	1,377,968	(803,144)	574,824	58.28
- просроченные на срок 180-360 дней	1,029,328	(722,415)	306,913	70.18
- просроченные на срок более 360 дней	2,687,424	(1,543,662)	1,143,762	57.44
Итого ипотечных кредитов	33,831,716	(4,238,987)	29,592,729	12.53
Кредиты на покупку автомобилей				
- непросроченные	27,351,661	(354,629)	26,997,032	1.30
- просроченные на срок менее 30 дней	569,815	(39,698)	530,117	6.97
- просроченные на срок 30-89 дней	194,081	(18,750)	175,331	9.66
- просроченные на срок 90-179 дней	128,516	(29,437)	99,079	22.91
- просроченные на срок 180-360 дней	222,700	(76,984)	145,716	34.57
- просроченные на срок более 360 дней	435,768	(197,023)	238,745	45.21
Итого кредитов на покупку автомобилей	28,902,541	(716,521)	28,186,020	2.48
Кредиты, выданные на индивидуальную предпринимательскую деятельность				
- непросроченные	10,986,878	(725,339)	10,261,539	6.60
- просроченные на срок менее 30 дней	202,157	(44,561)	157,596	22.04
- просроченные на срок 30-89 дней	182,291	(92,696)	89,595	50.85
- просроченные на срок 90-179 дней	679,917	(257,604)	422,313	37.89
- просроченные на срок 180-360 дней	466,508	(252,078)	214,430	54.04
- просроченные на срок более 360 дней	6,111,681	(4,174,095)	1,937,586	68.30
Итого кредитов, выданных на индивидуальную предпринимательскую деятельность	18,629,432	(5,546,373)	13,083,059	29.77
Кредиты, обеспеченные денежными средствами				
- непросроченные	501,949	-	501,949	-
- просроченные на срок 30-89 дней	26,610	-	26,610	-
Итого кредитов, обеспеченных денежными средствами	528,559	-	528,559	-
Необеспеченные потребительские кредиты				
- непросроченные	76,200,669	(1,048,616)	75,152,053	1.38
- просроченные на срок менее 30 дней	4,035,739	(53,675)	3,982,064	1.33
- просроченные на срок 30-89 дней	2,011,008	(25,785)	1,985,223	1.28
- просроченные на срок 90-179 дней	1,599,564	(836,521)	763,043	52.30
- просроченные на срок 180-360 дней	2,585,348	(1,664,720)	920,628	64.39
- просроченные на срок более 360 дней	1,579,493	(1,160,036)	419,457	73.44
Итого необеспеченных потребительских кредитов	88,011,821	(4,789,353)	83,222,468	5.44
Итого кредитов, выданных розничным клиентам	169,904,069	(15,291,234)	154,612,835	9.00
Итого кредитов, выданных клиентам	383,519,294	(28,877,007)	354,642,287	7.53

16 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

(б) Ключевые допущения и суждения при оценке обесценения кредитов

(i) Кредиты, выданные корпоративным клиентам

Обесценение кредита происходит в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания кредита и оказывающих влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по кредиту, которое можно оценить с достаточной степенью надежности. По кредитам, не имеющим индивидуальных признаков обесценения, отсутствуют объективные свидетельства обесценения, которые можно отнести непосредственно к ним.

К объективным признакам обесценения кредитов, выданных корпоративным клиентам, относятся:

- просроченные платежи по кредитному соглашению;
- существенное ухудшение финансового состояния заемщика;
- ухудшение экономической ситуации или негативные изменения на рынках, на которых заемщик осуществляет свою деятельность;
- негативные обстоятельства непреодолимой силы.

Группа оценивает размер резерва под обесценение кредитов, выданных корпоративным клиентам, на основании анализа будущих потоков денежных средств по обесцененным кредитам и на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков по портфелям кредитов, по которым признаки обесценения выявлены не были.

При определении размера резерва под обесценение кредитов, выданных корпоративным клиентам, руководством были сделаны следующие допущения:

- годовой уровень понесенных фактических убытков составляет 0.46 - 1.40%;
- снижение первоначально оцененной стоимости собственности, находящейся в залоге, в случае продажи составляет 15% - 50%;
- задержка при получении поступлений от реализации обеспечения составляет 12 – 36 месяцев.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на величину резерва под обесценение кредитов. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус один процент размер резерва под обесценение кредитов, выданных корпоративным клиентам, по состоянию на 31 декабря 2013 года был бы на 2,158,543 тысячи тенге ниже/выше (31 декабря 2012 года: 2,000,295 тысяч тенге ниже/выше).

(ii) Кредиты, выданные розничным клиентам

Группа оценивает размер резерва под обесценение кредитов, выданных розничным клиентам, на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков по данным типам кредитов. Существенные допущения, используемые руководством при определении размера резерва под обесценение кредитов, выданных розничным клиентам, включают следующее:

- уровень миграции убытков является постоянным и может быть определен на основании модели миграции понесенных фактических убытков за последние 2-6 лет;
- коэффициенты возврата необеспеченных кредитов рассчитываются на основании исторических коэффициентов возврата денежных средств за последние 2-6 лет;
- снижение ежегодно оцениваемой стоимости собственности, находящейся в залоге, в случае продажи на 15%- 50%;

16 Кредиты, выданные клиентам, продолжение**(б) Ключевые допущения и суждения при оценке обесценения кредитов, продолжение****(ii) Кредиты, выданные розничным клиентам, продолжение**

- задержка при получении поступлений от реализации обеспечения составляет 12 месяцев.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на величину резерва под обесценение кредитов. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус три процента размер резерва под обесценение кредитов, выданных розничным клиентам, по состоянию на 31 декабря 2013 года был бы на 6,500,244 тысячи тенге ниже/выше (31 декабря 2012 года: 4,638,385 тысяч тенге ниже/выше).

(в) Анализ обеспечения**(i) Кредиты, выданные корпоративным клиентам**

В таблице далее представлена информация об обеспечении и других средствах повышения качества кредита по кредитам, выданным корпоративным клиентам (за вычетом резерва под обесценение), по типам обеспечения:

31 декабря 2013 года тыс. тенге	Балансовая стоимость кредитов, выданных клиентам	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на отчетную дату	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на дату выдачи займа	Справедливая стоимость не определена
Кредиты без индивидуальных признаков обесценения				
Недвижимость	48,467,604	35,463,008	13,004,596	-
Будущие доходы по договорам	32,941,117	-	-	32,941,117
Страхование	31,877,015	-	-	31,877,015
Зерно	22,042,993	22,042,993	-	-
Оборудование	11,256,861	9,669,174	1,587,687	-
Незавершенное строительство	9,311,377	9,311,377	-	-
Транспортные средства	7,456,973	6,471,473	985,500	-
Денежные средства и депозиты	2,151,523	-	2,151,523	-
Товары в обороте	1,800,649	849,582	951,067	-
Гарантии	2,522,224	-	-	2,522,224
Права на недропользование	45,171	45,171	-	-
Прочее	3,282,610	3,277,130	5,480	-
Без обеспечения или иных механизмов повышения качества кредитов	29,102,129	-	-	29,102,129
Всего кредитов без индивидуальных признаков обесценения	202,258,246	87,129,908	18,685,853	96,442,485
Просроченные или обесцененные кредиты				
Недвижимость	5,632,792	3,509,482	2,123,310	-
Будущие доходы по договорам	1,792,788	-	-	1,792,788
Товары в обороте	1,981,429	1,728,460	252,969	-
Страхование	854,400	-	-	854,400
Оборудование	510,837	-	510,837	-
Транспортные средства	337,360	227,427	109,933	-
Денежные средства и депозиты	160,324	-	160,324	-
Гарантии	5,032	-	-	5,032
Без обеспечения или иных механизмов повышения качества кредитов	2,321,066	-	-	2,321,066
Всего просроченных или обесцененных кредитов	13,596,028	5,465,369	3,157,373	4,973,286
Итого кредитов, выданных корпоративным клиентам	215,854,274	92,595,277	21,843,226	101,415,771

16 Кредиты, выданные клиентам, продолжение**(в) Анализ обеспечения, продолжение****(i) Кредиты, выданные корпоративным клиентам, продолжение**

31 декабря 2012 года тыс. тенге	Балансовая стоимость кредитов, выданных клиентам	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на отчетную дату	Справедливая стоимость обеспечения – для обеспечения, оцененного по состоянию на дату выдачи кредита	Справедливая стоимость не определена
Кредиты без индивидуальных признаков обесценения				
Недвижимость	41,049,402	19,118,262	21,931,140	-
Будущие доходы по договорам	38,026,405	-	-	38,026,405
Страхование	19,161,368	-	-	19,161,368
Зерно	16,790,647	16,790,647	-	-
Незавершенное строительство	10,603,557	10,470,684	132,873	-
Оборудование	8,453,048	7,238,210	1,214,838	-
Товары в обороте	5,556,981	4,890,524	666,457	-
Денежные средства и депозиты	4,731,021	-	4,731,021	-
Транспортные средства	2,512,088	473,727	2,038,361	-
Прочее	3,321,563	3,195,463	126,100	-
Гарантии	5,090,806	-	-	5,090,806
Без обеспечения или иных механизмов повышения качества кредитов	40,819,092	-	-	40,819,092
Всего кредитов без индивидуальных признаков обесценения	<u>196,115,978</u>	<u>62,177,517</u>	<u>30,840,790</u>	<u>103,097,671</u>
Просроченные или обесцененные кредиты				
Недвижимость	3,439,841	1,094,763	2,345,078	-
Транспортные средства	196,136	-	196,136	-
Незавершенное строительство	13,041	-	13,041	-
Оборудование	10,620	-	10,620	-
Товары в обороте	6,872	-	6,872	-
Денежные средства и депозиты	5,789	-	5,789	-
Гарантии	76,659	-	-	76,659
Без обеспечения или иных механизмов повышения качества кредитов	164,516	-	-	164,516
Всего просроченных или обесцененных кредитов	<u>3,913,474</u>	<u>1,094,763</u>	<u>2,577,536</u>	<u>241,175</u>
Итого кредитов, выданных корпоративным клиентам	<u>200,029,452</u>	<u>63,272,280</u>	<u>33,418,326</u>	<u>103,338,846</u>

Ранее приведенные таблицы исключают стоимость избыточного обеспечения.

У Группы есть кредиты, по которым справедливая стоимость обеспечения была оценена на дату выдачи кредита, и последующей оценки стоимости обеспечения не проводилось, а также кредиты, справедливая стоимость обеспечения по которым не определялась. Для части кредитов справедливая стоимость обеспечения была определена по состоянию на отчетную дату. Информация о стоимости обеспечения представлена в зависимости от того, на какую дату она была оценена, если таковая оценка проводилась.

16 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

(в) Анализ обеспечения, продолжение

(i) Кредиты, выданные корпоративным клиентам, продолжение

По займам, обеспеченным смешанными видами обеспечения, обеспечение, которое является наиболее значимым для оценки, раскрывается. Гарантии и залоги, полученные от физических лиц, таких, как акционеры заемщиков МСБ, не учитываются в целях оценки на признаки обесценения. Таким образом, данные кредиты и не имеющая обеспечения часть кредитов, имеющих частичное обеспечение, относятся в категорию «Без обеспечения и других средств повышения качества кредита».

Возможность взыскания непросроченных и необесцененных кредитов, выданных корпоративным клиентам, зависит в большей степени от кредитоспособности заемщика, чем от стоимости обеспечения, и Группа не всегда производит оценку обеспечения по состоянию на каждую отчетную дату.

Получение контроля над обеспечением

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года, Группа не приобретала какие-либо активы путем получения контроля над обеспечением, по кредитам, выданным корпоративным клиентам (в 2012 году: отсутствовали).

(ii) Кредиты, выданные розничным клиентам

Ипотечные кредиты обеспечены соответствующей жилой недвижимостью. Кредиты предприятиям малого бизнеса обеспечены залогом недвижимости и движимого имущества. Кредиты на покупку автомобилей обеспечены залогом соответствующих автомобилей. Денежные займы обеспечены денежными средствами. Необеспеченные потребительские кредиты не имеют обеспечения.

Ипотечные кредиты

В состав портфеля ипотечных кредитов включены кредиты чистой балансовой стоимостью 3,965,038 тысяч тенге (в 2012 году: 5,085,883 тысячи тенге), справедливая стоимость обеспечения по которым меньше чистой балансовой стоимости соответствующих кредитов. Справедливая стоимость обеспечения по указанным кредитам составляет 2,399,554 тысячи тенге (в 2012 году: 4,060,617 тысяч тенге).

Руководство считает, что справедливая стоимость обеспечения по ипотечным кредитам чистой балансовой стоимостью 11,720,942 тысячи тенге (в 2012 году: 24,506,846 тысяч тенге), по меньшей мере равна балансовой стоимости соответствующих кредитов по состоянию на отчетную дату.

Группа пересматривает оценочную стоимость обеспечения на дату выдачи кредита до его текущей стоимости с учетом ориентировочных изменений стоимости объектов недвижимости. Группа проводит специальную оценку обеспечения по отдельным кредитам каждые полгода, в случае возникновения признаков обесценения.

В отношении ипотечных кредитов чистой балансовой стоимостью 13,224,261 тысячи тенге (в 2012 году: 21,273,406 тысяч тенге) справедливая стоимость обеспечения была определена на дату выдачи кредита и не была скорректирована с учетом последующих изменений по состоянию на отчетную дату.

16 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

(в) Анализ обеспечения, продолжение

(ii) Кредиты, выданные розничным клиентам, продолжение

Кредиты на покупку автомобилей

Группа не учитывает обеспечение по портфелю кредитов на покупку автомобилей при оценке резерва под обесценение, в связи с невозможностью определить справедливую стоимость обеспечения. Возмещаемая стоимость кредитов на покупку автомобиля определяется на основании фактических исторических коэффициентов возврата денежных средств, рассчитанных для всего портфеля. Согласно политике Группы соотношение между суммой кредита на покупку автомобилей и стоимостью залога на дату выдачи кредита должно составлять максимум 80%.

Кредиты, выданные на индивидуальную предпринимательскую деятельность

В состав кредитов на индивидуальную предпринимательскую деятельность включены кредиты чистой балансовой стоимостью 2,657,990 тысяч тенге (в 2012 году: 3,949,638 тысяч тенге), которые обеспечены залогом справедливой стоимостью в размере меньшем, чем чистая балансовая стоимость отдельных займов. Справедливая стоимость обеспечения по указанным кредитам составляет 2,644,668 тысяч тенге (в 2012 году: 3,524,632 тысяч тенге).

В отношении кредитов на индивидуальную предпринимательскую деятельность чистой балансовой стоимостью 8,951,784 тысячи тенге (в 2012 году: 9,133,421 тысяча тенге) руководство считает, что справедливая стоимость обеспечения как минимум равна балансовой стоимости отдельных займов на отчетную дату.

Группа пересматривает оценочную стоимость обеспечения на дату выдачи кредита до его текущей стоимости с учетом ориентировочных изменений стоимости объектов недвижимости. Группа проводит специальную оценку обеспечения по отдельным кредитам каждые полгода, в случае возникновения признаков обесценения.

В отношении кредитов на индивидуальную предпринимательскую деятельность чистой балансовой стоимостью 7,104,027 тысяч тенге (в 2012 году: 2,332,507 тысяч тенге) справедливая стоимость обеспечения была определена на дату выдачи кредита и не была скорректирована с учетом последующих изменений по состоянию на отчетную дату.

Получение контроля над обеспечением

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года, Группа не приобретала какие-либо активы путем получения контроля над обеспечением, по кредитам, выданным розничным клиентам (в 2012 году: отсутствовали).

16 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

(г) Анализ кредитного портфеля по отраслям экономики и географическим регионам

Кредиты выдавались преимущественно клиентам, ведущим деятельность на территории Республики Казахстан, кроме кредитов, выданных клиентам дочерним российским банком, в следующих отраслях экономики:

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Кредиты, выданные корпоративным клиентам		
Оптовые продажи	68,650,164	54,460,389
Сельское хозяйство, лесопромышленный и деревообрабатывающий комплекс	33,685,073	30,098,595
Строительство	28,950,432	25,948,505
Транспорт	14,587,091	17,864,121
Горнодобывающая промышленность/металлургия	13,751,948	16,370,651
Розничная торговля	13,081,639	10,569,052
Услуги	12,250,035	8,030,071
Производство	11,250,637	5,522,765
Аренда, лизинг	6,585,798	6,676,845
Производство пищевых продуктов	5,962,130	15,683,238
Производство и поставка электроэнергии	3,574,595	4,311,954
Исследовательская деятельность	3,407,717	4,820,585
Финансовое посредничество	3,073,755	3,870,388
Медицинское обслуживание и социальная сфера	1,942,913	1,679,524
Недвижимость	1,336,098	1,922,944
Машиностроение	848,764	35,396
Сфера развлечений	584,241	630,457
Издательская деятельность	396,656	343,921
Прочее	5,780,275	4,775,824
Кредиты, выданные розничным клиентам		
Кредиты на покупку автомобилей	76,369,442	28,902,541
Ипотечные кредиты	17,943,436	33,831,716
Кредиты, выданные на индивидуальную предпринимательскую деятельность	16,664,846	18,629,432
Кредиты, обеспеченные денежными средствами	171,172	528,559
Кредиты Приват банкинга	150,894	-
Необеспеченные потребительские кредиты	127,099,793	88,011,821
	468,099,544	383,519,294
Резерв под обесценение	(35,570,458)	(28,877,007)
	432,529,086	354,642,287

(д) Концентрация кредитов, выданных клиентам

По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа имеет 7 заемщиков или групп взаимосвязанных заемщиков (31 декабря 2012 года: 8), остатки по кредитам которым составляют более 10% капитала. Совокупный объем кредитов у указанных контрагентов по состоянию на 31 декабря 2013 года составляет 56,119,420 тысяч тенге (31 декабря 2012 года: 50,108,373 тысячи тенге).

(е) Сроки погашения кредитов

Сроки погашения кредитов, составляющих кредитный портфель, по состоянию на отчетную дату представлены в Примечании 30 (г), и представляют собой периоды времени от отчетной даты до дат погашения по кредитным договорам.

16 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

(ж) Перевод финансовых активов

В декабре 2013 года Группа осуществила продажу портфеля ипотечных кредитов балансовой стоимостью 12,509,133 тысячи тенге за 13,242,692 тысячи тенге, и предоставила покупателю гарантию обратной покупки или обмена отдельных кредитов, если кредиты будут просрочены на срок более 60 дней. Сумма обратной покупки или обмена ограничивается 20% переданных финансовых активов на дату продажи. Чистая прибыль, признанная в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе на дату перевода составила 707,582 тысячи тенге.

Группа определила, что она передала некоторые, но не все риски и выгоды приобретателю активов и, соответственно, Группа сохраняет контроль и продолжает признавать кредиты в той степени, в которой она продолжает сохранять участие в данных ипотечных кредитах. Продолжающееся участие Группы в указанном переданном портфеле отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в составе прочих активов (Примечание 19) в размере 4,235,721 тысячи тенге, при этом соответствующее обязательство от продолжающегося участия, включенное в состав прочих обязательств, составляет 3,905,380 тысяч тенге (Примечание 26), а справедливая стоимость гарантии в размере 102,707 тысяч тенге признана в составе прочих обязательств. Актив включает также дебиторскую задолженность по процентному стрипу в размере 1,090,077 тысяч тенге, который представляет собой право на получение от покупателя займа части вознаграждения к получению по реализованному портфелю ипотечных займов. Группа имеет право получать 1.7% годовых от реализованного портфеля ипотечных займов на ежемесячной основе.

17 Инвестиции, удерживаемые до срока погашения

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Находящиеся в собственности Группы		
Государственные облигации		
Казначейские ноты Министерства финансов Республики Казахстан	14,074,495	10,049,199
Облигации федерального займа Правительства России (ОФЗ)	-	277,993
Всего государственных облигаций	14,074,495	10,327,192
Обремененные залогом по сделкам “РЕПО”		
Государственные облигации		
Казначейские ноты Министерства финансов Республики Казахстан	9,387,811	-
Всего государственных облигаций	9,387,811	-
	23,462,306	10,327,192

Ноты или облигации не были просрочены или обесценены по состоянию на 31 декабря 2013 года (31 декабря 2012 года: не были просрочены или обесценены).

18 Основные средства и нематериальные активы

тыс. тенге	Земельные участки и здания	Компьютер- ное и банковское оборудование	Транспортные средства	Мебель	Незавершенное строительство и оборудование к установке	Улучшение арендованной недвижимости	Торговая марка	Программное обеспечение и прочие нематери- альные активы	Всего
Фактическая стоимость									
Остаток на 1 января 2013 года	9,716,037	7,434,665	556,324	573,374	82,091	300,143	1,075,716	3,641,628	23,379,978
Поступления	772,740	3,457,638	149,859	155,008	925	252,224	-	869,617	5,658,011
Выбытия	-	(180,691)	(4,797)	(6,606)	-	(4,636)	-	-	(196,730)
Влияние пересчета иностраннных валют	-	(1,469)	(939)	(1,934)	-	-	-	(2,671)	(7,013)
Остаток на 31 декабря 2013 года	10,488,777	10,710,143	700,447	719,842	83,016	547,731	1,075,716	4,508,574	28,834,246
Износ и амортизация									
Остаток на 1 января 2013 года	(955,350)	(3,296,973)	(295,003)	(152,107)	-	(245,661)	(143,429)	(1,530,857)	(6,619,380)
Износ и амортизация за год	(235,521)	(1,341,019)	(65,298)	(63,019)	-	(41,694)	(105,145)	(789,896)	(2,641,592)
Выбытия	-	166,245	4,797	6,871	-	4,636	-	-	182,549
Влияние пересчета иностраннных валют	-	1,279	510	70	-	-	-	909	2,768
Остаток на 31 декабря 2013 года	(1,190,871)	(4,470,468)	(354,994)	(208,185)	-	(282,719)	(248,574)	(2,319,844)	(9,075,655)
Балансовая стоимость									
На 31 декабря 2013 года	9,297,906	6,239,675	345,453	511,657	83,016	265,012	827,142	2,188,730	19,758,591

18 Основные средства и нематериальные активы, продолжение

тыс. тенге	Земельные участки и здания	Компьютер- ное и банковское оборудование	Транспортные средства	Мебель	Незавершенное строительство и оборудование к установке	Улучшение арендованной недвижимости	Торговая марка	Программное обеспечение и прочие нематериаль- ные активы	Всего
Фактическая стоимость									
Остаток на 1 января 2012 года	9,373,374	4,944,135	461,052	315,872	226,897	281,205	1,075,716	2,339,420	19,017,671
Поступления	342,663	2,385,196	112,159	260,253	1,135	21,896	-	1,293,452	4,416,754
Выбытия	-	(50,265)	(21,460)	(4,685)	-	(2,958)	-	(918)	(80,286)
Переводы	-	143,877	-	-	(145,941)	-	-	2,064	-
Влияние пересчета иностраннных валют	-	11,722	4,573	1,934	-	-	-	7,610	25,839
Остаток на 31 декабря 2012 года	9,716,037	7,434,665	556,324	573,374	82,091	300,143	1,075,716	3,641,628	23,379,978
Износ и амортизация									
Остаток на 1 января 2012 года	(732,656)	(2,435,782)	(250,296)	(119,433)	-	(217,436)	-	(983,025)	(4,738,628)
Износ и амортизация за год	(222,694)	(895,564)	(58,829)	(34,469)	-	(30,856)	(143,429)	(541,429)	(1,927,270)
Выбытия	-	46,844	18,695	3,700	-	2,631	-	487	72,357
Влияние пересчета иностраннных валют	-	(12,471)	(4,573)	(1,905)	-	-	-	(6,890)	(25,839)
Остаток на 31 декабря 2012 года	(955,350)	(3,296,973)	(295,003)	(152,107)	-	(245,661)	(143,429)	(1,530,857)	(6,619,380)
Балансовая стоимость									
На 31 декабря 2012 года	8,760,687	4,137,692	261,321	421,267	82,091	54,482	932,287	2,110,771	16,760,598

19 Прочие активы

	2013 г.	2012 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Актив от продолжающегося участия (Примечание 16 (ж))	4,235,721	-
Дебиторская задолженность по аккредитивам	3,265,562	21,906
Начисленный комиссионный доход	1,158,797	1,270,018
Дебиторская задолженность по заемным операциям	852,089	931,164
Расчеты по платежным картам	525,003	119,668
Дебиторская задолженность от страховой компании	174,710	300,415
Задолженность от Америкэн Экспресс за принятые дорожные чеки	-	72,528
Прочее	751,683	299,912
Резерв под обесценение	(548,429)	(403,949)
Итого прочих финансовых активов	10,415,136	2,611,662
Авансы за капитальные расходы	2,416,402	1,875,568
Предоплата по налогам, помимо подоходного налога	221,916	147,879
Материалы и расчеты с поставщиками	201,075	202,106
Предоплаты	130,487	227,043
Прочее	25,880	36,497
Итого прочих нефинансовых активов	2,995,760	2,489,093
Всего прочих активов	13,410,896	5,100,755

Актив от продолжающегося участия в сумме 4,235,721 тысячи тенге возник в результате продажи займов ипотечной компании в декабре 2013 года.

Анализ изменения резерва под обесценение

Изменения резерва под обесценение за годы, закончившиеся 31 декабря, могут быть представлены следующим образом:

	2013 г.	2012 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	403,949	64,759
Чистое (восстановление)/создание резерва под обесценение	(37,271)	346,593
Восстановления/(списания)	177,217	(8,332)
Влияние пересчета иностранных валют	4,534	929
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года	548,429	403,949

По состоянию на 31 декабря 2013 года в состав прочих активов включена просроченная дебиторская задолженность на сумму 18,081 тысячи тенге (31 декабря 2012 года: 2,802 тысячи тенге), из которой дебиторская задолженность в размере 5,661 тысячи тенге является просроченной на срок более 90 дней, но менее чем на один год (в 2012 году: отсутствовала), и 7,077 тысяч тенге просрочены на срок более одного года (в 2012 году: 2,787 тысяч тенге).

20 Счета и депозиты банков

	2013 г.	2012 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Срочные депозиты	13,458,364	21,157,779
Счета типа «востро»	658,269	70,797
	14,116,633	21,228,576

По состоянию на 31 декабря 2013 Группа не имеет банков, счета и депозиты которых превышают 10% капитала (в 2012 году: 1 банк). Совокупный объем таких остатков по состоянию на 31 декабря 2012 года составляет 10,335,556 тысяч тенге.

21 Кредиторская задолженность по сделкам «Репо»

Заложенные ценные бумаги

По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа имела ценные бумаги, заложенные в качестве обеспечения по сделкам «РЕПО» (Примечание 17). По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа не имела ценных бумаг, заложенных в качестве обеспечения по сделкам «РЕПО».

22 Текущие счета и депозиты клиентов

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Текущие счета и депозиты до востребования		
- Розничные	15,210,807	14,390,311
- Корпоративные	50,526,171	56,794,967
Срочные депозиты		
- Розничные	125,445,122	84,624,820
- Корпоративные	213,491,686	158,910,300
	404,673,786	314,720,398

По состоянию на 31 декабря 2013 года депозиты клиентов Группы на общую сумму 3,095,332 тысячи тенге (31 декабря 2012 года: 3,843,703 тысячи тенге) служат обеспечением исполнения обязательств по кредитам и непризнанным кредитным инструментам, предоставленным Группой.

По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа имеет 11 клиентов (31 декабря 2012 года: 8 клиентов), остатки по счетам и депозитам которых составляют более 10% капитала. Совокупный объем остатков по счетам и депозитам указанных клиентов по состоянию на 31 декабря 2013 года составляет 137,200,872 тысячи тенге (31 декабря 2012 года: 83,179,091 тысячу тенге).

23 Долговые ценные бумаги выпущенные

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Номинальная стоимость	31,820,649	32,943,090
Премия	124,195	637,256
Начисленное вознаграждение	841,512	861,418
	32,786,356	34,441,764

Ниже приведена информация об облигационных выпусках по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов:

	Дата регистрации и выпуска	Срок погашения	Ставка купона	Эффек- тивная ставка	Балансовая стоимость	
					2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Облигации пятого выпуска	9-июля-08 г.	1-сент-23 г	инфляция +1%	8.26%	7,595,067	7,519,653
Облигации седьмого выпуска	24-сент-08 г.	21-января-19 г.	инфляция +1%	8.52%	1,404,906	1,402,812
Облигации девятого выпуска	15-окт-08 г.	15-окт-15 г.	13.00%	9.94%	21,484,606	23,229,746
Облигации десятого выпуска	13-июля-11 г.	13-июля-14 г.	7.00%	7.60%	2,301,777	2,289,553
					32,786,356	34,441,764

Встроенные производные инструменты, представленные индексированными по уровню инфляции купонными выплатами, рассматриваются как тесно связанные с основными долговыми инструментами, так как индекс инфляции обычно используется для этой цели в экономической среде применения тенге без долговой нагрузки.

24 Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Номинальная стоимость	40,000,000	29,391,180
Дисконт	(4,959,365)	(2,106,655)
Начисленное вознаграждение	628,653	586,979
	35,669,288	27,871,504

По состоянию на 31 декабря 2013 года, выпущенные субординированные долговые ценные бумаги включают необеспеченные обязательства Группы. В случае банкротства субординированные долговые ценные бумаги погашаются после того, как Группа полностью погасит все свои прочие обязательства.

Информация по эмиссиям субординированных долговых ценных бумаг по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов, представлена ниже.

	Дата регистрации и выпуска	Срок погашения	Ставка купона	Эффек- тивная ставка	Балансовая стоимость	
					2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Облигации третьего выпуска	30-января-06 г.	05-апреля-13 г.	инфляция +1%	8.64%	-	10,112,631
Облигации четвертого выпуска	29-июня-07 г.	04-сентября-14 г.	инфляция +1%	11.34%	9,938,138	9,525,235
Облигации шестого выпуска	04-августа-08 г.	1-сентября-15 г.	11.00%	10.96%	5,183,652	5,185,740
Облигации восьмого выпуска	15-октября-08 г.	15-октября-23 г.	инфляция +1%	12.14%	10,832,008	3,047,898
Облигации одиннадцатого выпуска	20-ноября-12 г.	26-декабря-19 г.	8.00%	8.64%	9,715,490	-
					35,669,288	27,871,504

Встроенные производные инструменты, представленные индексированными по уровню инфляции купонными выплатами, рассматриваются как тесно связанные с основными долговыми инструментами, так как индекс инфляции обычно используется для этой цели в экономической среде применения тенге без долговой нагрузки.

25 Прочие привлеченные средства

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Кредиты, полученные от государственных финансовых институтов	17,783,211	15,332,623
Кредиты, полученные от Министерства финансов Республики Казахстан	1,344,023	1,470,631
Кредиты, полученные от банков	2,283,115	1,758,902
	21,410,349	18,562,156

25 Прочие привлеченные средства, продолжение

Далее представлены условия погашения и график платежей по займам по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	<u>Валюта</u>	<u>Средняя ставка вознаграждения</u>	<u>Год погашения</u>	<u>Балансовая стоимость тыс. тенге</u>
АО «Фонд развития малого предпринимательства «Даму»	Тенге	5.50-8.62% Ставка рефинансирования	2014-2020	17,783,211
Министерство финансов Республики Казахстан	Тенге	НБРК	2024-2026	1,009,017
Министерство финансов Республики Казахстан	долл. США	Либор +1%	2024-2025	335,006
Иностранные банки	Евро долл. США	6.47%	2014	139,366
Иностранные банки		4.00-4.53%	2014	2,143,749
				21,410,349

Далее представлены условия погашения и график платежей по займам по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	<u>Валюта</u>	<u>Средняя ставка вознаграждения</u>	<u>Год погашения</u>	<u>Балансовая стоимость тыс. тенге</u>
АО «Фонд развития малого предпринимательства «Даму»	Тенге	5.50-8.62% Ставка рефинансирования	2013-2019	15,332,623
Министерство финансов Республики Казахстан	Тенге	НБРК	2024-2026	1,109,919
Министерство финансов Республики Казахстан	долл. США	Либор +1%	2024-2025	360,712
Иностранные банки	Евро	4.58-8.72%	2013	1,758,902
				18,562,156

26 Прочие обязательства

	<u>2013 г. тыс. тенге</u>	<u>2012 г. тыс. тенге</u>
Предоплаты по займам	4,070,655	2,550,892
Обязательство от продолжающегося участия (Примечание 16 (ж))	3,905,380	-
Начисленные административные расходы	342,707	350,716
Расчеты по платежным картам	281,062	-
Кредиторская задолженность по капитальным затратам	257,152	478,098
Кредиторская задолженность перед заемщиками по операциям кредитования	233,836	910,793
Кредиторская задолженность перед Фондом обязательного страхования депозитов	153,528	3,328
Кредиторская задолженность перед страховыми компаниями	135,315	-
Прочие финансовые обязательства	517,039	244,822
Всего прочих финансовых обязательств	9,896,674	4,538,649
Кредиторская задолженность перед работниками	924,031	537,050
Резерв по отпускам	554,191	430,111
Доходы будущих периодов	390,787	235,367
Прочие налоги к уплате	327,518	117,390
Прочие нефинансовые обязательства	2,326	696
Итого прочих нефинансовых обязательств	2,198,853	1,320,614
Всего прочих обязательств	12,095,527	5,859,263

26 Прочие обязательства, продолжение

Предоплаты по кредитам представляют собой платежи, осуществленные розничными заемщиками досрочно. Данные платежи зачитываются в счет остатка кредита на дату наступления оплаты очередного взноса.

27 Акционерный капитал

(а) Выпущенный акционерный капитал и эмиссионный доход

Зарегистрированный акционерный капитал Банка состоит из 33,000,000 обыкновенных акций (31 декабря 2012 года: 33,000,000) и 3,000,000 не подлежащих выкупу кумулятивных привилегированных акций (2012 год: 3,000,000 акций).

По состоянию на 31 декабря выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал состоял из следующих полностью оплаченных обыкновенных акций:

	2013 г.	2012 г.
	Акции	Акции
Выпущенных по 955.98 тенге	8,368,300	8,368,300
Выпущенных по 1,523.90 тенге	2,631,500	2,631,500
Выпущенных по 1,092.00 тенге	2,930,452	2,930,452
Выпущенных по 6,532.60 тенге	2,280,881	2,280,881
Всего выпущенных и находящихся в обращении акций	16,211,133	16,211,133

Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов по мере их объявления, а также обладают правом одного голоса на акцию на годовых и общих собраниях акционеров Банка.

(б) Дивиденды

В соответствии с казахстанским законодательством и уставными документами Банка, доступные для распределения резервы подпадают под правила и нормативно-правовые акты Республики Казахстан.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года, дивиденды в размере 2,000,129 тысяч тенге или 123,38 тенге за одну акцию были объявлены и выплачены (за год, закончившийся 31 декабря 2012 года: дивиденды не объявлялись и не выплачивались).

(в) Балансовая стоимость на акцию

В соответствии с Правилами листинга Казахстанской фондовой биржи Группа должна представить в своей консолидированной финансовой отчетности величину балансовой стоимости на акцию. Балансовая стоимость на акцию рассчитывается путем деления чистых активов, за вычетом нематериальных активов, на количество находящихся в обращении обыкновенных акций. По состоянию на 31 декабря 2013 года балансовая стоимость на акцию составляла 3,442.23 тенге (в 2012 году: 2,759.90 тенге).

27 Акционерный капитал, продолжение

(г) Характер и цель резервов

Резервы на покрытие общих банковских рисков

До 2013 года, в соответствии с поправками, внесенными 31 января 2011 года в Постановление КФН №196 «Об установлении минимального размера резервного капитала банков второго уровня» (утратило силу в 2013 году), Группа была обязана создавать резервный капитал путем перевода суммы из нераспределенной прибыли в состав резерва, не подлежащего распределению. Сумма, подлежащая переводу ежегодно, рассчитывалась как чистая прибыль за предшествующий год до распределения дивидендов, причитающихся держателям обыкновенных акций, умноженная на коэффициент увеличения классифицированных активов и условных обязательств за предшествующий год. Классифицированные активы и условные обязательства определяются в соответствии с Постановлением КФН №296 от 25 декабря 2006 года «Об утверждении Правил классификации активов, условных обязательств и создания провизий (резервов) против них» (утратило силу в 2013 году). Такое увеличение в процентном отношении должно быть не менее 10% и не более 100%.

Перевод из нераспределенной прибыли в состав резерва на покрытие общих банковских рисков в размере 1,584,658 тысяч тенге был осуществлен за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (в 2012 году: 1,268,809 тысяч тенге).

В соответствии с поправками, внесенными 25 декабря 2013 года в Постановление № 358 «Об утверждении Инструкции о нормативных значениях и методике расчетов пруденциальных нормативов для банков второго уровня» нормативно установленный резервный капитал не подлежит распределению.

Динамический резерв

В соответствии с постановлением Правления Национального банка Республики Казахстан № 137 от 27 мая 2013 года «Об утверждении Правил формирования банками второго уровня динамического резерва и установлении минимального размера динамического резерва, размера ожидаемых потерь», Группа сформировала динамический резерв, рассчитанный с использованием формулы, указанной в Постановлении. В соответствии с Постановлением значение резерва не должно быть меньше нуля и рассчитывается как разница между суммой ожидаемых убытков и суммой фактического начисления по вычитаемым для налоговых целей убыткам от обесценения, признанным в течение отчетного квартального периода в соответствии с МСФО, за вычетом дохода от восстановления резервов. Ожидаемые убытки оцениваются на основании увеличения объема кредитов, выданных клиентам в течение отчетного квартала, умноженного на определенные коэффициенты. Постановление вступило в силу с 1 января 2013 года.

По состоянию на 31 декабря 2013 года требование к Группе в отношении не подлежащего распределению динамического резерва составляет 6,733,233 тысячи тенге.

28 Прибыль на акцию

Расчет прибыли на акцию основывается на величине чистой прибыли и средневзвешенном количестве обыкновенных акций, находящихся в обращении, и осуществляется, как указано далее. Группа не имеет потенциальных разводненных обыкновенных акций.

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Чистая прибыль	13,146,181	9,832,053
Средневзвешенное количество обыкновенных акций	16,211,133	15,816,619
Прибыль на обыкновенную акцию, в тенге	810.94	621.63

29 Анализ по сегментам

Группа имеет пять отчетных сегментов, которые, как описано далее, являются основными хозяйственными подразделениями Группы. Указанные основные хозяйственные подразделения предлагают различные продукты и услуги и управляются отдельно, поскольку требуют применения различных технологий и рыночных стратегий. Лицо, ответственное за принятие операционных решений, а именно Председатель Правления (далее, «Председатель Правления»), рассматривает внутренние отчеты руководству по каждому основному хозяйственному подразделению не реже чем раз в квартал. Далее представлено краткое описание операций каждого из отчетных сегментов.

- Розничное банковское обслуживание – включает предоставление кредитов, привлечение депозитов и прочие операции с розничными клиентами;
- Корпоративное банковское обслуживание - включает предоставление кредитов, привлечение депозитов и прочие операции с корпоративными клиентами;
- Банковское обслуживание малых и средних предприятий - включает предоставление кредитов, привлечение депозитов и прочие операции с малыми и средними предприятиями;
- Управление активами и обязательствами – включает ведение портфеля ликвидных активов (денежные средства, счета «Ностро» в НБРК и других банках, межбанковское финансирование (сроком до 1 месяца), инвестиции в ликвидные активы и управление эмиссией облигации);
- Казначейство – включает финансирование Группы посредством межбанковских заимствований и использования производных финансовых инструментов в целях хеджирования рыночных рисков и инвестиций в ликвидные ценные бумаги (корпоративные облигации).

Информация в отношении результатов деятельности каждого отчетного сегмента приводится далее. Результаты деятельности сегмента оцениваются на основании прибыли, полученной сегментом, после вычета подоходного налога, как они включаются во внутренние отчеты руководству, рассматриваемые Председателем Правления. Прибыль, полученная сегментом, используется для оценки результатов его деятельности, так как, с точки зрения руководства, данная информация является наиболее актуальной при оценке результатов деятельности определенных сегментов по сравнению с прочими предприятиями, ведущими деятельность в тех же отраслях экономики. Ценообразование в операциях между сегментами осуществляется на условиях независимости сторон.

29 Анализ по сегментам, продолжение

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
АКТИВЫ		
Розничное банковское обслуживание	199,704,943	143,636,011
Корпоративное банковское обслуживание	177,625,586	163,797,053
Управление активами и обязательствами	100,214,047	74,162,188
Банковское обслуживание малых и средних предприятий	44,099,466	48,097,028
Казначейство	4,384,929	4,412,384
Нераспределенные активы	61,403,133	31,833,347
Всего активов	587,432,104	465,938,011
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Корпоративное банковское обслуживание	224,544,900	178,891,857
Розничное банковское обслуживание	136,239,660	98,464,545
Управление активами и обязательствами	94,851,933	75,316,939
Банковское обслуживание малых и средних предприятий	41,782,949	56,765,887
Казначейство	-	363,249
Нераспределенные обязательства	31,242,480	8,348,239
Всего обязательств	528,661,922	418,150,716

Сверки между активами и общими отчетных сегментов могут быть представлены следующим образом:

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Итого активов отчетных сегментов	587,432,104	465,938,011
Влияние консолидации	4,364,118	10,177,001
Прочие корректировки	(3,162,814)	(5,604,453)
Всего активов	588,633,408	470,510,559

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Итого обязательств отчетных сегментов	528,661,922	418,150,716
Влияние консолидации	4,312,611	10,182,230
Прочие корректировки	(3,159,489)	(5,606,590)
Всего обязательств	529,815,044	422,726,356

29 Анализ по сегментам, продолжение

Информация по основным отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, может быть представлена следующим образом:

тыс. тенге	Корпоративное банковское обслуживание	Банковское обслуживание малых и средних предприятий	Розничное банковское обслуживание	Казначейство	Управление активами и обязательствами	Нераспределено	Всего
Процентные доходы	18,567,552	6,142,194	36,219,214	159,772	1,077,999	51,915	62,218,646
Комиссионные доходы	2,045,590	1,519,068	13,292,143	-	-	391,655	17,248,456
Чистая прибыль от операций с ценными бумагами, дилинговых операций и курсовых разниц	875,604	318,519	570,232	515,926	(136,558)	2,704	2,146,427
Прочий доход	343,263	155,019	1,535,946	-	-	-	2,034,228
Трансфертное ценообразование на фонды	16,438,708	1,465,734	9,484,967	-	16,773,799	114,610	44,277,818
Выручка	38,270,717	9,600,534	61,102,502	675,698	17,715,240	560,884	127,925,575
Процентные расходы	(10,965,913)	(1,658,956)	(8,601,018)	-	(7,396,254)	(76,030)	(28,698,171)
Комиссионные расходы	(91,959)	(33,424)	(2,248,357)	(7,289)	(92,644)	(137,340)	(2,611,013)
Убытки от обесценения	(947,111)	(185,623)	(7,007,638)	-	(4,290)	2,956	(8,141,706)
Трансфертное ценообразование на фонды	(12,964,502)	(3,636,932)	(20,456,334)	(199,055)	(6,861,868)	(159,127)	(44,277,818)
Операционные расходы (прямые)	(1,156,987)	(1,429,003)	(11,854,831)	(61,117)	(812,890)	(84,695)	(15,399,523)
Операционные расходы (косвенные)	(2,566,013)	(1,492,716)	(6,933,368)	(66,759)	(599,750)	(145,104)	(11,803,710)
Корпоративный подоходный налог	(1,777,571)	(432,737)	(1,793,142)	(63,341)	-	(6,432)	(4,073,223)
Результат по сегменту	7,800,661	731,143	2,207,814	278,137	1,947,544	(44,888)	12,920,411
Прочие показатели по сегментам							
Поступления основных средств	-	-	147,351	-	-	5,510,660	5,658,011
Износ и амортизация	(166,824)	(300,367)	(1,894,808)	(15,548)	(193,596)	(58,130)	(2,629,273)

29 Анализ по сегментам, продолжение

Информация по основным отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, может быть представлена следующим образом:

тыс. тенге	Корпоративное банковское обслуживание	Банковское обслуживание малых и средних предприятий	Розничное банковское обслуживание	Казначейство	Управление активами и обязательствами	Нераспределено	Всего
Процентные доходы	18,562,350	6,081,978	20,615,560	19,074	579,858	2,714	45,861,534
Комиссионные доходы	2,393,933	1,633,412	7,347,697	-	3	589,764	11,964,809
Чистая прибыль от операций с ценными бумагами, дилинговых операций и курсовых разниц	1,414,454	338,499	439,493	1,843,923	(336,218)	4,924	3,705,075
Прочий доход	91,356	118,518	497,967	-	-	-	707,841
Трансфертное ценообразование на фонды	12,524,915	679,708	6,671,190	-	8,155,314	76,781	28,107,908
Выручка	34,987,008	8,852,115	35,571,907	1,862,997	8,398,957	674,183	90,347,167
Процентные расходы	(8,309,467)	(1,676,518)	(6,218,117)	-	(6,533,935)	(32,175)	(22,770,212)
Комиссионные расходы	(223,665)	(24,682)	(1,442,599)	(7,218)	(80,611)	(67,703)	(1,846,478)
Убытки от обесценения	(450,028)	68,750	(3,269,186)	-	2	(2,956)	(3,653,418)
Трансфертное ценообразование на фонды	(11,231,201)	(3,083,959)	(10,554,604)	(68,862)	(3,094,166)	(75,116)	(28,107,908)
Операционные расходы (прямые)	(1,379,385)	(1,160,375)	(8,331,864)	(123,978)	(428,491)	(134,357)	(11,558,450)
Операционные расходы (косвенные)	(2,897,823)	(1,297,652)	(4,190,422)	(58,363)	(583,567)	(239,167)	(9,266,994)
Корпоративный подоходный налог	(1,631,939)	(439,102)	(938,880)	(217,278)	-	(3,555)	(3,230,754)
Результат по сегменту	8,863,500	1,238,577	626,235	1,387,298	(2,321,811)	119,154	9,912,953
Прочие показатели по сегментам							
Поступления основных средств	-	-	220,026	-	-	4,196,728	4,416,754
Износ и амортизация	(262,828)	(183,882)	(1,369,878)	(6,867)	(66,331)	(30,792)	(1,920,578)

29 Анализ по сегментам, продолжение

Сверки между величинами выручки и прибыли или убытка отчетных сегментов могут быть представлены следующим образом:

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Выручка отчетных сегментов	127,925,575	90,347,167
Трансфертное ценообразование на фонды	(44,277,818)	(28,107,908)
Прочие корректировки	(1,297,423)	(2,643)
Влияние консолидации	1,282,585	1,211,664
Всего выручки	83,632,919	63,448,280
Прибыль отчетных сегментов	12,920,411	9,912,953
Разница в убытках от обесценения	(106,153)	(506,350)
Прочие корректировки	100,691	212,988
Влияние консолидации	231,232	212,462
Всего прибыли	13,146,181	9,832,053

Влияние консолидации. Влияние консолидации возникает в результате того, что Председатель проводит анализ внутренних отчетов руководству на неконсолидированной основе.

Прочие корректировки. Данные корректировки, в основном, представлены взаимозачетом прочих активов и прочих обязательств. Прочие корректировки возникают в результате того, что Председатель проводит анализ внутренних отчетов руководству, подготовленных на основе валового исчисления, в то время как для целей финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, взаимозачет осуществляется в отношении определенных прочих активов/обязательств, включенных в состав нераспределенных активов/обязательств.

Трансфертное ценообразование на фонды. Для целей внутренней отчетности руководству, трансфертное ценообразование представляет собой распределение доходов и расходов между сегментами, привлекающими денежные ресурсы, и сегментами, которые создают активы, генерирующие процентный доход, используя денежные ресурсы.

Информация в отношении крупных клиентов и географических регионов

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года, Группа не имеет крупных корпоративных клиентов, доход по которым составляет более 10% от общего дохода.

Большая часть дохода от операций с внешними клиентами приходится на операции с резидентами Республики Казахстан. Большая часть долгосрочных активов находится в Республике Казахстан.

30 Управление рисками

Управление рисками лежит в основе банковской деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Группы. Рыночный риск, кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками, с которыми сталкивается Группа в процессе осуществления своей деятельности.

(а) Политика и процедуры по управлению рисками

Политика Группы по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Группа, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых банковских продуктов и услуг и появляющейся лучшей практики.

Совет Директоров несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

30 Управление рисками, продолжение

(а) Политика и процедуры по управлению рисками, продолжение

Правление несет ответственность за мониторинг и внедрение мер по снижению рисков, а также следит за тем, чтобы Группа осуществлял деятельность в установленных пределах рисков. В обязанности Руководителя Департамента кредитных рисков по рискам входит общее управление рисками и осуществление контроля над соблюдением требований действующего законодательства, а также осуществление контроля над применением общих принципов и методов по обнаружению, оценке, управлению и составлению отчетов, как по финансовым, так и по нефинансовым рискам. Он подотчетен непосредственно Председателю и опосредованно Совету директоров.

Кредитный и рыночный риски и риск ликвидности управляются и контролируются системой Кредитных комитетов и Комитетом по управлению активами и пассивами (КУАП), как на уровне портфеля в целом, так и на уровне отдельных сделок. Для повышения эффективности процесса принятия решений Группа создала иерархическую структуру кредитных комитетов в зависимости от типа и величины подверженности риску.

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организации. Особое внимание уделяется разработке карт рисков, которые используются для выявления всего перечня факторов риска и служат основой для определения уровня достаточности текущих процедур по снижению рисков. Помимо стандартного анализа кредитного и рыночного рисков, Управление риск – менеджмента проводит мониторинг финансовых и нефинансовых рисков путем проведения регулярных встреч с операционными подразделениями с целью получения экспертной оценки по отдельным направлениям.

(б) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения ставок вознаграждения, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

Комитет по управлению активами и пассивами (КУАП), возглавляемый членом Правления Группы, несет ответственность за управление рыночным риском. КУАП утверждает лимиты рыночного риска, основываясь на рекомендациях Департамента риск-менеджмента.

Группа управляет рыночным риском путем установления лимитов по открытой позиции в отношении величины портфеля по отдельным финансовым инструментам, сроков изменения ставок вознаграждения, валютной позиции, лимитов потерь. Группа регулярно проводит мониторинг таких позиций, которые обновляются и утверждаются Правлением.

Кроме того, Группа использует различные «стресс-тесты» для моделирования возможного финансового влияния отдельных исключительных рыночных сценариев на отдельные торговые портфели и общую позицию. Стресс-тесты позволяют определить потенциальный размер убытков, которые могут возникнуть в экстремальных условиях. «Стресс-тесты», используемые Группой, включают: «стресс-тесты» факторов риска, в рамках которых каждая категория риска подвергается стрессовым изменениям, а также специальные «стресс-тесты», включающие применение возможных стрессовых событий к отдельным позициям.

30 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

Управление риском изменения ставок вознаграждения, основанное на анализе сроков пересмотра ставок вознаграждения, дополняется мониторингом чувствительности чистой процентной маржи Группы к различным стандартным и нестандартным сценариям изменения ставок вознаграждения.

Банк также использует методологию оценки стоимости под риском (VAR) для управления рыночным риском по своим торговым позициям.

(i) *Риск изменения ставок вознаграждения*

Риск изменения ставок вознаграждения – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных ставок вознаграждения. Группа подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных ставок вознаграждения на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения ставок вознаграждения, приводить к возникновению убытков.

30 Управление рисками, продолжение**(б) Рыночный риск, продолжение****(i) Риск изменения ставок вознаграждения, продолжение****Анализ сроков пересмотра ставок вознаграждения**

Риск изменения ставок вознаграждения управляется преимущественно посредством мониторинга изменения ставок вознаграждения. Краткая информация в отношении сроков пересмотра ставок вознаграждения по основным финансовым инструментам на 31 декабря 2013 и 2012 годов может быть представлена следующим образом:

тыс. тенге	На срок менее 3 месяцев	3-6 месяцев	6-12 месяцев	1-5 лет	Более 5 лет	Беспроцентные	Балансовая стоимость
31 декабря 2013 года							
АКТИВЫ							
Денежные средства и их эквиваленты	28,754,022	-	-	-	-	54,392,356	83,146,378
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	1,139,628	-	-	-	-	-	1,139,628
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8,531,885	11,672	995	2,421,122	-	14,198	10,979,872
Кредиты и авансы, выданные банкам	-	-	1,004,645	-	-	1,917,728	2,922,373
Кредиты, выданные клиентам	67,998,777	13,970,083	81,924,075	219,635,903	48,973,249	26,999	432,529,086
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	12,019,283	2,425,890	1,017,294	7,999,839	-	-	23,462,306
	118,443,595	16,407,645	83,947,009	230,056,864	48,973,249	56,351,281	554,179,643
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	-	-	-	-	2,278	2,278
Депозиты и счета банков	10,121,543	-	3,318,039	234,000	-	443,051	14,116,633
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	8,803,285	-	-	-	-	-	8,803,285
Текущие счета и депозиты клиентов	41,579,752	44,677,113	161,607,696	94,437,988	11,726,765	50,644,472	404,673,786
Долговые ценные бумаги выпущенные	1,662,962	540,864	9,638,788	20,943,742	-	-	32,786,356
Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги	404,139	224,514	20,332,188	5,001,847	9,706,600	-	35,669,288
Прочие привлеченные средства	3,578,391	1,571,497	2,571,278	9,369,350	4,319,833	-	21,410,349
	66,150,072	47,013,988	197,467,989	129,986,927	25,753,198	51,089,801	517,461,975
	52,293,523	(30,606,343)	(113,520,980)	100,069,937	23,220,051	5,261,480	36,717,668

30 Управление рисками, продолжение**(б) Рыночный риск, продолжение****(i) Риск изменения ставок вознаграждения, продолжение****Анализ сроков пересмотра ставок вознаграждения, продолжение**

тыс. тенге	На срок менее 3 месяцев	3-6 месяцев	6-12 месяцев	1-5 лет	Более 5 лет	Беспроцентные	Балансовая стоимость
31 декабря 2012 года							
АКТИВЫ							
Денежные средства и их эквиваленты	10,300,601	-	-	-	-	49,322,153	59,622,754
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	1,259,771	-	-	-	-	3,102	1,262,873
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	16,006,281	11,672	787	2,390,854	7	13,945	18,423,546
Кредиты и авансы, выданные банкам	1,846,719	-	1,510,190	-	170	128,334	3,485,413
Кредиты, выданные клиентам	52,721,139	9,094,147	29,580,608	204,394,102	58,852,291	-	354,642,287
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	323,426	20,472	1,983,962	5,999,677	1,999,655	-	10,327,192
	82,457,937	9,126,291	33,075,547	212,784,633	60,852,123	49,467,534	447,764,065
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	-	-	-	-	1,123	1,123
Депозиты и счета банков	8,793,545	507,195	11,842,047	-	-	85,789	21,228,576
Текущие счета и депозиты клиентов	47,399,946	32,929,224	105,014,912	69,537,994	9,617,443	50,220,879	314,720,398
Долговые ценные бумаги выпущенные	1,633,992	571,263	7,361,088	24,875,421	-	-	34,441,764
Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги	371,917	10,164,776	12,330,876	5,003,935	-	-	27,871,504
Прочие привлеченные средства	3,733,214	1,643,585	2,554,759	9,320,960	1,309,638	-	18,562,156
	61,932,614	45,816,043	139,103,682	108,738,310	10,927,081	50,307,791	416,825,521
	20,525,323	(36,689,752)	(106,028,135)	104,046,323	49,925,042	(840,257)	30,938,544

30 Управление рисками, продолжение**(б) Рыночный риск, продолжение****(i) Риск изменения ставок вознаграждения, продолжение****Средние ставки вознаграждения**

Следующая далее таблица отражает средние эффективные ставки вознаграждения по процентным активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года. Данные ставки вознаграждения отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	2013 г.			2012 г.		
	Средняя эффективная ставка вознаграждения, %			Средняя эффективная ставка вознаграждения, %		
	Тенге	Доллары США	Прочие валюты	Тенге	Доллары США	Прочие валюты
Процентные активы						
Денежные средства и их эквиваленты	-	0.79	2.03	6.00	0.50	4.12
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	-	7.00	-	-	6.80
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3.16	-	-	4.17	-	-
Кредиты и авансы, выданные банкам	-	2.99	0.10	0.02	2.91	-
Кредиты, выданные клиентам	17.67	11.76	12.44	18.83	10.57	12.29
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	3.60	-	-	4.54	3.74	12.00
Процентные обязательства						
Депозиты и счета банков						
- Срочные депозиты	5.48	1.98	2.84	7.74	1.45	-
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	3.30	-	-	-	-	-
Текущие счета и депозиты клиентов						
- Корпоративные клиенты	7.38	4.45	2.55	6.88	3.25	5.38
- Розничные клиенты	8.90	5.60	3.36	9.18	6.12	4.07
Долговые ценные бумаги выпущенные	9.28	-	-	8.70	-	-
Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги	10.92	-	-	9.51	-	-
Прочие привлеченные средства						
- Кредиты, полученные от финансовых учреждений	7.79	-	-	7.48	-	-
- Кредиты, полученные от банков	-	4.23	6.47	-	-	6.86
- Кредиты, полученные от Министерства финансов Республики Казахстан	5.50	1.93	-	5.50	2.25	-

30 Управление рисками, продолжение**(б) Рыночный риск, продолжение****(i) Риск изменения ставок вознаграждения, продолжение****Анализ чувствительности к изменению ставок вознаграждения**

Управление риском изменения ставок вознаграждения, основанное на анализе сроков пересмотра ставок вознаграждения, дополняется мониторингом чувствительности финансовых активов и обязательств. Анализ чувствительности прибыли или убытка и капитала (за вычетом налогов) к изменению ставок вознаграждения (риск пересмотра ставок вознаграждения), составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок вознаграждения и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов, может быть представлен следующим образом:

	2013 г.		2012 г.	
	Прибыль или убыток тыс. тенге	Капитал тыс. тенге	Прибыль или убыток тыс. тенге	Капитал тыс. тенге
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	14,019	14,019	251,828	251,828
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(14,019)	(14,019)	(251,828)	(251,828)

Анализ чувствительности прибыли или убытка и капитала к изменениям справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, вследствие изменений ставок вознаграждения (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов), и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок вознаграждения может быть представлен следующим образом:

	2013 г.		2012 г.	
	Прибыль или убыток тыс. тенге	Капитал тыс. тенге	Прибыль или убыток тыс. тенге	Капитал тыс. тенге
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	11,405	381,454	5,715	109,197
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(11,405)	(381,454)	(5,715)	(109,197)

(ii) Валютный риск

У Группы имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах.

Валютный риск - это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения обменных курсов валют. Группа хеджирует свою подверженность валютному риску; такая деятельность не квалифицируется как отношения хеджирования в соответствии с МСФО. Группа управляет своей позицией в иностранной валюте путем установления лимитов по валютным позициям и путем установления лимитов по чистым валютным позициям.

30 Управление рисками, продолжение**(б) Рыночный риск, продолжение****(ii) Валютный риск, продолжение**

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2013 года может быть представлена следующим образом:

	Доллары США тыс. тенге	Российский Рубль * тыс. тенге	Евро тыс. тенге	Прочие валюты тыс. тенге	Итого тыс. тенге
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	58,100,807	2,720,034	5,633,259	251,592	66,705,692
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	1,139,628	-	-	1,139,628
Кредиты и авансы, выданные банкам	2,594,099	323,523	-	-	2,917,622
Кредиты, выданные клиентам	67,071,004	4,731,898	1,409,494	-	73,212,396
Прочие финансовые активы	4,169,214	1,115	472,063	-	4,642,392
Итого активов	131,935,124	8,916,198	7,514,816	251,592	148,617,730
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Депозиты и счета банков	1,967,845	468,072	1,810,830	16	4,246,763
Текущие счета и депозиты клиентов	127,216,497	3,908,507	4,644,754	200,469	135,970,227
Прочие привлеченные средства	2,478,755	-	139,366	-	2,618,121
Прочие финансовые обязательства	281,486	8,256	14,852	364	304,958
Итого обязательств	131,944,583	4,384,835	6,609,802	200,849	143,140,069
Чистая позиция на 31 декабря 2013 года	(9,459)	4,531,363	905,014	50,743	5,477,661
Влияние производных финансовых инструментов, удерживаемых для управления риском	-	843,922	(843,922)	-	-
Чистая позиция на 31 декабря 2013 года с учетом влияния производных финансовых инструментов, удерживаемых в целях управления риском	(9,459)	5,375,285	61,092	50,743	5,477,661

30 Управление рисками, продолжение**(б) Рыночный риск, продолжение****(ii) Валютный риск, продолжение**

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2012 года может быть представлена следующим образом:

	Доллары США	Российский Рубль *	Евро	Прочие валюты	Итого
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	22,874,087	7,342,416	6,160,532	485,444	36,862,479
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	913	1,259,771	-	-	1,260,684
Кредиты и авансы, выданные банкам	3,352,492	128,334	-	-	3,480,826
Кредиты, выданные клиентам	42,616,874	3,055,249	2,385,609	-	48,057,732
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	277,993	-	-	277,993
Прочие финансовые активы	1,370,796	27	154,251	-	1,525,074
Итого активов	70,215,162	12,063,790	8,700,392	485,444	91,464,788
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Депозиты и счета банков	8,222,238	2	2,086	15	8,224,341
Текущие счета и депозиты клиентов	61,098,671	8,794,259	6,796,498	454,192	77,143,620
Прочие привлеченные средства	360,712	-	1,758,902	-	2,119,614
Прочие финансовые обязательства	175,762	17,062	1,223	168	194,215
Итого обязательств	69,857,383	8,811,323	8,558,709	454,375	87,681,790
Чистая позиция на 31 декабря 2012 года	357,779	3,252,467	141,683	31,069	3,782,998
Влияние производных финансовых инструментов, удерживаемых для управления риском	(460,659)	(257,429)	-	-	(718,088)
Чистая позиция на 31 декабря 2012 года с учетом влияния производных финансовых инструментов, удерживаемых в целях управления риском	(102,880)	2,995,038	141,683	31,069	3,064,910

*Часть чистой позиции по российскому рублю, равная 3,084,025 тысяч тенге (2012 год: 3,016,984 тысячи тенге), не подвержена прямому валютному риску, так как представляет собой чистые активы дочернего предприятия, которые переоценены через накопленный резерв по переводу в валюту представления данных.

30 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(ii) Валютный риск, продолжение

Ослабление курса тенге, как указано в нижеследующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов вызвал бы описанное ниже увеличение (уменьшение) капитала и прибыли или убытка. Данная аналитическая информация представлена за вычетом суммы налога и основана на колебаниях обменных курсов валют, которые Группа рассматривала как обоснованно возможные по состоянию на конец отчетного периода. Анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности ставки вознаграждения, остаются неизменными.

	2013 г.		2012 г.	
	тыс. тенге		тыс. тенге	
	Прибыль или убыток тыс. тенге	Капитал тыс. тенге	Прибыль или убыток тыс. тенге	Капитал тыс. тенге
20% рост курса доллара США по отношению к тенге	(1,513)	(1,513)	(16,461)	(16,461)
10% рост курса российского рубля по отношению к тенге	183,301	183,301	(1,756)	(1,756)
10% рост курса Евро по отношению к тенге	4,887	4,887	11,335	11,335
10% рост курса других валют по отношению к тенге	4,059	4,059	2,486	2,486

Увеличение курса тенге по отношению к вышеперечисленным валютам по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов имело бы равноценный, но обратный эффект при условии, что все остальные переменные остаются неизменными.

(iii) Прочие ценовые риски

Прочие ценовые риски – это риски колебаний справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту в результате изменений рыночных цен (кроме изменений, возникших в результате воздействия риска изменений ставки вознаграждения или валютного риска) вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или его эмитента, или же факторами, влияющими на все схожие финансовые инструменты, обращающиеся на рынке. Прочие ценовые риски возникают тогда, когда Группа имеет длинную или короткую позицию по финансовому инструменту.

(iv) Методология оценки стоимости под риском (VAR)

Банк использует анализ оценки стоимости под риском (VAR) для мониторинга рыночного риска, связанного с валютной позицией.

Методология оценки стоимости под риском представляет собой способ оценки потенциальных потерь, которые могут иметь место по рисковым позициям в результате изменений рыночных ставок и цен в течение определенного отрезка времени при определенном заданном доверительном интервале. Используемая Группой модель оценки стоимости под риском исходит из доверительного интервала в 99% и предполагает период удержания финансового инструмента длительностью 1 день в зависимости от типа позиции. Модель оценки стоимости под риском представляет собой прогнозирование, основанное в большей степени на исторических данных. Модель строит вероятностные сценарии развития будущего, основываясь на исторических временных рядах рыночных ставок и принимая во внимание взаимозависимость между разными рынками и ставками. Потенциальные изменения рыночных цен определяются на основе рыночных данных не менее, чем за последние 12 месяцев.

30 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(iv) Методология оценки стоимости под риском (VAR), продолжение

Несмотря на то, что методология оценки стоимости под риском является значимым инструментом для оценки вероятной величины рыночного риска, у нее есть ряд ограничений, особенно в отношении низколиквидных рынков, которые могут быть представлены следующим образом:

- Использование исторических данных как основы для определения будущих событий может не отражать всех возможных сценариев (особенно это касается исключительно нестандартных сценариев);
- Применение периода удержания финансового инструмента продолжительностью один день предполагает, что все позиции могут быть проданы или хеджированы в течение периода, составляющего 1 день. Практически во всех случаях это возможно, однако существуют ситуации, при которых исключительная неликвидность рынка может продолжаться и в течение более долгого периода;
- Использование доверительного интервала в 99% не принимает во внимание потери, которые могут возникнуть за рамками этого интервала. Существует вероятность в 1%, что потери составят большую величину, чем стоимость под риском;
- Так как расчет величины стоимости под риском производится на основе данных закрытия торговых сессий, он не всегда отражает колебания в течение дня;
- Величина риска, рассчитанная по методологии оценки стоимости под риском, зависит от позиции и волатильности рыночных цен. Стоимость под риском для зафиксированной позиции снижается, если уменьшается волатильность рыночных цен, и наоборот.

При проведении оценки рыночного риска Группа опирается не только на расчет стоимости под риском, так как данной методологии присущи некоторые ограничения, описанные выше. Ограничения метода расчета стоимости под риском учитываются путем введения других дополнительных лимитов на другие позиции и лимитов чувствительности, включая ограничения потенциальной концентрации рисков по каждому из торговых портфелей, а также структурный анализ несоответствий между позициями.

Данные о величине стоимости под риском в отношении валютного риска Группы, по состоянию на 31 декабря представлены ниже:

	31 декабря 2013 г. тыс. тенге	31 декабря 2012 г. тыс. тенге
Риск колебаний валютных курсов	209,146	210,269

(в) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Группы. Группа управляет кредитным риском (по признанным финансовым активам и непризнанным договорным обязательствам) посредством применения утвержденных политик и процедур, включающих требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного риска, а также посредством создания Кредитного комитета, в функции которого входит активный мониторинг кредитного риска. Кредитная политика рассматривается и утверждается Советом директоров.

30 Управление рисками, продолжение

(в) Кредитный риск, продолжение

Кредитная политика устанавливает:

- процедуры рассмотрения и одобрения кредитных заявок;
- методологию оценки кредитоспособности заемщиков (корпоративных и розничных);
- методологию оценки кредитоспособности контрагентов, эмитентов и страховых компаний;
- методологию оценки предлагаемого обеспечения;
- требования к кредитной документации;
- процедуры проведения постоянного мониторинга кредитов и прочих продуктов, несущих кредитный риск.

Заявки от корпоративных клиентов на получение кредитов составляются соответствующими менеджерами по работе с клиентами, а затем передаются на рассмотрение в Департамент корпоративного бизнеса, который несет ответственность за портфель кредитов, выданных юридическим лицам. Отчеты аналитиков данного Отдела основываются на структурном анализе бизнеса и финансового положения заемщика. Затем заявки и отчеты проходят независимую проверку Департаментом кредитных рисков и оценки залогов, которым выдается второе заключение; при этом проверяется надлежащее выполнение требований кредитной политики. Кредитный Комитет проверяет заявки на получение кредитов на основе документов, предоставленных внутренними департаментами банка. Перед тем, как Кредитный комитет одобрит отдельные операции, они проверяются Юридическим отделом, департаментом по налогам, отделом и бухгалтерией в зависимости от специфики риска.

Группа проводит постоянный мониторинг состояния отдельных кредитов и на регулярной основе проводит переоценку платежеспособности своих заемщиков. Процедуры переоценки основываются на анализе финансовой отчетности заемщика на последнюю отчетную дату или иной информации, предоставленной самим заемщиком или полученной Группой другим способом. Текущая рыночная стоимость обеспечения также на регулярной основе оценивается независимыми фирмами профессиональных оценщиков или специалистами Группы. В случае уменьшения рыночной стоимости обеспечения заемщику обычно выставляется требование о предоставлении дополнительного обеспечения.

Рассмотрением заявок от физических лиц на получение кредитов занимаются подразделения розничного бизнеса. При этом используются скоринговые модели и процедуры проверки данных в заявке на получение кредита, разработанные совместно с Департаментом риск-менеджмента.

Помимо анализа отдельных заемщиков, проводимого Департаментом кредитного риска и оценки залогов, Департамент риск-менеджмента также проводит оценку кредитного портфеля в целом в отношении концентрации кредитов и рыночных рисков.

Одобрение в отношении кредита и лимитов кредитных карт может быть аннулировано в любой момент.

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

30 Управление рисками, продолжение**(в) Кредитный риск, продолжение**

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

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	62,898,132	44,724,822
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	1,139,628	1,262,873
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	10,965,674	18,409,601
Кредиты и авансы, выданные банкам	2,922,373	3,485,413
Кредиты, выданные клиентам	432,529,086	354,642,287
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	23,462,306	10,327,192
Прочие финансовые активы	10,415,136	2,611,662
Всего максимального уровня риска	544,332,335	435,463,850

Анализ концентрации кредитного риска по кредитам, выданным клиентам, представлен в Примечании 16.

Максимальный уровень подверженности кредитному риску в отношении непризнанных договорных обязательств по состоянию на отчетную дату представлен в Примечании 32.

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов Группа не имеет заемщиков или групп взаимосвязанных заемщиков, на долю каждого из которых приходится более 10% от совокупного объема кредитов, выданных клиентам.

Взаимозачет финансовых активов и обязательств

Раскрытия, указанные в таблице ниже включают финансовые активы и финансовые обязательства, которые:

- взаимозачитываются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, или
- являются предметом юридически действительного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений, которые распространяются на схожие финансовые инструменты, вне зависимости от того, взаимозачитываются ли они в консолидированном отчете о финансовом положении.

Схожие финансовые инструменты включают производные финансовые инструменты, сделки «РЕПО», сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании и предоставлении в заем ценных бумаг.

Группа осуществляет операции с производными финансовыми инструментами, которые не осуществляются на бирже, через центрального контрагента. Руководство считает, что подобные соглашения по существу приравниваются к взаимозачету, и что Группа отвечает критериям для проведения взаимозачета, так как механизм расчетов в полных суммах имеет черты, которые исключают или сводят к минимальному уровню кредитный риск и риск ликвидности, тем самым Группа сможет урегулировать дебиторскую и кредиторскую задолженность в рамках единого расчетного процесса или цикла.

Группа получает и принимает обеспечение в виде денежных средств и ценных бумаг, обращающихся на рынке, в отношении следующих сделок:

- производные финансовые инструменты;
- сделки «РЕПО», сделки «обратного РЕПО»; и
- соглашения о заимствовании и предоставлении в заем ценных бумаг.

Это означает, что указанные ценные бумаги, полученные в качестве обеспечения/переданные в залог, могут быть переданы в залог или проданы в течение срока действия сделки, но должны быть возвращены до срока погашения сделки. Условия сделки также предоставляют каждому контрагенту право прекратить соответствующие сделки в результате неспособности контрагента предоставить обеспечение.

30 Управление рисками, продолжение**(в) Кредитный риск, продолжение****Взаимозачет финансовых активов и обязательств, продолжение**

В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2013 года:

тыс. тенге

Виды финансовых активов/ финансовых обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств, которые были взаимозачтены в консолидированном отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых активов/ финансовых обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении	Суммы, которые не были взаимозачтены в консолидированном отчете о финансовом положении		Чистая сумма
				Финансовые инструменты	Денежное обеспечение полученное	
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	9,387,811	-	9,387,811	(8,803,285)	-	584,526
Кредиты, выданные клиентам	26,231,188	-	26,231,188	-	(2,483,019)	23,748,169
Итого финансовых активов	35,618,999	-	35,618,999	(8,803,285)	(2,483,019)	24,332,695
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	(8,803,285)	-	(8,803,285)	8,803,285	-	-
Текущие счета и депозиты клиентов	(2,483,019)	-	(2,483,019)	-	2,483,019	-
Итого финансовых обязательств	(11,286,304)	-	(11,286,304)	8,803,285	2,483,019	-

Ценные бумаги, заложенные по соглашениям «РЕПО» (Примечание 17), представляют собой переданные финансовые активы, признание которых не прекращено в целом. Ценные бумаги, предоставленные в заем или проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа, передаются третьей стороне, при этом Группа получает денежные средства. Данные финансовые активы могут быть повторно переданы в залог или проданы контрагентами, в том числе при отсутствии случая неисполнения Группой своих обязательств, однако контрагент обязуется вернуть ценные бумаги по истечении срока действия договора. Группа определила, что она сохраняет за собой практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на данные ценные бумаги, и, таким образом, не прекращает их признание. Поскольку Группа продает свои договорные права на денежные потоки от ценных бумаг, она не имеет возможности использовать переданные активы в течение срока действия соглашения.

30 Управление рисками, продолжение

(в) Кредитный риск, продолжение

Взаимозачет финансовых активов и обязательств, продолжение

В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2012 года:

тыс. тенге

Виды финансовых активов/ финансовых обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств, которые были взаимозачтены в консолидированном отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых активов/ финансовых обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении	Суммы, которые не были взаимозачтены в консолидированном отчете о финансовом положении		
				Финансовые инструменты	Денежное обеспечение полученное	Чистая сумма
Кредиты, выданные клиентам	29,462,114	-	29,462,114	-	(5,265,369)	(24,196,745)
Итого финансовых активов	29,462,114	-	29,462,114	-	(5,265,369)	(24,196,745)
Текущие счета и депозиты клиентов	(5,265,369)	-	(5,265,369)	-	5,265,369	-
Итого финансовых обязательств	(5,265,369)	-	(5,265,369)	-	5,265,369	-

(г) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности по выполнению финансовых обязательств, расчёты по которым осуществляются путём передачи денежных средств или другого финансового актива. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и ставкам вознаграждения активов и обязательств является основополагающим моментом в управлении риском ликвидности. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности, полное соответствие по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой. Такое несоответствие дает возможность увеличить прибыльность операций, однако, повышает риск возникновения убытков.

Группа поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Политика по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается Правлением.

Группа стремится активно поддерживать диверсифицированную и стабильную структуру источников финансирования, состоящих из выпущенных долговых ценных бумаг, долгосрочных и краткосрочных кредитов других банков, основных депозитов корпоративных клиентов и физических лиц, а также диверсифицированный портфель высоколиквидных активов для того, чтобы Группа была способна оперативно и без резких колебаний реагировать на непредвиденные требования в отношении ликвидности.

30 Управление рисками, продолжение

(г) Риск ликвидности, продолжение

Политика Группы по управлению ликвидностью требует:

- прогнозирования потоков денежных средств в разрезе основных валют и расчета, связанного с данными потоками денежных средств, необходимого уровня ликвидных активов;
- поддержания диверсифицированной структуры источников финансирования;
- управления концентрацией и структурой заемных средств;
- разработки планов по привлечению финансирования за счет заемных средств;
- поддержания портфеля высоколиквидных активов, который можно свободно реализовать в качестве защитной меры в случае разрыва денежного потока;
- разработки резервных планов по поддержанию ликвидности и заданного уровня финансирования;
- осуществления контроля за соответствием показателей ликвидности законодательно установленным нормативам.

Департамент управления активами и обязательствами получает от подразделений информацию о структуре ликвидности их финансовых активов и обязательств и о прогнозировании потоков денежных средств, ожидаемых от планируемого в будущем бизнеса. Затем Департамент управления активами и обязательствами вместе с Казначейством формирует соответствующий портфель краткосрочных ликвидных активов, состоящий в основном из краткосрочных ликвидных ценных бумаг, предназначенных для торговли, кредитов и авансов, выданных банкам, и прочих межбанковских продуктов, с тем, чтобы обеспечить необходимый уровень ликвидности для Группы в целом.

Департамент управления активами и обязательствами ежедневно проводит мониторинг позиции по ликвидности, а Департамент риск-менеджмента на регулярной основе проводит «стресс-тесты» с учетом разнообразных возможных сценариев состояния рынка, как в нормальных, так и в неблагоприятных условиях. В нормальных рыночных условиях отчеты о состоянии ликвидности предоставляются высшему руководству еженедельно. Решения относительно политики по управлению ликвидностью принимаются КУАП и исполняются Департаментом управления активами и обязательствами.

Следующие далее таблицы содержат информацию о недисконтированных потоках денежных средств по финансовым обязательствам и непризнанным обязательствам кредитного характера, относящихся к наиболее ранней дате наступления срока погашения, возможной в соответствии с условиями договора. Суммарные величины притока и оттока денежных средств, указанные в данных таблицах, представляют собой договорные недисконтированные потоки денежных средств по финансовым активам и обязательствам или условным обязательствам.

30 Управление рисками, продолжение**(г) Риск ликвидности, продолжение**

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2013 года может быть представлен следующим образом:

тыс. тенге						Суммарная величина выбытия/ (поступления)	Балансовая стоимость
	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	На срок более 1 года	денежных средств	
Непроизводные финансовые обязательства							
Депозиты и счета банков	7,305,394	4,341,639	-	2,442,639	323,968	14,413,640	14,116,633
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	8,812,266	-	-	-	-	8,812,266	8,803,285
Текущие счета и депозиты клиентов	70,291,911	22,243,345	54,525,051	166,510,124	119,969,886	433,540,317	404,673,786
Долговые ценные бумаги выпущенные	126,486	281,200	1,298,073	3,941,959	37,676,168	43,323,886	32,786,356
Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги	-	620,000	917,500	11,537,500	43,865,000	56,940,000	35,669,288
Прочие привлеченные средства	1,064,149	1,970,040	1,233,571	3,297,882	18,316,976	25,882,618	21,410,349
Прочие финансовые обязательства	5,735,783	250,061	6,106	-	3,904,724	9,896,674	9,896,674
Производные обязательства							
- Поступления	(843,922)	-	-	-	-	(843,922)	-
- Выбытия	846,200	-	-	-	-	846,200	2,278
Итого обязательств	93,338,267	29,706,285	57,980,301	187,730,104	224,056,722	592,811,679	527,358,649
Условные обязательства кредитного характера	73,776,801	-	-	-	-	73,776,801	73,776,801

30 Управление рисками, продолжение**(г) Риск ликвидности, продолжение**

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2012 года может быть представлен следующим образом:

тыс. тенге	До					Суммарная величина выбытия/ (поступления) потоков денежных средств	Балансовая стоимость
	востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	На срок более 1 года		
Непроизводные финансовые обязательства							
Депозиты и счета банков	8,376,599	516,250	517,500	12,399,397	-	21,809,746	21,228,576
Текущие счета и депозиты клиентов	80,153,778	19,508,094	36,862,727	109,926,114	92,699,350	339,150,063	314,720,398
Долговые ценные бумаги выпущенные	145,032	239,848	1,371,031	1,755,911	44,115,121	47,626,943	34,441,764
Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги	-	570,000	10,470,149	695,149	23,584,153	35,319,451	27,871,504
Прочие привлеченные средства	1,409,870	953,482	1,690,466	3,394,707	14,005,448	21,453,973	18,562,156
Прочие финансовые обязательства	4,059,729	570	262	478,088	-	4,538,649	4,538,649
Производные финансовые обязательства							
- Поступления	(344,731)	(115,928)	-	-	-	(460,659)	(3,102)
- Выбытия	344,941	113,739	-	-	-	458,680	1,123
Итого обязательств	94,145,218	21,786,055	50,912,135	128,649,366	174,404,072	469,896,846	421,361,068
Условные обязательства кредитного характера	51,675,161	-	-	-	-	51,675,161	51,675,161

В соответствии с законодательством Республики Казахстан физические лица имеют право изъять свои срочные депозиты из банка в любой момент, при этом в большинстве случаев они утрачивают право на получение начисленного процентного дохода. Данные депозиты были представлены исходя из установленных в договорах сроков их погашения.

Тем не менее руководство полагает, что независимо от наличия данной опции и того факта, что значительная часть вкладов представляет собой счета до востребования, диверсификация данных счетов и депозитов по количеству и типам вкладчиков и прошлый опыт Группы служат признаком того, что данные счета представляют долгосрочный и стабильный источник финансирования.

Руководство ожидает, что движение потоков денежных средств в отношении определенных финансовых активов и обязательств может отличаться от обозначенного в договорах, либо потому что руководство уполномочено управлять движением потоков денежных средств, либо потому что прошлый опыт указывает на то, что сроки движения потоков денежных средств по данным финансовым активам и обязательствам могут отличаться от установленных в договорах сроках.

30 Управление рисками, продолжение**(г) Риск ликвидности, продолжение**

В нижеследующей таблице представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения), отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении (за исключением производных инструментов), по состоянию на 31 декабря 2013 года:

тыс. тенге	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Просроченные	Итого
Непроизводные активы								
Денежные средства и их эквиваленты	80,651,043	2,495,335	-	-	-	-	-	83,146,378
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	1,139,628	-	-	-	-	-	-	1,139,628
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	8,531,885	12,667	2,421,122	-	14,198	-	10,979,872
Кредиты и авансы, выданные банкам	1,593,745	-	1,004,645	-	460	323,523	-	2,922,373
Кредиты, выданные клиентам	15,403,906	36,224,310	89,642,362	213,282,785	48,166,933	-	29,808,790	432,529,086
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	4,993,240	7,026,043	3,443,184	7,999,839	-	-	-	23,462,306
Текущий налоговый актив	1,284,278	-	-	-	-	-	-	1,284,278
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	19,758,591	-	19,758,591
Прочие активы	3,535,866	375,767	4,495,024	481,909	4,303,445	200,804	18,081	13,410,896
Итого активов	108,601,706	54,653,340	98,597,882	224,185,655	52,470,838	20,297,116	29,826,871	588,633,408
Непроизводные обязательства								
Депозиты и счета банков	7,298,607	3,265,986	3,318,040	234,000	-	-	-	14,116,633
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	8,803,285	-	-	-	-	-	-	8,803,285
Текущие счета и депозиты клиентов	68,402,068	18,672,190	209,511,861	95,860,663	12,227,004	-	-	404,673,786
Долговые ценные бумаги выпущенные	115,208	188,635	2,770,026	20,943,742	8,768,745	-	-	32,786,356
Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги	-	404,139	9,940,319	5,001,847	20,322,983	-	-	35,669,288
Прочие привлеченные средства	903,352	1,688,940	3,608,126	10,025,888	5,184,043	-	-	21,410,349
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	-	257,542	-	257,542
Прочие обязательства	7,143,176	250,073	788,527	9,012	3,904,739	-	-	12,095,527
Итого обязательств	92,665,696	24,469,963	229,936,899	132,075,152	50,407,514	257,542	-	529,812,766
Чистая позиция	15,936,010	30,183,377	(131,339,017)	92,110,503	2,063,324	20,039,574	29,826,871	58,820,642

30 Управление рисками, продолжение**(г) Риск ликвидности, продолжение**

В нижеследующей таблице представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения), отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении (за исключением производных инструментов), по состоянию на 31 декабря 2012 года:

тыс. тенге	До						Просроченные	Итого
	востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения		
Непроизводные активы								
Денежные средства и их эквиваленты	57,328,362	2,294,392	-	-	-	-	-	59,622,754
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	1,259,771	-	-	-	-	-	-	1,259,771
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	6,996,829	9,009,452	12,459	2,390,854	7	13,945	-	18,423,546
Кредиты и авансы, выданные банкам	1,846,573	145	1,510,190	-	171	128,334	-	3,485,413
Кредиты, выданные клиентам	29,051,566	18,858,526	36,911,533	201,543,658	58,069,799	-	10,207,205	354,642,287
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	323,426	2,004,434	5,999,677	1,999,655	-	-	10,327,192
Текущий налоговый актив	872,533	-	12,608	-	-	-	-	885,141
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	16,760,598	-	16,760,598
Прочие активы	2,792,024	361,463	1,702,075	23,975	19,425	201,793	-	5,100,755
Итого активов	100,147,658	30,847,404	42,153,299	209,958,164	60,089,057	17,104,670	10,207,205	470,507,457
Непроизводные обязательства								
Депозиты и счета банков	8,370,758	508,576	12,349,242	-	-	-	-	21,228,576
Текущие счета и депозиты клиентов	78,811,161	16,938,914	138,405,488	70,556,216	10,008,619	-	-	314,720,398
Долговые ценные бумаги выпущенные	131,590	158,567	571,263	24,875,421	8,704,923	-	-	34,441,764
Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги	-	371,917	10,164,776	14,339,059	2,995,752	-	-	27,871,504
Прочие привлеченные средства	1,178,762	913,497	4,510,343	9,852,542	2,107,012	-	-	18,562,156
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	-	41,572	-	41,572
Прочие обязательства	4,354,740	539,053	486,831	478,639	-	-	-	5,859,263
Итого обязательств	92,847,011	19,430,524	166,487,943	120,101,877	23,816,306	41,572	-	422,725,233
Чистая позиция	7,300,647	11,416,880	(124,334,644)	89,856,287	36,272,751	17,063,098	10,207,205	47,782,224

Руководство полагает, что следующие факторы обеспечивают решение вопроса разрыва ликвидности сроком до одного года:

- Анализ руководством поведения вкладчиков срочных депозитов в течение последних трех лет показывает, что предложение конкурентоспособных ставок вознаграждения обеспечивает высокий уровень возобновления договоров срочных депозитов;

30 Управление рисками, продолжение

(г) Риск ликвидности, продолжение

- По состоянию на 31 декабря 2013 года остаточные суммы на счетах и депозитах связанных сторон, срок погашения обязательств по которым наступает в течение одного года, составляют 38,939,577 тысяч тенге. Руководство полагает, что договоры срочных депозитов будут продлены при наступлении сроков погашения обязательств по ним, и снятие клиентами значительных сумм со своих счетов будет координироваться в рамках решения задач Группы по поддержанию ликвидности;
- Руководство управляет риском ликвидности, используя Методологию оценки стоимости под риском (VAR), для оценки индекса стабильности текущих счетов. Результат ежедневной оценки руководством стабильности текущих счетов показывает достаточность текущего уровня ликвидности Группы.

31 Управление капиталом

КФН устанавливает и контролирует выполнение требований к уровню капитала Банка. Банк и его дочернее предприятие находятся под непосредственным контролем соответствующих местных регулирующих органов. Группа в целом не является объектом внешних регулятивных требований в отношении капитала.

Банк определяет в качестве капитала следующие статьи, которые определены нормативными актами в качестве капитала для банков:

- Капитала 1 уровня, который включает акционерный капитал в форме обыкновенных акций, эмиссионный доход, нераспределенную прибыль/накопленные убытки предыдущих периодов, резервы, созданные против них, квалифицируемый бессрочный долг за минусом нематериальных активов и убытков отчетного года;
- Общий капитал, который представляет собой сумму капитала 1 уровня, капитала 2 уровня (в размере, не превышающем капитал 1 уровня) и капитала 3 уровня (в размере, не превышающем 250% от той части капитала 1 уровня, которая относится на покрытие рыночного риска) за минусом суммы инвестиций в акции или субординированный долг, если их сумма превысит 10% от суммы капитала 1 уровня и капитала 2 уровня;

Капитал 2 уровня требуется для расчета общего капитала и состоит из прибыли отчетного года, резервов по переоценке, квалифицируемых субординированных обязательств и динамического резерва в размере, не превышающем 1.25% от активов, взвешенных с учетом риска.

Капитал 3 уровня требуется в целях расчета суммы общего капитала и включает субординированные обязательства, не включенные в капитал 2 уровня.

Прочие различные ограничения и критерии квалификации применяются к вышеуказанным элементам капитальной базы.

В соответствии с действующими требованиями, установленными КФН, банки должны поддерживать:

- отношение капитала 1 уровня за вычетом инвестиций к общей сумме активов за минусом инвестиций (k1.1);
- отношение капитала 1 уровня за вычетом инвестиций к сумме кредита и активов, взвешенных с учетом рыночного риска, и условных обязательств и количественной меры операционного риска (k1.2);
- отношение общего капитала к сумме кредита и активов, взвешенных с учетом рыночного риска, и условных обязательств и количественной меры операционного риска (k2).

Инвестиции для целей расчета вышеуказанных коэффициентов представляют собой инвестиции в акции или субординированный долг, если их сумма превышает 10% от общего размера капитала 1 уровня и капитала 2 уровня. Для этой цели инвестиции корректируются в следующей пропорции: капитал 1 уровня к сумме капитала 1 уровня и капитала 2 уровня (в размере, не превышающем капитал 1 уровня).

31 Управление капиталом, продолжение

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов, минимальные уровни коэффициентов, применимых к Банку, являются следующими:

- k1.1 – 5%
- k1.2 – 5%
- k2 – 10%.

В таблице далее показан анализ состава капитала Банка, рассчитанного в соответствии с требованиями КФН, по состоянию на 31 декабря:

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Капитал 1-го уровня		
Акционерный капитал	30,110,207	30,110,207
Дополнительно оплаченный капитал	2,025,632	2,025,632
Нераспределенная нормативно установленная прибыль/(убыток) прошлых лет	3,763,507	(2,564,659)
Резервы, сформированные за счет нераспределенной нормативной установленной прибыли прошлых периодов	8,234,923	6,650,265
Нематериальные активы	(1,623,744)	(1,645,892)
Всего капитала 1-го уровня	42,510,525	34,575,553
Капитал 2-го уровня		
Чистый нормативный доход за отчетный год	7,954,333	9,912,953
Динамический резерв, не превышающей 1.25% от нормативно установленных активов, взвешенных с учетом риска	6,733,233	
Отложенное налоговое обязательство, начисленное за текущий год	-	34,668
Резерв по переоценке финансового актива, имеющегося в наличии для продажи	(51,653)	(114,258)
Неамортизированная часть субординированного долга, ограниченная 50% капитала 1-го уровня	21,255,263	11,722,105
Всего капитала 2-го уровня	35,891,176	21,555,468
Капитал 3-го уровня	21,212	-
Итого капитала	78,422,913	56,131,021
Итого нормативно установленных активов за вычетом неинвестированных средств, полученных по договорам оказания кастодиальных услуг	587,093,072	462,151,667
Нормативно установленные активы, взвешенные с учетом риска, условные обязательства, операционный и рыночный риски		
Нормативно установленные активы, взвешенные с учетом риска	437,737,884	391,449,772
Нормативно установленные условные активы и обязательства, взвешенные с учетом риска	37,759,839	28,592,500
Нормативно установленные производные финансовые инструменты, взвешенные с учетом риска	11,566	10,986
Операционный риск	18,520,841	10,567,236
Итого нормативных активов, взвешенных с учетом риска, условных обязательств, операционного и рыночного риска	494,030,130	430,620,494
коэффициент k1.1	7.2%	7.5%
коэффициент k1.2	8.6%	8.0%
коэффициент k2	15.9%	13.0%

Группа преследует политику поддержания устойчивой базы капитала, с тем, чтобы сохранить доверие инвесторов, кредиторов и рынка, а также обеспечить будущее развитие бизнеса. Группа признает влияние показателя нормы прибыли на капитал, и признает необходимость поддерживать баланс между более высокой доходностью, достижение которой возможно при более высоком уровне заимствований, и преимуществами и безопасностью, которые обеспечивает устойчивое положение в части капитала.

Группа также контролирует выполнение требований к уровням достаточности капитала, рассчитываемым в соответствии с требованиями Базельского Соглашения, которые определяются Международным соглашением о расчете капитала и стандартах капитала (в редакции от апреля 1998 года) и Поправкой к Соглашению по учету рыночных рисков (в редакции от ноября 2007 года), общеизвестного как Базель I.

32 Условные обязательства кредитного характера

У Группы имеются обязательства по предоставлению кредитных ресурсов. Данные обязательства предусматривают выдачу кредитных ресурсов в форме одобренного кредита, лимитов по кредитным картам, а также овердрафта.

Группа выдает финансовые гарантии и открывает аккредитивы в целях обеспечения исполнения обязательств своих клиентов перед третьими лицами. Указанные соглашения фиксируют лимиты обязательств и, как правило, имеют срок действия до пяти лет.

Группа применяет при предоставлении финансовых гарантий, кредитных забалансовых обязательств и аккредитивов ту же политику и процедуры управления рисками, что и при предоставлении кредитов клиентам.

Договорные суммы условных обязательств представлены далее в таблице в разрезе категорий. Суммы, отраженные в таблице в части обязательств по предоставлению кредитов, предполагают, что указанные обязательства будут полностью исполнены. Суммы, отраженные в таблице в части гарантий и аккредитивов, представляют собой максимальную величину бухгалтерского убытка, который был бы отражен по состоянию на отчетную дату в том случае, если контрагенты не смогли исполнить своих обязательств в соответствии с условиями договоров.

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Сумма согласно договору		
Обязательства по предоставлению кредитов и кредитных линий	48,598,277	34,881,570
Гарантии	19,233,613	13,506,792
Аккредитивы	5,944,911	3,286,799
	73,776,801	51,675,161

Руководство ожидает, что обязательства по предоставлению кредитов и кредитных линий в требуемом объеме будут финансироваться за счет средств, полученных от плановых погашений по текущему кредитному портфелю.

Указанные обязательства могут прекратиться без их частичного или полного исполнения. Вследствие этого обязательства, указанные выше, не представляют собой ожидаемый отток денежных средств.

По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа имеет 1 клиента, условные обязательства кредитного характера перед которыми превышают 10% общих условных обязательств кредитного характера (в 2012 году: 2 клиента). По состоянию на 31 декабря 2013 года величина этих обязательств составила 7,394,880 тысяч тенге (в 2012 году: 12,663,424 тысяч тенге).

33 Операционная аренда

Операции, по которым Группа выступает арендатором

Обязательства по операционной аренде (лизингу), могут быть представлены следующим образом по состоянию на 31 декабря:

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Менее 1 года	440,788	561,613
От 1 года до 5 лет	972,618	375,678
	1,413,406	937,291

33 Операционная аренда, продолжение

Операции, по которым Группа выступает арендатором, продолжение

Группа заключила ряд договоров операционной аренды помещений и оборудования. Подобные договоры, как правило, заключаются на первоначальный срок от одного до пяти лет с возможностью их возобновления по истечении срока действия. Размер арендных платежей, как правило, увеличивается ежегодно, что отражает рыночные тенденции. В обязательства по операционной аренде не входят обязательства условного характера.

В течение отчетного года сумма в размере 1,438,042 тысяч тенге была признана как расход в составе прибыли или убытка по операционной аренде (в 2012 году: 1,056,044 тысячи тенге).

34 Условные обязательства

(а) Страхование

Рынок страховых услуг Республики Казахстан находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Казахстане. Группа не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Группы. До того момента, пока Группа не будет иметь адекватного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

(б) Судебные разбирательства

В процессе осуществления своей обычной деятельности на рынке Группа сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство Группы полагает, что окончательная величина обязательств Группы, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовое условие результатов деятельности Группы в будущем.

(в) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Республики Казахстан является относительно новой и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, которые, во многих случаях, содержат неоднозначные, порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих пяти календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Республике Казахстан, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого казахстанского налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений считает, что налоговые обязательства отражены в полной мере. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение может быть существенным.

35 Операции со связанными сторонами**(а) Отношения контроля**

Материнской компанией Группы является АО «Евразийская финансовая компания» («Материнская компания»). Материнская компания контролируется группой физических лиц, г-ном Машкевичем А.А., г-ном Шодиевым П.К., г-ном Ибрагимовым А.Р., каждый из которых владеет 33.3%. Материнская компания представляет финансовую отчетность, находящуюся в открытом доступе.

(б) Операции с членами Совета директоров и Правления и прочим ключевым управленческим персоналом

Общий размер вознаграждения, включенного в статью «Расходы на персонал» за год, закончившийся 31 декабря, может быть представлен следующим образом:

	2013 г.	2012 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Члены Совета Директоров	562,619	759,269
Члены Правления	383,337	608,207
Прочий ключевой управленческий персонал	1,157,130	684,102
	2,103,086	2,051,578

Указанные суммы включают неденежные вознаграждения членам Совета Директоров, Правления и прочего ключевого управленческого персонала.

По состоянию на 31 декабря остатки по счетам и средние ставки вознаграждения по операциям с членами Совета Директоров, Правления и прочего ключевого управленческого персонала составили:

	2013 г.	Средняя	2012 г.	Средняя
	тыс. тенге	ставка	тыс. тенге	ставка
		вознаграж		вознаграж
		дения,		дения,
		%		%
Консолидированный отчет о финансовом положении				
АКТИВЫ				
Кредиты, выданные клиентам	10,605	12.00	178	12.18
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Текущие счета и депозиты клиентов	7,286,721	7.80	7,966,733	8.19

Суммы, включенные в состав прибыли или убытка, по операциям с членами Совета Директоров, Правления и прочего ключевого управленческого персонала за год, закончившийся 31 декабря, могут быть представлены следующим образом:

	2013 г.	2012 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Прибыль или убыток		
Процентные доходы	109,159	140
Процентные расходы	(628,906)	(585,397)

35 Операции со связанными сторонами, продолжение**(в) Операции с прочими связанными сторонами**

По состоянию на 31 декабря 2013 года остатки по счетам и средние ставки вознаграждения, а также соответствующая прибыль или убыток за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, по операциям с прочими связанными сторонами составили.

	Материнская компания		Прочие дочерние компании Материнского предприятия		Прочие связанные стороны *		Итого тыс. тенге
	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграж- дения, %	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграж- дения, %	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграж- дения, %	
Консолидированный отчет о финансовом положении							
АКТИВЫ							
Кредиты, выданные клиентам (основной долг)							
- в тенге	-	-	-	-	4,353,179	13.05	4,353,179
- в долларах США	-	-	-	-	17,518,219	6.06	17,518,219
- в прочих валютах	-	-	-	-	128,271	10.65	128,271
Кредиты, выданные клиентам (резерв под обесценение)	-	-	-	-	(143,894)	-	(143,894)
Прочие активы:							
- в тенге	-	-	37,212	-	366	-	37,578

35 Операции со связанными сторонами, продолжение**(в) Операции с прочими связанными сторонами, продолжение**

31 декабря 2013 года	Материнская компания		Прочие дочерние компании Материнского предприятия		Прочие связанные стороны *		Итого тыс. тенге
	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения, %	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения, %	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения, %	
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Счета и депозиты клиентов							
- в тенге	1,655	-	3,098,834	2.93	17,071,717	1.27	20,172,206
- в долларах США	1,239,879	0.99	110,276	2.10	16,259,576	1.31	17,609,731
- в прочих валютах	-	-	229,520	0.37	3,469,034	0.54	3,698,554
Долговые ценные бумаги выпущенные							
- в тенге	-	-	729,149	12.48	-	-	729,149
Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги							
- в тенге	-	-	51,600	7.39	-	-	51,600
Прочие обязательства							
- в тенге	-	-	152,631	-	808	-	153,439
Статьи, не признанные в консолидированном отчете о финансовом положении							
Обязательства по предоставлению кредитов и кредитных линий	-	-	-	-	89,458	-	89,458
Выданные гарантии	-	-	-	-	10,478	-	10,478
Гарантии полученные	-	-	-	-	406,442	-	406,442
Аккредитивы	-	-	-	-	5,012,538	-	5,012,538
Прибыль/(убыток)							
Процентные доходы	-	-	-	-	341,988	-	341,988
Процентные расходы	(6,605)	-	(406,618)	-	(1,223,153)	-	(1,636,376)
Комиссионные доходы	249	-	19,615	-	487,521	-	507,385
Прочие операционные доходы/(расходы)	(18,577)	-	(149,085)	-	2,692	-	(164,970)
Восстановление убытков от обесценения	-	-	-	-	137,369	-	137,369
Прочие общие и административные расходы	-	-	(1,100,173)	-	(233,660)	-	(1,333,833)

35 Операции со связанными сторонами, продолжение**(в) Операции с прочими связанными сторонами, продолжение**

По состоянию на 31 декабря 2012 года остатки по счетам и соответствующие средние ставки вознаграждения, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с прочими связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, составили.

	Материнская компания		Прочие дочерние компании Материнского предприятия		Прочие связанные стороны *		Итого тыс. тенге
	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграж- дения, %	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграж- дения, %	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграж- дения, %	
Консолидированный отчет о финансовом положении							
АКТИВЫ							
Кредиты, выданные клиентам (основной долг)							
- в тенге	-	-	-	-	4,493,708	13.34	4,493,708
- в долларах США	-	-	-	-	370,001	10.12	370,001
- в прочих валютах	-	-	-	-	62,695	14.00	62,695
Кредиты, выданные клиентам (резерв под обесценение)	-	-	-	-	(286,878)	-	(286,878)
Прочие активы:							
- в тенге	-	-	91,074	-	3,444	-	94,518

35 Операции со связанными сторонами, продолжение**(в) Операции с прочими связанными сторонами, продолжение**

31 декабря 2012 года	Материнская компания		Прочие дочерние компании Материнского предприятия		Прочие связанные стороны *		Итого тыс. тенге
	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграж- дения, %	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграж- дения, %	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграж- дения, %	
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Счета и депозиты клиентов							
- в тенге	13,210	-	5,445,607	5.37	22,738,248	1.11	28,197,065
- в долларах США	-	-	53,500	-	11,007,876	1.33	11,061,376
- в прочих валютах	-	-	41,222	-	4,742,299	1.74	4,783,521
Долговые ценные бумаги выпущенные							
- в тенге	-	-	710,098	12.69	-	-	710,098
Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги							
- в тенге	-	-	33,947	6.78	-	-	33,947
Прочие обязательства							
- в тенге	-	-	5,282	-	3,227	-	8,509
- в прочих валютах	-	-	-	-	41	-	41
Статьи, не признанные в консолидированном отчете о финансовом положении							
Обязательства по предоставлению кредитов и кредитных линий	-	-	-	-	617,302	-	617,302
Выданные гарантии	-	-	-	-	146,842	-	146,842
Гарантии полученные	-	-	-	-	296,650	-	296,650
Аккредитивы	-	-	-	-	945,376	-	945,376
Прибыль/(убыток)							
Процентные доходы	-	-	-	-	445,064	-	445,064
Процентные расходы	(22,267)	-	(476,899)	-	(893,177)	-	(1,392,343)
Комиссионные доходы	299	-	99,521	-	703,443	-	803,263
Прочие операционные доходы/(расходы)	-	-	(31,012)	-	6	-	(31,006)
Восстановление убытков от обесценения	-	-	-	-	367,856	-	367,856
Прочие общие и административные расходы	-	-	(79,863)	-	(363)	-	(80,226)

* Прочие связанные стороны включают предприятия, находящиеся под контролем акционеров Материнской компании.

По состоянию на 31 декабря 2013 года кредиты, выданные клиентам на сумму 33,464,209 тысяч тенге, были застрахованы страховой компанией, находящейся под общим контролем (31 декабря 2012 года: 22,128,022 тысячи тенге).

36 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации**(а) Учетные классификации и справедливая стоимость**

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2013 года:

тыс. тенге	Предназначенные для торговли	Удерживаемые до срока погашения	Кредиты и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие, учитываемые по амортизированной стоимости	Итого балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	83,146,378	-	-	83,146,378	83,146,378
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	1,139,628	-	-	-	-	1,139,628	1,139,628
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	10,979,872	-	10,979,872	10,979,872
Кредиты и авансы, выданные банкам	-	-	2,922,373	-	-	2,922,373	2,922,373
Кредиты, выданные клиентам	-	-	-	-	-	-	-
Кредиты, выданные корпоративным клиентам	-	-	215,854,274	-	-	215,854,274	222,632,209
Кредиты, выданные розничным клиентам	-	-	216,674,812	-	-	216,674,812	214,169,567
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	23,462,306	-	-	-	23,462,306	23,454,919
Прочие финансовые активы	-	-	10,415,136	-	-	10,415,136	10,415,136
	1,139,628	23,462,306	529,012,973	10,979,872	-	564,594,779	568,860,082
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	2,278	-	-	-	-	2,278	2,278
Депозиты и счета банков	-	-	-	-	14,116,633	14,116,633	14,116,633
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	-	-	-	-	8,803,285	8,803,285	8,803,285
Текущие счета и депозиты клиентов	-	-	-	-	404,673,786	404,673,786	406,857,673
Долговые ценные бумаги выпущенные	-	-	-	-	32,786,356	32,786,356	29,935,291
Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги	-	-	-	-	35,669,288	35,669,288	35,439,121
Прочие привлеченные средства	-	-	-	-	21,410,349	21,410,349	21,410,349
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	-	9,896,674	9,896,674	9,896,674
	2,278	-	-	-	527,356,371	527,358,649	526,461,304

36 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации, продолжение**(а) Учетные классификации и справедливая стоимость, продолжение**

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2012 года:

тыс. тенге	Предназначенные для торговли	Удерживаемые до срока погашения	Кредиты и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие, учитываемые по амортизированной стоимости	Итого балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	59,622,754	-	-	59,622,754	59,622,754
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	1,262,873	-	-	-	-	1,262,873	1,262,873
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	18,423,546	-	18,423,546	18,423,546
Кредиты и авансы, выданные банкам	-	-	3,485,413	-	-	3,485,413	3,485,413
Кредиты, выданные клиентам							
Кредиты, выданные корпоративным клиентам	-	-	200,029,452	-	-	200,029,452	206,221,920
Кредиты, выданные розничным клиентам	-	-	154,612,835	-	-	154,612,835	153,717,435
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	10,327,192	-	-	-	10,327,192	10,300,736
Прочие финансовые активы	-	-	2,611,662	-	-	2,611,662	2,611,662
	1,262,873	10,327,192	420,362,116	18,423,546	-	450,375,727	455,646,339
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	1,123	-	-	-	-	1,123	1,123
Депозиты и счета банков	-	-	-	-	21,228,576	21,228,576	21,228,576
Текущие счета и депозиты клиентов	-	-	-	-	314,720,398	314,720,398	316,678,100
Долговые ценные бумаги выпущенные	-	-	-	-	34,441,764	34,441,764	33,206,182
Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги	-	-	-	-	27,871,504	27,871,504	24,790,278
Прочие привлеченные средства	-	-	-	-	18,562,156	18,562,156	18,562,156
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	-	4,538,649	4,538,649	4,538,649
	1,123	-	-	-	421,363,047	421,364,170	419,005,064

36 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации, продолжение

(а) Учетные классификации и справедливая стоимость, продолжение

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки. Тем не менее, по причине существующих неопределенностей и субъективности оценок справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой может быть совершена немедленная реализация активов или исполнение обязательств.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, котируемых на активных рынках, основана на рыночных котировках или котировках цен дилеров. Для всех прочих финансовых инструментов Группа определяет справедливую стоимость, используя методы оценки.

Целью методов оценки является достижение способа оценки справедливой стоимости, отражающего цену, по которой проводилась бы операция, осуществляемая на организованном рынке, по продаже актива или передаче обязательства между участниками рынка на дату оценки.

Методы оценки включают модели оценки чистой приведённой к текущему моменту стоимости и дисконтирования потоков денежных средств, сравнение со схожими инструментами, в отношении которых известны рыночные котировки. Суждения и данные, используемые для оценки, включают безрисковые и базовые процентные ставки, кредитные спреды и прочие корректировки, используемые для оценки ставок дисконтирования, котировки акций и облигаций, валютные курсы, фондовые индексы, а также ожидаемые колебания цен и их сопоставление. Методы оценки направлены на определение справедливой стоимости, отражающей стоимость финансового инструмента по состоянию на отчетную дату, которая была бы определена независимыми участниками рынка.

Группа использует широко признанные модели оценки для определения справедливой стоимости стандартных и более простых финансовых инструментов. Наблюдаемые котировки и исходные данные для моделей обычно доступны на рынке для обращающихся на рынке долговых и долевого ценных бумаг, производных инструментов, обращающихся на бирже, а также простых внебиржевых производных финансовых инструментов, таких как процентные свопы.

Для более сложных инструментов Группа использует собственные модели оценки. Некоторые или все значимые данные, используемые в данных моделях, могут не являться общедоступными рыночными данными и являются производными от рыночных котировок или ставок, либо оценками, сформированными на основании суждений. Примером инструментов, оценка которых основана на использовании ненаблюдаемых рыночных данных могут служить некоторые кредиты и ценные бумаги, для которых отсутствует активный рынок.

Как указано в Примечании 14, справедливая стоимость некотируемых долевого ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, балансовой стоимостью 14,198 тысяч тенге (2012 год: 13,945 тысяч тенге) не может быть определена.

Следующие допущения используются руководством для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов:

- для дисконтирования будущих потоков денежных средств от кредитов, выданных корпоративным клиентам, и кредитов, выданных розничным клиентам, использовались ставки дисконтирования 4.3 – 11.3% и 7.6 – 22.2% , соответственно;
- для расчета предполагаемых будущих потоков денежных средств по текущим счетам и депозитам корпоративных и розничных клиентов, использовались ставки дисконтирования 0.5 – 6.7% и 0.8 – 8.3% соответственно;

36 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации, продолжение

(а) Учетные классификации и справедливая стоимость, продолжение

- котируемая рыночная стоимость используется для определения справедливой стоимости выпущенных долговых ценных бумаг.

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости

Группа оценивает справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок:

- Уровень 1: Котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: Методы оценки, основанные на рыночных данных, доступных непосредственно (то есть котировках) либо опосредованно (то есть данных, производных от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых рыночных данных.
- Уровень 3: Методы оценки, основанные на ненаблюдаемых рыночных данных. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых рыночных данных, притом что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2013 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости:

тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Всего
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период			
- Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью	1,139,628	-	1,139,628
- Производные обязательства	-	2,278	2,278
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи			
- Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью	-	10,965,674	10,965,674
	<u>1,139,628</u>	<u>10,967,952</u>	<u>12,107,580</u>

36 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации, продолжение

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2012 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Всего
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период			
- Долговые инструменты	1,259,771	-	1,259,771
- Производные активы	-	3,102	3,102
- Производные обязательства	-	(1,123)	(1,123)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи			
- Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью	-	18,409,601	18,409,601
	1,259,771	18,411,580	19,671,351

Вследствие низкой ликвидности рынка, руководство считает, что котировки на активных рынках не доступны, включая государственные ценные бумаги, котируемые на Казахстанской фондовой бирже. Соответственно, по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов предполагаемая справедливая стоимость финансовых инструментов была основана на результатах методов оценки, включающих использование наблюдаемых на рынке исходных данных.

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов Группа не имела финансовых инструментов, по которым справедливая стоимость оценивается с использованием информации, не основанной на наблюдаемых рыночных данных.

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2013 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

тыс. тенге	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливой стоимости	Итого балансовая стоимость
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	83,146,378	-	83,146,378	83,146,378
Кредиты и авансы, выданные банкам	2,922,373	-	2,922,373	2,922,373
Кредиты, выданные клиентам	411,449,826	25,351,950	436,801,776	432,529,086
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	23,454,919	-	23,454,919	23,462,306
Обязательства				
Счета и депозиты банков	14,116,633	-	14,116,633	14,116,633
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	8,803,285	-	8,803,285	8,803,285
Текущие счета и депозиты клиентов	406,857,673	-	406,857,673	404,673,786
Долговые ценные бумаги выпущенные	29,935,291	-	29,935,291	32,786,356
Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги	35,439,121	-	35,439,121	35,669,288
Прочие привлеченные средства	21,410,349	-	21,410,349	21,410,349

36 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации, продолжение

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2012 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

тыс. тенге	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливой стоимости	Итого балансовая стоимость
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	59,622,754	-	59,622,754	59,622,754
Кредиты и авансы, выданные банкам	3,485,413	-	3,485,413	3,485,413
Кредиты, выданные клиентам	348,839,385	11,099,970	359,939,355	354,642,287
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	10,300,736	-	10,300,736	10,327,192
Обязательства				
Счета и депозиты банков	21,228,576	-	21,228,576	21,228,576
Текущие счета и депозиты клиентов	316,678,100	-	316,678,100	314,720,398
Долговые ценные бумаги выпущенные	33,206,182	-	33,206,182	34,441,764
Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги	24,790,278	-	24,790,278	27,871,504
Прочие привлеченные средства	18,562,156	-	18,562,156	18,562,156

37 События после отчетной даты

Девальвация

11 февраля 2014 года НБРК объявил о девальвации тенге. НБРК сообщил в своем заявлении, что будет установлен коридор колебаний курса тенге к доллару США от нового уровня 185 тенге за доллар США плюс минус 3 тенге за один доллар США. После данного объявления валютные торги закрылись на уровне 184.55 тенге за доллар, снизившись примерно на 19% по сравнению с предыдущей торговой сессией, закрывшейся на уровне 155.63 тенге за доллар. Так как изменение курса произошло после отчетной даты, данные консолидированной финансовой отчетности не корректировались на эффект снижения курса тенге.

Руководство продолжает оценку влияния девальвации на Группу, но не ожидает, что влияние девальвации на деятельность Группы окажется существенным. Информацию о подверженности Группы валютному риску по состоянию на отчетную дату см. в Примечании 30 (б). Согласно текущей оценке руководства девальвация не повлияет на способность Группы выполнять пруденциальные требования НБРК или выполнять имеющиеся у нее договорные обязательства.

АО «Евразийский банк»

Неаудированная консолидированная
промежуточная сокращенная
финансовая отчетность за
шестимесячный период,
закончившийся
30 июня 2014 года

Содержание

Неаудированный консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	4
Неаудированный консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении	5
Неаудированный консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств	6-7
Неаудированный консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале	8-9
Отдельные примечания к неаудированной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности	10-61



«КПМГ Аудит» жауапкершілігі
шектелуі серіктестік
050051 Алматы, Достық д-лы 180,
Тел./факс 8 (727) 298-08-98, 298-07-08

ТОО «КПМГ Аудит»
050051 Алматы, пр. Достық 180
E-mail: company@kpmg.kz

Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации

Совету Директоров и Правлению АО «Евразийский банк»

Вступление

Мы провели обзорную проверку прилагаемого консолидированного сокращенного отчета о финансовом положении АО «Евразийский банк» и его дочернего предприятия (далее совместно именуемых «Группа») по состоянию на 30 июня 2014 года и соответствующих консолидированных сокращенных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации (далее «консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация»). Руководство Группы несет ответственность за подготовку и представление данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность состоит в выражении вывода в отношении данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации на основании проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом по обзорной проверке 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, проводимая независимым аудитором предприятия». Обзорная проверка заключается в направлении запросов, главным образом сотрудникам, отвечающим за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также в проведении аналитических и прочих обзорных процедур. Обзорная проверка предполагает существенно меньший объем работ по сравнению с аудитом, проводимым в соответствии с Международными стандартами аудита, вследствие чего не позволяет нам получить уверенность в том, что нам стало известно обо всех существенных обстоятельствах, которые могли бы быть обнаружены в ходе аудита. Соответственно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Вывод

По результатам проведенной обзорной проверки мы не обнаружили фактов, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация по состоянию на 30 июня 2014 года и за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, не подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Прочие сведения

Обзорная проверка сравнительных показателей за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года не проводилась.

ТОО «КПМГ Аудит»

ТОО «КПМГ Аудит»

10 октября 2014 года



«КПМГ Аудит» ЖШС, Қазақстан Республикасының заңнамасы бойынша тіркелген компания және Швейцария заңнамасы бойынша тіркелген KPMG International Cooperative («KPMG International») қауымдастығына кіретін KPMG тәуелсіз фирмалар желісінің мүшесі.

ТОО «КПМГ Аудит», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Республики Казахстан, член сети независимых фирм KPMG, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative («KPMG International»), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

АО «Евразийский банк»
 Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем
 совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года

		Не аудировано Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2014 г. тыс. тенге	Не аудировано Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2013 г. тыс. тенге
Процентные доходы	4	37,235,859	31,254,597
Процентные расходы	4	(18,314,033)	(13,986,035)
Чистый процентный доход		18,921,826	17,268,562
Комиссионные доходы	5	4,918,569	6,210,794
Комиссионные расходы		(1,162,277)	(748,922)
Чистый комиссионный доход		3,756,292	5,461,872
Чистый (убыток)/прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		(10,198)	7,631
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой		1,988,959	1,334,708
Чистая прибыль (убыток) от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи		345	(274)
Прибыль от продажи ипотечных кредитов		16,352	-
Прочая операционная прибыль/(убыток)		129,969	(35,301)
Операционные доходы		24,803,545	24,037,198
Убытки от обесценения	6	(6,181,610)	(3,714,345)
Расходы на персонал		(8,255,208)	(7,317,496)
Прочие общие административные расходы	7	(6,223,722)	(4,874,372)
Прибыль до налогообложения		4,143,005	8,130,985
Расход по подоходному налогу		(923,941)	(1,867,113)
Прибыль за период		3,219,064	6,263,872
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи:			
- чистое изменение справедливой стоимости		28,751	81,556
- чистое изменение справедливой стоимости, перенесенное в состав прибыли или убытка		(345)	274
Курсовые разницы при пересчете показателей иностранных подразделений из других валют		685,405	(206,549)
<i>Всего статей, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>		<i>713,811</i>	<i>(124,719)</i>
Всего прочего совокупного дохода за период		713,811	(124,719)
Всего совокупного дохода за период		3,932,875	6,139,153
Прибыль на обыкновенную акцию, в тенге	16	198.57	386.39

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность, представленная на страницах с 4 по 61, была одобрена руководством 10 октября 2014 года и подписана от его имени:

Эгглтон М.
 Председатель Правления



Нелина Л.Н.
 Главный бухгалтер

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

	Приме- чание	Не аудировано 30 июня 2014 г. тыс. тенге	31 декабря 2013 г. тыс. тенге
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	8	75,341,981	83,146,378
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		918,310	1,139,628
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	9	14,285,471	10,979,872
Кредиты и авансы, выданные банкам	10	6,760,656	2,922,373
Кредиты, выданные клиентам	11	521,615,635	432,529,086
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	12	16,895,183	23,462,306
Текущий налоговый актив		1,555,024	1,284,278
Основные средства и нематериальные активы		21,025,798	19,758,591
Прочие активы		14,057,071	13,410,896
Итого активов		672,455,129	588,633,408
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		-	2,278
Счета и депозиты банков	13	18,374,265	14,116,633
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»		26,287,106	8,803,285
Текущие счета и депозиты клиентов	14	464,431,910	404,673,786
Долговые ценные бумаги выпущенные		32,560,038	32,786,356
Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные		35,847,954	35,669,288
Прочие привлеченные средства		21,575,459	21,410,349
Отложенное налоговое обязательство		13,333	257,542
Прочие обязательства		12,113,841	12,095,527
Итого обязательств		611,203,906	529,815,044
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	15	30,110,207	30,110,207
Эмиссионный доход		25,632	25,632
Резерв на покрытие общих банковских рисков		8,234,923	8,234,923
Динамический резерв		6,733,233	6,733,233
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(23,247)	(51,653)
Накопленный резерв по переводу в валюту представления данных		503,154	(182,251)
Нераспределенная прибыль		15,667,321	13,948,273
Итого капитала		61,251,223	58,818,364
Итого обязательств и капитала		672,455,129	588,633,408

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

	Не аудировано Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2014 г. тыс. тенге	Не аудировано Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2013 г. тыс. тенге
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Процентные доходы полученные	33,139,525	28,477,959
Процентные расходы выплаченные	(16,342,544)	(11,096,810)
Комиссионные доходы полученные	4,749,321	6,288,795
Комиссионные расходы выплаченные	(1,162,277)	(748,922)
Чистые выплаты по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(14,837)	(10,311)
Чистые поступления по операциям с иностранной валютой	2,809,757	1,314,344
Прочие поступления/(выплаты)	129,285	(35,306)
Расходы на персонал (выплаты)	(8,828,437)	(6,748,269)
Прочие общие и административные расходы выплаченные	(4,893,994)	(3,826,409)
(Увеличение)/уменьшение операционных активов		
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	224,601	108,401
Обязательный резерв	123,102	27,730
Кредиты и авансы, выданные банкам	(3,911,981)	305,541
Кредиты, выданные клиентам	(104,157,703)	(57,981,388)
Прочие активы	(434,492)	(1,942,871)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств		
Счета и депозиты банков	3,877,748	(8,185,594)
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	17,474,021	6,000,001
Текущие счета и депозиты клиентов	58,679,698	61,388,992
Прочие обязательства	814,963	1,412,606
Чистое движение денежных средств (использованные в)/от операционной деятельности до уплаты подоходного налога		
Подоходный налог уплаченный	(17,724,244)	14,748,489
	(1,438,896)	(798,535)
Чистое движение денежных средств (использованных в)/от операционной деятельности		
	(19,163,140)	13,949,954
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Приобретения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(16,802,832)	(8,279,954)
Продажа и погашение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	13,518,940	16,000,027
Приобретения инвестиций, удерживаемых до срока погашения	(7,666,814)	(19,002,659)
Погашение инвестиций, удерживаемых до срока погашения	14,419,634	5,277,993
Приобретения основных средств и нематериальных активов	(2,798,478)	(1,760,566)
Продажи основных средств и нематериальных активов	4,999	3,921
Предоплаты по капитальным затратам	(132,412)	(715,519)
Чистое движение денежных средств от/(использованных в) инвестиционной деятельности		
	543,037	(8,476,757)

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

	Не аудировано Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2014 г. тыс. тенге	Не аудировано Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2013 г. тыс. тенге
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Выкуп выпущенных долговых ценных бумаг	(9,374)	(1,295,789)
Поступления от выпущенных субординированных долговых ценных бумаг	-	3,792,620
Погашение выпущенных субординированных долговых ценных бумаг	-	(10,000,000)
Выкуп выпущенных субординированных долговых ценных бумаг	(558,692)	-
Поступление прочих привлеченных средств	3,566,133	7,174,323
Погашение прочих привлеченных средств	(3,683,222)	(3,384,954)
Дивиденды выплаченные	(1,500,016)	(88,000)
Чистое движение денежных средств, использованных в финансовой деятельности	(2,185,171)	(3,801,800)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(20,805,274)	1,671,397
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов	13,000,877	(239,935)
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на начало периода	83,146,378	59,622,754
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец периода (Примечание 8)	75,341,981	61,054,216

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

тыс. тенге	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Резерв по общим банковским рискам	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Накопленный резерв по переводу в валюту представления данных	Нераспределенная прибыль	Всего
Остаток на 1 января 2013 года	30,110,207	25,632	6,650,265	(114,258)	(7,755)	11,120,112	47,784,203
Итого совокупного дохода, не аудировано							
Прибыль за период, не аудировано	-	-	-	-	-	6,263,872	6,263,872
Прочий совокупный доход, не аудировано							
<i>Статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>							
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, не аудировано	-	-	-	81,556	-	-	81,556
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенное в состав прибыли или убытка, не аудировано	-	-	-	274	-	-	274
Курсовые разницы при пересчете показателей иностранных подразделений из других валют, не аудировано	-	-	-	-	(206,549)	-	(206,549)
<i>Всего статей, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>	-	-	-	81,830	(206,549)	-	(124,719)
Итого прочего совокупного дохода, не аудировано	-	-	-	81,830	(206,549)	-	(124,719)
Итого совокупного дохода за период, не аудировано	-	-	-	81,830	(206,549)	6,263,872	6,139,153
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала, не аудировано							
Дивиденды объявленные, не аудировано	-	-	-	-	-	(2,000,129)	(2,000,129)
Прочие изменения в капитале, не аудировано							
Увеличение резерва по общим банковским рискам, не аудировано	-	-	1,584,658	-	-	(1,584,658)	-
Остаток на 30 июня 2013 года, не аудировано	30,110,207	25,632	8,234,923	(32,428)	(214,304)	13,799,197	51,923,227

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

тыс. тенге	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Резерв по общим банковским рискам	Динамический резерв	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Накопленный резерв по переводу в валюту представления данных	Нераспреде- ленная прибыль	Всего
Остаток на 1 января 2014 года	30,110,207	25,632	8,234,923	6,733,233	(51,653)	(182,251)	13,948,273	58,818,364
Итого совокупного дохода, не аудировано								
Прибыль за период, не аудировано	-	-	-	-	-	-	3,219,064	3,219,064
Прочий совокупный доход, не аудировано								
<i>Статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>								
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, не аудировано	-	-	-	-	28,751	-	-	28,751
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенное в состав прибыли или убытка, не аудировано	-	-	-	-	(345)	-	-	(345)
Курсовые разницы при пересчете показателей иностраннных подразделений из других валют, не аудировано	-	-	-	-	-	685,405	-	685,405
<i>Всего статей, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>	-	-	-	-	28,406	685,405	-	713,811
Итого прочего совокупного дохода, не аудировано	-	-	-	-	28,406	685,405	-	713,811
Итого совокупного дохода за период, не аудировано	-	-	-	-	28,406	685,405	3,219,064	3,932,875
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала, не аудировано								
Дивиденды объявленные, не аудировано	-	-	-	-	-	-	(1,500,016)	(1,500,016)
Остаток на 30 июня 2014 года, не аудировано	30,110,207	25,632	8,234,923	6,733,233	(23,247)	503,154	15,667,321	61,251,223

Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

1 Общие положения

(а) Организационная структура и деятельность

Представленная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность включает финансовую отчетность АО «Евразийский Банк» (далее, «Банк») и финансовую отчетность его дочернего предприятия ОАО «Евразийский Банк» (далее, «Группа»).

Банк был создан в 1994 году в Республике Казахстан, как закрытое акционерное общество, в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Вследствие изменений, внесенных в законодательство в 2003 году, Банк был перерегистрирован как акционерное общество 2 сентября 2003 года. Банк осуществляет деятельность на основании общей банковской лицензии №237, выданной 28 декабря 2007 года. Банк также имеет лицензии №0401100623 и №0407100189 на осуществление брокерско-дилерской и кастодиальной деятельности. Основными видами деятельности Группы являются привлечение депозитов и ведение счетов клиентов, предоставление займов и гарантий, оказание кастодиальных услуг и осуществление расчетно-кассового обслуживания, проведение операций с ценными бумагами и иностранной валютой.

Деятельность Банка регулируется Национальным Банком Республики Казахстан (далее, «НБРК»).

По состоянию на 30 июня 2014 года Группа имеет 20 региональных филиалов (на 31 декабря 2013 года: 20) и 145 расчетно-кассовых отделений (на 31 декабря 2013 года: 143), через которые она осуществляет свою деятельность на территории Республики Казахстан и Российской Федерации.

Юридический адрес головного офиса Банка: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Кунаева, 56. Большая часть активов и обязательств Группы находится в Казахстане.

(б) Акционеры

По состоянию на 30 июня 2014 года АО «Евразийская финансовая компания» (далее, «ЕФК») является материнской компанией Банка и владеет 100.00% акций Банка (на 31 декабря 2013 года: «ЕФК» владела 100.00%).

(в) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Казахстане

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Казахстана. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Казахстана, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане. Представленная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Казахстане на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

Прилагаемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета 34 «Промежуточная финансовая отчетность» («IAS 34»). Соответственно, определенная информация или раскрытия, которые требуются для включения в примечания к полной годовой финансовой отчетности, были опущены или сокращены. Показатели консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности Группы следует рассматривать в совокупности с консолидированной финансовой отчетностью и отдельными примечаниями к консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2013 года.

(б) База для определения стоимости

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отраженных по справедливой стоимости.

(в) Функциональная валюта и валюта представления данных консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности

Функциональной валютой Банка является казахстанский тенге («тенге»), который, являясь национальной валютой Республики Казахстан, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Банком операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на его деятельность.

Функциональной валютой дочернего предприятия Банка является российский рубль («рубль»), который, являясь национальной валютой Российской Федерации, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых дочерним предприятием Банка операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на его деятельность.

Тенге является валютой представления данных настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

При переводе в казахстанские тенге активы и обязательства дочернего предприятия Банка, отраженные в отчете о финансовом положении, пересчитываются по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Все доходы и расходы и статьи капитала пересчитываются по курсу, рассчитанному на основе валютных курсов, действовавших по состоянию на даты совершения соответствующих операций. Возникшая курсовая разница отражена в статье «Накопленный резерв по переводу в валюту представления данных».

Все данные консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности округлены с точностью до целых тысяч тенге.

Любой перевод сумм, выраженных в российских рублях, в казахстанский тенге не может быть истолкован как утверждение, что суммы, выраженные в российских рублях, могли, могут или будут в дальнейшем конвертированы в казахстанские тенге по указанному или по какому-либо другому курсу.

(г) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

Подготовка консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО обязывает руководство делать суждения, расчетные оценки и допущения, влияющие на применение учетной политики и величину представленных в консолидированной финансовой отчетности активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности, продолжение

(г) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений, продолжение

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

При подготовке данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности были использованы те же важные суждения, сформированные в процессе применения положений учетной политики Группы, и основные расчетные оценки в отношении источников неопределенностей, которые были использованы в консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2013 года.

(д) Изменение порядка представления данных – реклассификация отчетности предыдущего периода

Сравнительные данные реклассифицируются с целью приведения в соответствие с порядком предоставления данных в текущем периоде.

В ходе подготовки консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности Группы руководство осуществило определенные реклассификации, влияющие на соответствующие показатели, с целью приведения в соответствие с порядком представления консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

В консолидированном промежуточном сокращенном отчете о движении денежных средств за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2013 года, обязательный резерв в НБРК в размере 6,176,485 тысяч тенге был реклассифицирован из состава кредиторов и авансов, выданных банкам, в состав денежных средств и их эквивалентов. По мнению руководства, такой порядок представления больше соответствует порядку представления в соответствии с МСФО, и обеспечивает более четкое представление консолидированного финансового положения Группы. Влияние реклассификаций на соответствующие показатели могут быть представлены следующим образом:

тыс. тенге	Не аудировано Реклассификация	Не аудировано Влияние реклассификаций	Не аудировано В соответствии с отчетностью предыдущего периода
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2013 года			
Обязательный резерв	27,730	1,474,008	(1,446,278)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, до уплаты подоходного налога	14,748,489	1,474,008	13,274,481
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	13,949,954	1,474,008	12,475,946
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	1,671,397	1,474,008	197,389
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	59,622,754	4,702,477	54,920,277
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	61,054,216	6,176,485	54,877,731

Вышеприведенные классификации не оказывают влияния на результаты Группы или ее капитал.

3 Основные положения учетной политики

За исключением принятия новых стандартов и разъяснений, вступивших в силу с 1 января 2014 года, при подготовке данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности Группа использовала те же самые учетные политики, которые были применены Группой при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года.

Ряд новых стандартов и поправок к МСФО вступили в силу с 1 января 2014 года и применялись Группой с указанной даты. Эти изменения не оказали существенного влияния на консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность.

- Поправки к МСФО (IAS) 32 «*Финансовые инструменты: представление информации*» – «*Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств*» не далее уточняют определение юридически действительного права на взаимозачет финансовых активов и обязательств, обусловленного фактом, что право не зависит от будущих событий, а также является действительным как в ходе осуществления текущей хозяйственной деятельности, так и в случае неисполнения обязательств (дефолта), неплатежеспособности или банкротства предприятия и всех его контрагентов.

4 Чистый процентный доход

	Не аудировано Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2014 г. тыс. тенге	Не аудировано Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2013 г. тыс. тенге
Процентные доходы		
Кредиты, выданные клиентам	36,517,996	30,513,506
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	321,514	397,692
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	247,379	157,140
Кредиты и авансы, выданные банкам	100,463	101,509
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	30,683	34,481
Денежные средства и их эквиваленты	17,824	26,241
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного репо»	-	24,028
	37,235,859	31,254,597
Процентные расходы		
Текущие счета и депозиты клиентов	(12,960,122)	(9,987,091)
Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные	(1,874,857)	(1,238,240)
Долговые ценные бумаги выпущенные	(1,498,146)	(1,508,851)
Прочие привлечённые средства	(699,306)	(780,176)
Счета и депозиты банков	(692,368)	(464,432)
Дебиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	(589,234)	(7,245)
	(18,314,033)	(13,986,035)
	18,921,826	17,268,562

5 Комиссионные доходы

	Не аудировано Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2014 г. тыс. тенге	Не аудировано Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2013 г. тыс. тенге
Агентские услуги	3,033,790	4,394,682
Расчетные операции	638,489	689,307
Снятие денежных средств	496,539	439,722
Обслуживание платежных карт	320,137	265,314
Выпуск гарантий и аккредитивов	246,514	234,356
Услуги инкассации	24,640	22,192
Кастодиальные услуги	8,730	26,164
Прочие	149,730	139,057
	4,918,569	6,210,794

6 Убытки от обесценения

	Не аудировано Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2014 г. тыс. тенге	Не аудировано Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2013 г. тыс. тенге
Кредиты, выданные клиентам (Примечание 11)	6,129,861	3,734,503
Прочие активы	(28,854)	(20,158)
Резервы под условные обязательства	80,603	-
	6,181,610	3,714,345

7 Прочие общие и административные расходы

	Не аудировано Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2014 г. тыс. тенге	Не аудировано Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2013 г. тыс. тенге
Износ и амортизация	1,534,867	1,275,298
Расходы по операционной аренде	834,972	655,586
Информационные и телекоммуникационные услуги	748,600	527,058
Реклама и маркетинг	602,507	468,325
Налоги, отличные от подоходного налога	528,658	432,290
Охрана	411,486	319,699
Страхование кредитов на приобретение автомобилей	269,645	4,243
Командировочные расходы	149,344	135,814
Ремонт и техническое обслуживание	138,462	143,459
Обслуживание Государственного центра по выплате пенсий	102,057	121,025
Профессиональные услуги	92,610	155,819
Услуги инкассации	90,693	50,198
Страхование	62,454	37,382
Выпуск платежных карт	57,986	37,506
Транспортные расходы	33,552	28,021
Обслуживание кредитов	13,875	107,216
Канцелярские товары	12,752	46,466
Обучение	11,706	7,328
Представительские расходы	6,640	7,324
Прочие	520,856	314,315
	6,223,722	4,874,372

8 Денежные средства и их эквиваленты

	Не аудировано 30 июня 2014 г. тыс. тенге	31 декабря 2013 г. тыс. тенге
Денежные средства в кассе	26,562,297	20,248,246
Счета типа «ностро» в НБРК и ЦБРФ	6,821,274	30,333,937
Счета типа «Ностро» в прочих банках		
- с кредитным рейтингом от «АА-» до «АА+»	688,356	50,422
- с кредитным рейтингом А- до А+	26,995,615	26,338,051
- с кредитным рейтингом «ВВВ-» до «ВВВ+»	2,150,210	283,288
- с кредитным рейтингом от «ВВ-» до «ВВ+»	490,719	582,973
- с кредитным рейтингом ниже «В+»	19,418	331,135
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	131,594	82,610
Всего счетов типа «Ностро» в прочих банках	30,475,912	27,668,479
Срочные депозиты в прочих банках		
- с кредитным рейтингом «ВВВ-» до «ВВВ+»	540,000	936,000
- с кредитным рейтингом ниже «В+»	1,102,282	2,418,731
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	9,840,216	1,540,985
Всего срочных депозитов в прочих банках	11,482,498	4,895,716
Итого денежных средств и их эквивалентов	75,341,981	83,146,378

8 Денежные средства и их эквиваленты, продолжение

Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами кредитного агентства «Fitch».

Ни одна из статей денежных средств и их эквивалентов не является обесцененной или просроченной.

По состоянию на 30 июня 2014 года Группа имеет 2 банка, не аудировано (в 2013 году: 2 банка), на долю которых приходится более 10% капитала. Совокупный объем остатков у указанных контрагентов по состоянию на 30 июня 2014 года составляет 31,711,485 тысяч тенге, не аудировано (в 2013 году: 53,462,403 тысячи тенге).

Требования к минимальным резервам

Требования к минимальным резервам рассчитываются в соответствии с нормативными актами, выпущенными НБРК, и должны поддерживаться равным средней сумме денежных средств в кассе и остатка на текущем счете в НБРК за две недели, рассчитываемой как определенный минимальный уровень депозитов и остаткам на текущих счетах клиентов, являющихся резидентами и нерезидентами Республики Казахстан, а также прочих обязательств Банка. По состоянию на 30 июня 2014 года сумма минимального резерва составляла 8,177,936 тысяч тенге, не аудировано (в 2013 году: 6,694,173 тысячи тенге).

9 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	Не аудировано 30 июня 2014 г. тыс. тенге	31 декабря 2013 г. тыс. тенге
Находящиеся в собственности Группы		
Долговые и прочие инструменты с фиксированной доходностью		
- Облигации Правительства Республики Казахстан		
Государственные казначейские обязательства		
Министерства финансов Республики Казахстан	112,229	10,965,674
Ноты Национального Банка Республики Казахстан	1,602,993	-
Итого государственных облигаций	1,715,222	10,965,674
Долевые инструменты		
- Корпоративные акции	14,962	14,198
	1,730,184	10,979,872
Обремененные залогом по сделкам «репо»		
Долговые и прочие инструменты с фиксированной доходностью		
- Облигации Правительства Республики Казахстан		
Государственные казначейские обязательства		
Министерства финансов Республики Казахстан	10,165,623	-
Ноты Национального Банка Республики Казахстан	2,389,664	-
Итого облигаций Правительства Республики Казахстан	12,555,287	-
	14,285,471	10,979,872

10 Кредиты и авансы, выданные банкам

	Не аудировано 30 июня 2014 г. тыс. тенге	31 декабря 2013 г. тыс. тенге
Обязательный резерв в ЦБРФ	200,421	323,523
Срочные депозиты		
- с кредитным рейтингом от «BB-» до «BB+»	409,248	507,944
- с кредитным рейтингом ниже «B+»	1,310	1,260
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	6,149,677	2,089,646
Итого срочных депозитов	6,560,235	2,598,850
Итого кредитов и авансов, выданных банкам	6,760,656	2,922,373

Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами кредитного агентства «Fitch».

Никакие кредиты и авансы, выданные банкам, не являются обесцененными или просроченными по состоянию на 30 июня 2014 года (в 2013 году: отсутствуют).

(а) Концентрация кредитов и авансов, выданных банкам

По состоянию на 30 июня 2014 года никакие банки (в 2013 году: отсутствуют) не имеют остатки кредитов и авансов, превышающие 10% капитала.

(б) Обязательный резерв в ЦБРФ

В соответствии с законодательством Российской Федерации, дочернее предприятие Группы должно поддерживать определенный обязательный резерв. Обязательный резервный депозит представляет собой беспроцентный депозит, сумма которого рассчитывается в соответствии с нормативными актами, издаваемыми ЦБРФ, и возможность снятия которых ограничена.

11 Кредиты, выданные клиентам

	Не аудировано 30 июня 2014 г. тыс. тенге	31 декабря 2013 г. тыс. тенге
Кредиты, выданные корпоративным клиентам		
Кредиты, выданные крупным предприятиям	258,101,820	193,915,808
Кредиты, выданные малым и средним предприятиям	27,727,007	35,784,153
Итого кредитов, выданных корпоративным клиентам	285,828,827	229,699,961
Кредиты, выданные розничным клиентам		
Необеспеченные потребительские займы	135,373,815	127,099,793
Кредиты на покупку автомобилей	107,093,192	76,369,442
Ипотечные кредиты	18,572,385	17,943,436
Кредиты на индивидуальную предпринимательскую деятельность	16,589,193	16,664,846
Приват банкинг	151,352	150,894
Кредиты, обеспеченные денежными средствами	39,320	171,172
Итого кредитов, выданных розничным клиентам	277,819,257	238,399,583
Кредиты, выданные клиентам, до вычета резерва под обесценение	563,648,084	468,099,544
Резерв под обесценение	(42,032,449)	(35,570,458)
Кредиты, выданные клиентам, за вычетом резерва под обесценение	521,615,635	432,529,086

11 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

В нижеследующей таблице приведен анализ изменения резерва под обесценение по классам кредитов, выданных клиентам, за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2014 года:

	Кредиты, выданные корпоративным клиентам тыс. тенге	Кредиты, выданные розничным клиентам тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Величина резерва по состоянию на начало периода	13,845,687	21,724,771	35,570,458
Чистое создание резерва под обесценение, не аудировано	552,828	5,577,033	6,129,861
Списания, не аудировано	(179,773)	(372,859)	(552,632)
Влияние изменения валютных курсов, не аудировано	644,737	240,025	884,762
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец периода, не аудировано	14,863,479	27,168,970	42,032,449

В нижеследующей таблице приведен анализ изменения резерва под обесценение по классам кредитов, выданных клиентам, за период, закончившийся 30 июня 2013 года:

	Кредиты, выданные корпоративным клиентам тыс. тенге	Кредиты, выданные розничным клиентам тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Величина резерва по состоянию на начало периода	13,585,773	15,291,234	28,877,007
Чистое создание резерва под обесценение, не аудировано	35,686	3,698,817	3,734,503
Списания, не аудировано	(10,949)	(360,561)	(371,510)
Влияние изменения валютных курсов, не аудировано	19,359	12,982	32,341
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец периода, не аудировано	13,629,869	18,642,472	32,272,341

11 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

В следующей таблице приведена информация о типах кредитных продуктов по состоянию на 30 июня 2014 года:

	Не аудировано Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. тенге	Не аудировано Резерв под обесценение тыс. тенге	Не аудировано Балансовая стоимость тыс. тенге
Кредиты, выданные корпоративным клиентам			
Кредиты, выданные крупным предприятиям	258,101,820	(11,704,825)	246,396,995
Кредиты, выданные малым и средним предприятиям	27,727,007	(3,158,654)	24,568,353
Кредиты, выданные розничным клиентам			
Необеспеченные потребительские займы	135,373,815	(18,431,435)	116,942,380
Кредиты на покупку автомобилей	107,093,192	(879,581)	106,213,611
Ипотечные кредиты	18,572,385	(2,588,640)	15,983,745
Кредиты на индивидуальную предпринимательскую деятельность	16,589,193	(5,268,746)	11,320,447
Приват банкинг	151,352	(568)	150,784
Кредиты, обеспеченные денежными средствами	39,320	-	39,320
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец периода	563,648,084	(42,032,449)	521,615,635

В следующей таблице приведена информация о типах кредитных продуктов по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. тенге	Резерв под обесценение тыс. тенге	Балансовая стоимость тыс. тенге
Кредиты, выданные корпоративным клиентам			
Кредиты, выданные крупным предприятиям	193,915,808	(10,639,263)	183,276,545
Кредиты, выданные малым и средним предприятиям	35,784,153	(3,206,424)	32,577,729
Кредиты, выданные розничным клиентам			
Необеспеченные потребительские займы	127,099,793	(13,701,486)	113,398,307
Кредиты на покупку автомобилей	76,369,442	(709,679)	75,659,763
Ипотечные кредиты	17,943,436	(2,257,456)	15,685,980
Кредиты на индивидуальную предпринимательскую деятельность	16,664,846	(5,055,072)	11,609,774
Кредиты, обеспеченные денежными средствами	171,172	(481)	170,691
Приват банкинг	150,894	(597)	150,297
Величина резерва под обесценение по состоянию на конец года	468,099,544	(35,570,458)	432,529,086

11 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

(а) Качество кредитов, выданных клиентам

В таблице далее представлена информация о качестве кредитов, выданных клиентам, по состоянию на 30 июня 2014 года:

	Не аудировано Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. тенге	Не аудировано Резерв под обесценение тыс. тенге	Не аудировано Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. тенге	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение %
Кредиты, выданные корпоративным клиентам				
Кредиты, выданные крупным предприятиям				
Кредиты без индивидуальных признаков обесценения				
Стандартные непросроченные кредиты	210,185,197	(2,841,919)	207,343,278	1.35
Просроченные кредиты:				
- просроченные на срок менее 30 дней	21,985,728	(81,347)	21,904,381	0.37
- просроченные на срок 30-89 дней	6,716,629	(24,852)	6,691,777	0.37
- просроченные на срок 180-360 дней	578,300	(2,140)	576,160	0.37
Всего кредитов без индивидуальных признаков обесценения	239,465,854	(2,950,258)	236,515,596	1.23
Кредиты с индивидуальными признаками обесценения:				
- не просроченные	6,835,971	(2,023,476)	4,812,495	29.60
- просроченные на срок менее 90 дней	2,176,670	(2,105,795)	70,875	96.74
- просроченные на срок более 90 дней и менее 1 года	3,401,867	(1,423,636)	1,978,231	41.85
- просроченные на срок более 1 года	6,221,458	(3,201,660)	3,019,798	51.46
Всего кредитов с индивидуальными признаками обесценения	18,635,966	(8,754,567)	9,881,399	46.98
Всего кредитов, выданных крупным предприятиям	258,101,820	(11,704,825)	246,396,995	4.53
Кредиты, выданные малым и средним предприятиям				
Кредиты без индивидуальных признаков обесценения				
Стандартные непросроченные кредиты	16,533,361	(64,843)	16,468,518	0.39
Просроченные кредиты:				
- просроченные на срок менее 30 дней	1,000,592	(3,702)	996,890	0.37
- просроченные на срок 30-89 дней	666,190	(2,465)	663,725	0.37
- просроченные на срок 90-179 дней	1,092,552	(4,042)	1,088,510	0.37
- просроченные на срок 180-360 дней	444,960	(1,646)	443,314	0.37
- просроченные на срок более 360 дней	349,781	(5,056)	344,725	1.45
Всего кредитов без индивидуальных признаков обесценения	20,087,436	(81,754)	20,005,682	0.41
Кредиты с индивидуальными признаками обесценения:				
- не просроченные	2,462,287	(244,167)	2,218,120	9.92
- просроченные на срок менее 90 дней	110,104	(26,903)	83,201	24.43
- просроченные на срок более 90 дней и менее 1 года	470,721	(330,703)	140,018	70.25
- просроченные на срок более 1 года	4,596,459	(2,475,127)	2,121,332	53.85
Всего кредитов с индивидуальными признаками обесценения	7,639,571	(3,076,900)	4,562,671	40.28
Всего кредитов, выданных малым и средним предприятиям	27,727,007	(3,158,654)	24,568,353	11.39
Итого кредитов, выданных корпоративным клиентам	285,828,827	(14,863,479)	270,965,348	5.20

11 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

(а) Качество кредитов, выданных клиентам, продолжение

	Не аудировано Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. тенге	Не аудировано Резерв под обесценение тыс. тенге	Не аудировано Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. тенге	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение %
Кредиты, выданные розничным клиентам				
Необеспеченные потребительские кредиты				
- не просроченные	99,270,943	(847,861)	98,423,082	0.85
- просроченные на срок менее 30 дней	5,836,469	(76,489)	5,759,980	1.31
- просроченные на срок 30-89 дней	4,096,122	(129,907)	3,966,215	3.17
- просроченные на срок 90-179 дней	4,407,611	(2,032,957)	2,374,654	46.12
- просроченные на срок 180-360 дней	7,965,797	(4,567,262)	3,398,535	57.34
- просроченные на срок более 360 дней	13,796,873	(10,776,959)	3,019,914	78.11
Итого необеспеченных потребительских кредитов	135,373,815	(18,431,435)	116,942,380	13.62
Кредиты на покупку автомобилей				
- не просроченные	99,574,212	(122,707)	99,451,505	0.12
- просроченные на срок менее 30 дней	2,664,156	(4,579)	2,659,577	0.17
- просроченные на срок 30-89 дней	1,538,504	(6,699)	1,531,805	0.44
- просроченные на срок 90-179 дней	1,171,607	(42,589)	1,129,018	3.64
- просроченные на срок 180-360 дней	987,222	(101,317)	885,905	10.26
- просроченные на срок более 360 дней	1,157,491	(601,690)	555,801	51.98
Итого кредитов на покупку автомобилей	107,093,192	(879,581)	106,213,611	0.82
Ипотечные кредиты				
- не просроченные	12,110,361	(278,831)	11,831,530	2.30
- просроченные на срок менее 30 дней	866,055	(8,661)	857,394	1.00
- просроченные на срок 30-89 дней	362,658	(3,627)	359,031	1.00
- просроченные на срок 90-179 дней	300,815	(14,628)	286,187	4.86
- просроченные на срок 180-360 дней	793,929	(27,361)	766,568	3.45
- просроченные на срок более 360 дней	4,138,567	(2,255,532)	1,883,035	54.50
Итого ипотечных кредитов	18,572,385	(2,588,640)	15,983,745	13.94
Кредиты на индивидуальную предпринимательскую деятельность				
- не просроченные	7,928,333	(135,203)	7,793,130	1.71
- просроченные на срок менее 30 дней	195,476	(6,546)	188,930	3.35
- просроченные на срок 30-89 дней	188,374	(22,241)	166,133	11.81
- просроченные на срок 90-179 дней	316,713	(84,116)	232,597	26.56
- просроченные на срок 180-360 дней	1,392,639	(734,776)	657,863	52.76
- просроченные на срок более 360 дней	6,567,658	(4,285,864)	2,281,794	65.26
Итого кредитов на индивидуальную предпринимательскую деятельность	16,589,193	(5,268,746)	11,320,447	31.76
Приват банкинг				
- не просроченные	151,352	(568)	150,784	0.38
Итого Приват банкинг	151,352	(568)	150,784	0.38
Кредиты, обеспеченные денежными средствами				
- не просроченные	35,277	-	35,277	-
- просроченные на срок 30-89 дней	4,043	-	4,043	-
Итого кредитов, обеспеченных денежными средствами	39,320	-	39,320	-
Итого кредитов, выданных розничным клиентам	277,819,257	(27,168,970)	250,650,287	9.78
Итого кредитов, выданных клиентам	563,648,084	(42,032,449)	521,615,635	7.46

11 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

(а) Качество кредитов, выданных клиентам, продолжение

В таблице далее представлена информация о качестве кредитов, выданных клиентам, по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	Величина кредита до вычета резерва под обесценение тыс. тенге	Резерв под обесценение тыс. тенге	Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. тенге	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение %
Кредиты, выданные корпоративным клиентам				
Кредиты, выданные крупным предприятиям				
Кредиты без индивидуальных признаков обесценения				
Стандартные непросроченные кредиты	175,374,898	(2,455,874)	172,919,024	1.40
Просроченные кредиты:				
- просроченные на срок 30-89 дней	62,998	(246)	62,752	0.39
- просроченные на срок 90-179 дней	474,453	(1,850)	472,603	0.39
- просроченные на срок более 360 дней	590,841	(1,927)	588,914	0.33
Всего кредитов без индивидуальных признаков обесценения	176,503,190	(2,459,897)	174,043,293	1.39
Кредиты с индивидуальными признаками обесценения				
- не просроченные	5,332,330	(4,267,956)	1,064,374	80.04
- просроченные на срок менее 90 дней	1,562,520	(749,940)	812,580	48.00
- просроченные на срок более 90 дней и менее 1 года	6,798,337	(607,146)	6,191,191	8.93
- просроченные на срок более 1 года	3,719,431	(2,554,324)	1,165,107	68.68
Всего кредитов с индивидуальными признаками обесценения	17,412,618	(8,179,366)	9,233,252	46.97
Всего кредитов, выданных крупным предприятиям	193,915,808	(10,639,263)	183,276,545	5.49
Кредиты, выданные малым и средним предприятиям				
Кредиты без индивидуальных признаков обесценения				
Стандартные непросроченные кредиты	26,904,371	(124,464)	26,779,907	0.46
Просроченные кредиты:				
- просроченные на срок менее 30 дней	505,370	(1,971)	503,399	0.39
- просроченные на срок 30-89 дней	371,260	(1,448)	369,812	0.39
- просроченные на срок 90-179 дней	17,891	(70)	17,821	0.39
- просроченные на срок 180-360 дней	280,732	(1,095)	279,637	0.39
- просроченные на срок более 360 дней	265,412	(1,035)	264,377	0.39
Всего кредитов без индивидуальных признаков обесценения	28,345,036	(130,083)	28,214,953	0.46
Кредиты с индивидуальными признаками обесценения:				
- не просроченные	4,800	(1,155)	3,645	24.06
- просроченные на срок менее 90 дней	2,737,364	(502,345)	2,235,019	18.35
- просроченные на срок более 90 дней и менее 1 года	1,059,221	(138,398)	920,823	13.07
- просроченные на срок более 1 года	3,637,732	(2,434,443)	1,203,289	66.92
Всего кредитов с индивидуальными признаками обесценения	7,439,117	(3,076,341)	4,362,776	41.35
Итого кредитов, выданных малым и средним предприятиям	35,784,153	(3,206,424)	32,577,729	8.96
Итого кредитов, выданных корпоративным клиентам	229,699,961	(13,845,687)	215,854,274	6.03

11 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

(a) Кредитное качество кредитов, выданных клиентам, продолжение

	Величина кредита до вычета резерва под обесценение тыс. тенге	Резерв под обесценение тыс. тенге	Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. тенге	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение %
Кредиты, выданные розничным клиентам				
Необеспеченные потребительские кредиты				
- не просроченные	100,481,680	(858,552)	99,623,128	0.85
- просроченные на срок менее 30 дней	4,724,230	(46,890)	4,677,340	0.99
- просроченные на срок 30-89 дней	3,769,471	(39,829)	3,729,642	1.06
- просроченные на срок 90-179 дней	3,939,109	(2,228,514)	1,710,595	56.57
- просроченные на срок 180-360 дней	6,206,142	(4,135,909)	2,070,233	66.64
- просроченные на срок более 360 дней	7,979,161	(6,391,792)	1,587,369	80.11
Итого необеспеченных потребительских кредитов	127,099,793	(13,701,486)	113,398,307	10.78
Кредиты на покупку автомобилей				
- не просроченные	72,403,428	(90,359)	72,313,069	0.12
- просроченные на срок менее 30 дней	1,497,963	(2,509)	1,495,454	0.17
- просроченные на срок 30-89 дней	773,138	(1,754)	771,384	0.23
- просроченные на срок 90-179 дней	494,662	(119,074)	375,588	24.07
- просроченные на срок 180-360 дней	387,834	(111,237)	276,597	28.68
- просроченные на срок более 360 дней	812,417	(384,746)	427,671	47.36
Итого кредитов на покупку автомобилей	76,369,442	(709,679)	75,659,763	0.93
Ипотечные кредиты				
- не просроченные	11,453,483	(299,334)	11,154,149	2.61
- просроченные на срок менее 30 дней	1,343,731	(10,903)	1,332,828	0.81
- просроченные на срок 30-89 дней	552,563	(7,197)	545,366	1.30
- просроченные на срок 90-179 дней	353,485	(21,188)	332,297	5.99
- просроченные на срок 180-360 дней	369,221	(61,009)	308,212	16.52
- просроченные на срок более 360 дней	3,870,953	(1,857,825)	2,013,128	47.99
Итого ипотечных кредитов	17,943,436	(2,257,456)	15,685,980	12.58
Кредиты на индивидуальную предпринимательскую деятельность				
- не просроченные	8,449,223	(169,777)	8,279,446	2.01
- просроченные на срок менее 30 дней	76,626	(2,313)	74,313	3.02
- просроченные на срок 30-89 дней	1,366,019	(585,911)	780,108	42.89
- просроченные на срок 90-179 дней	107,943	(32,578)	75,365	30.18
- просроченные на срок 180-360 дней	760,303	(154,853)	605,450	20.37
- просроченные на срок более 360 дней	5,904,732	(4,109,640)	1,795,092	69.60
Итого кредитов на индивидуальную предпринимательскую деятельность	16,664,846	(5,055,072)	11,609,774	30.33
Кредиты, обеспеченные денежными средствами				
- не просроченные	171,172	(481)	170,691	0.28
Итого кредитов, обеспеченных денежными средствами	171,172	(481)	170,691	0.28
Приват банкинг				
- не просроченные	150,894	(597)	150,297	0.40
Итого Приват банкинг	150,894	(597)	150,297	0.40
Итого кредитов, выданных розничным клиентам	238,399,583	(21,724,771)	216,674,812	9.11
Итого кредитов, выданных клиентам	468,099,544	(35,570,458)	432,529,086	7.60

11 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

(б) Анализ обеспечения

(i) Кредиты, выданные корпоративным клиентам

В таблице далее представлена информация об обеспечении и других средствах повышения качества кредита по кредитам, выданным корпоративным клиентам (за вычетом резерва под обесценение), по типам обеспечения.

Не аудировано 30 июня 2014 года тыс. тенге	Балансовая стоимость кредитов, выданных клиентам	Справедливая стоимость обеспечения – для оцененного по состоянию на отчетную дату	Справедливая стоимость обеспечения – для оцененного по состоянию на дату выдачи кредита	Справедливая стоимость не определена
Кредиты без индивидуальных признаков обесценения				
Будущие доходы по договорам	64,913,754	-	-	64,913,754
Недвижимость	51,378,628	46,014,212	5,364,416	-
Страхование	26,226,131	-	-	26,226,131
Зерно	23,347,709	23,347,709	-	-
Гарантии	9,462,853	-	-	9,462,853
Транспортные средства	7,262,191	6,582,618	679,573	-
Права на недропользование	6,729,778	6,729,778	-	-
Оборудование	5,046,559	4,228,932	817,627	-
Незавершенное строительство	3,048,724	3,048,724	-	-
Товары в обороте	2,660,102	1,116,517	1,543,585	-
Денежные средства и депозиты	921,989	-	921,989	-
Прочее	4,464,468	4,458,984	5,484	-
Без обеспечения или иных механизмов повышения качества кредитов	51,058,392	-	-	51,058,392
Всего кредитов без индивидуальных признаков обесценения	256,521,278	95,527,474	9,332,674	151,661,130
Просроченные или обесцененные кредиты				
Недвижимость	9,135,392	7,896,934	1,238,458	-
Гарантии	1,737,741	-	-	1,737,741
Оборудование	893,804	746,764	147,040	-
Товары в обороте	690,748	690,748	-	-
Транспортные средства	150,875	150,230	645	-
Будущие доходы по договорам	143,009	-	-	143,009
Денежные средства и депозиты	12,927	-	12,927	-
Без обеспечения или иных механизмов повышения качества кредитов	1,679,574	-	-	1,679,574
Всего просроченных или обесцененных кредитов	14,444,070	9,484,676	1,399,070	3,560,324
Итого кредитов, выданных корпоративным клиентам	270,965,348	105,012,150	10,731,744	155,221,454

11 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

(б) Анализ обеспечения, продолжение

(i) Кредиты, выданные корпоративным клиентам, продолжение

31 декабря 2013 года тыс. тенге	Балансовая стоимость кредитов, выданных клиентам	Справедливая стоимость – обеспечения – для оцененного по состоянию на отчетную дату	Справедливая стоимость обеспечения – для оцененного по состоянию на дату выдачи займа	Справедливая стоимость не определена
Кредиты без индивидуальных признаков обесценения				
Недвижимость	48,467,604	35,463,008	13,004,596	-
Будущие доходы по договорам	32,941,117	-	-	32,941,117
Страхование	31,877,015	-	-	31,877,015
Зерно	22,042,993	22,042,993	-	-
Оборудование	11,256,861	9,669,174	1,587,687	-
Незавершенное строительство	9,311,377	9,311,377	-	-
Транспортные средства	7,456,973	6,471,473	985,500	-
Гарантии	2,522,224	-	-	2,522,224
Денежные средства и депозиты	2,151,523	-	2,151,523	-
Товары в обороте	1,800,649	849,582	951,067	-
Права на недропользование	45,171	45,171	-	-
Прочее	3,282,610	3,277,130	5,480	-
Без обеспечения или иных механизмов повышения качества кредитов	29,102,129	-	-	29,102,129
Всего кредитов без индивидуальных признаков обесценения	202,258,246	87,129,908	18,685,853	96,442,485
Просроченные или обесцененные кредиты				
Недвижимость	5,632,792	3,509,482	2,123,310	-
Товары обороте	1,981,429	1,728,460	252,969	-
Будущие доходы по договорам	1,792,788	-	-	1,792,788
Страхование	854,400	-	-	854,400
Оборудование	510,837	-	510,837	-
Транспортные средства	337,360	227,427	109,933	-
Денежные средства и депозиты	160,324	-	160,324	-
Гарантии	5,032	-	-	5,032
Без обеспечения или иных механизмов повышения качества кредитов	2,321,066	-	-	2,321,066
Всего просроченных или обесцененных кредитов	13,596,028	5,465,369	3,157,373	4,973,286
Итого кредитов, выданных корпоративным клиентам	215,854,274	92,595,277	21,843,226	101,415,771

Ранее приведенные таблицы исключают стоимость избыточного обеспечения.

11 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

(б) Анализ обеспечения, продолжение

(i) Кредиты, выданные корпоративным клиентам, продолжение

У Группы есть кредиты, по которым справедливая стоимость обеспечения была оценена на дату выдачи кредита, и последующей оценки стоимости обеспечения не проводилось, а также кредиты, справедливая стоимость обеспечения по которым не определялась. Для части кредитов справедливая стоимость обеспечения была определена по состоянию на отчетную дату. Информация о стоимости обеспечения представлена в зависимости от того, на какую дату она была оценена, если таковая оценка проводилась.

По кредитам, имеющим несколько видов обеспечения, информация раскрывается по типу обеспечения, наиболее значимому для оценки обесценения. Поручительства, полученные от физических лиц, например, акционеров заемщиков предприятий малого и среднего бизнеса, не учитываются при оценке обесценения. Таким образом, данные кредиты и не имеющая обеспечения часть кредитов, имеющих частичное обеспечение, относятся в категорию «Без обеспечения и иных механизмов повышения качества кредита».

Возможность взыскания непросроченных и необесцененных кредитов, выданных корпоративным клиентам, зависит в большей степени от кредитоспособности заемщика, чем от стоимости обеспечения, и Группа не всегда производит оценку обеспечения по состоянию на каждую отчетную дату.

(ii) Кредиты, выданные розничным клиентам

Ипотечные кредиты обеспечены соответствующей жилой недвижимостью. Кредиты предприятиям малого бизнеса обеспечены залогом недвижимости и движимого имущества. Кредиты на покупку автомобилей обеспечены залогом соответствующих автомобилей. Денежные займы обеспечены денежными средствами. Необеспеченные потребительские кредиты не имеют обеспечения.

Ипотечные кредиты

В состав портфеля ипотечных кредитов включены кредиты чистой балансовой стоимостью 2,563,444 тысячи тенге, не аудировано (на 31 декабря 2013 года: 3,965,038 тысяч тенге), которые обеспечены залогом справедливой стоимостью в размере меньшем, чем чистая балансовая стоимость отдельных займов. Справедливая стоимость обеспечения по указанным кредитам составляет 1,573,928 тысяч тенге, не аудировано (на 31 декабря 2013 года: 2,399,554 тысячи тенге).

Руководство считает, что справедливая стоимость обеспечения по ипотечным кредитам чистой балансовой стоимостью 13,420,301 тысяча тенге, не аудировано (на 31 декабря 2013 года: 11,720,942 тысячи тенге), как минимум, равна балансовой стоимости отдельных займов на отчетную дату.

11 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

(б) Анализ обеспечения, продолжение

(ii) Кредиты, выданные розничным клиентам, продолжение

Ипотечные кредиты, продолжение

Группа пересматривает оценочную стоимость обеспечения на дату выдачи кредита до его текущей стоимости с учетом ориентировочных изменений стоимости объектов недвижимости. Группа проводит специальную оценку обеспечения по отдельным кредитам каждые полгода, в случае возникновения признаков обесценения.

Руководство считает, что справедливая стоимость обеспечения по ипотечным кредитам чистой балансовой стоимостью 13,775,200 тысяч тенге, не аудировано (на 31 декабря 2013 года: 13,224,261 тысяча тенге), справедливая стоимость обеспечения была определена на дату выдачи кредита и не была скорректирована с учетом последующих изменений по состоянию на отчетную дату.

Кредиты на покупку автомобилей

Группа не учитывает обеспечение по портфелю кредитов на покупку автомобилей при оценке резерва под обесценение, в связи с невозможностью определить справедливую стоимость обеспечения. Возмещаемая стоимость кредитов на покупку автомобиля определяется на основании фактических исторических коэффициентов возврата денежных средств, рассчитанных для всего портфеля. Согласно политике Группы соотношение между суммой кредита на покупку автомобиля и стоимостью залога на дату выдачи кредита должно составлять максимум 80%.

Кредиты на индивидуальную предпринимательскую деятельность

В состав портфеля кредитов, выданных малому бизнесу, включены кредиты чистой балансовой стоимостью 680,260 тысяч тенге (на 31 декабря 2013 года: 2,657,990 тысяч тенге), которые обеспечены залогом справедливой стоимостью в размере меньшем, чем чистая балансовая стоимость отдельных займов. Справедливая стоимость обеспечения по указанным кредитам составляет 281,575 тысяч тенге, не аудировано (на 31 декабря 2013 года: 2,644,668 тысяч тенге).

Руководство считает, что справедливая стоимость обеспечения по малым корпоративным кредитам чистой балансовой стоимостью 10,640,187 тысяч тенге, не аудировано (на 31 декабря 2013 года: 8,951,784 тысячи тенге) как минимум равна балансовой стоимости отдельных займов на отчетную дату.

Группа пересматривает оценочную стоимость обеспечения на дату выдачи кредита до его текущей стоимости с учетом ориентировочных изменений стоимости объектов недвижимости. Группа проводит специальную оценку обеспечения по отдельным кредитам каждые полгода, в случае возникновения признаков обесценения.

Руководство считает, что справедливая стоимость обеспечения по кредитам на индивидуальную предпринимательскую деятельность чистой балансовой стоимостью 6,713,012 тысячи тенге, не аудировано, (на 31 декабря 2013 года: 7,104,027 тысяч тенге) справедливая стоимость обеспечения была определена на дату выдачи кредита и не была скорректирована с учетом последующих изменений по состоянию на отчетную дату.

11 Кредиты, выданные клиентам, продолжение

(в) Анализ кредитного портфеля по отраслям экономики и географическим регионам

Кредиты, выданные за пределами Республики Казахстан составляют 6,01% от общей балансовой стоимости займов (на 31 декабря 2013 года: 2,3%). Кредиты выдавались преимущественно клиентам, ведущим деятельность на территории Республики Казахстан в следующих отраслях экономики:

	Не аудировано 30 июня 2014 г. тыс. тенге	31 декабря 2013 г. тыс. тенге
Кредиты, выданные корпоративным клиентам		
Оптовые продажи	90,454,268	68,650,164
Транспорт	45,198,739	14,587,091
Строительство	33,025,572	28,950,432
Сельское хозяйство, лесопромышленный и деревообрабатывающий комплекс	31,663,520	33,685,073
Промышленное производство	16,223,054	11,250,637
Услуги	13,140,950	12,250,035
Горнодобывающая промышленность/металлургия	10,841,703	13,751,948
Розничная торговля	10,694,838	13,081,639
Аренда, лизинг	9,443,098	6,585,798
Производство пищевых продуктов	5,657,033	5,962,130
Исследовательская деятельность	3,339,250	3,407,717
Производство и поставка электроэнергии	3,046,663	3,574,595
Медицинское обслуживание и социальная сфера	2,664,571	1,942,913
Финансовое посредничество	2,044,819	3,073,755
Недвижимость	1,080,614	1,336,098
Сфера развлечений	618,879	584,241
Машиностроение	612,751	848,764
Издательская деятельность	306,079	396,656
Прочее	5,772,426	5,780,275
Кредиты, выданные розничным клиентам		
Необеспеченные потребительские займы	135,373,815	127,099,793
Кредиты на покупку автомобилей	107,093,192	76,369,442
Ипотечные кредиты	18,572,385	17,943,436
Кредиты на индивидуальную предпринимательскую деятельность	16,589,193	16,664,846
Приват банкинг	151,352	150,894
Кредиты, обеспеченные денежными средствами	39,320	171,172
	563,648,084	468,099,544
Резерв под обесценение	(42,032,449)	(35,570,458)
	521,615,635	432,529,086

(г) Концентрация кредитов, выданных клиентам

По состоянию на 30 июня 2014 года Группа имеет 9 заемщиков или групп взаимосвязанных заемщиков, не аудировано, (в 2013 году: 7), остатки по кредитам которым составляют более 10% капитала. Совокупный объем кредитов по состоянию на 30 июня 2014 года составляет 106,911,177 тысяч тенге, не аудировано, (в 2013 году: 56,119,420 тысяч тенге).

(д) Сроки погашения кредитов

Сроки погашения кредитов, составляющих кредитный портфель, по состоянию на отчетную дату представлены в Примечании 18(г), и представляют собой периоды времени от отчетной даты до дат погашения по кредитным договорам.

12 Инвестиции, удерживаемые до срока погашения

	Не аудировано 30 июня 2014 г. тыс. тенге	31 декабря 2013 г. тыс. тенге
Находящиеся в собственности Группы		
Облигаций Правительства Республики Казахстан		
Казначейские ноты Министерства финансов Республики Казахстан	560,377	14,074,495
Ноты НБРК	265,033	-
Всего облигаций Правительства Республики Казахстан	825,410	14,074,495
Корпоративные облигации		
- с кредитным рейтингом от «BB-» до «BB+»	175,540	-
Всего корпоративных облигаций	175,540	-
	1,000,950	14,074,495
Обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		
Облигаций Правительства Республики Казахстан		
Казначейские ноты Министерства финансов Республики Казахстан	8,581,600	9,387,811
Ноты НБРК	4,727,055	-
Всего облигаций Правительства Республики Казахстан	13,308,655	9,387,811
Корпоративные облигации		
- с кредитным рейтингом от «BB-» до «BB+»	2,585,578	-
Всего корпоративных облигаций	2,585,578	-
	15,894,233	9,387,811
	16,895,183	23,462,306

Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами кредитного агентства «Fitch».

Ноты или облигации не были просрочены или обесценены по состоянию на 30 июня 2014 года (в 2013 году: отсутствовали).

13 Счета и депозиты банков

	Не аудировано 30 июня 2014 г. тыс. тенге	31 декабря 2013 г. тыс. тенге
Срочные депозиты	17,960,492	13,458,364
Счета типа «востро»	413,773	658,269
	18,374,265	14,116,633

По состоянию на 30 июня 2014 года Группа имеет 1 банк, счета и депозиты которого превышают 10% капитала (в 2013 году: отсутствуют). Совокупный объем таких остатков по состоянию на 30 июня 2014 года составляет 6,430,348 тысяч тенге, не аудировано.

14 Текущие счета и депозиты клиентов

	Не аудировано 30 июня 2014 г. тыс. тенге	31 декабря 2013 г. тыс. тенге
Текущие счета и депозиты до востребования		
- Розничные	17,254,330	15,210,807
- Корпоративные	70,882,963	50,526,171
Срочные депозиты		
- Розничные	149,309,519	125,445,122
- Корпоративные	226,985,098	213,491,686
	464,431,910	404,673,786

По состоянию на 30 июня 2014 года депозиты клиентов Группы на общую сумму 2,822,723 тысячи тенге, не аудировано (в 2013 году: 3,095,332 тысячи тенге) служат обеспечением исполнения обязательств по кредитам и непризнанным кредитным инструментам, предоставленным Группой.

По состоянию на 30 июня 2014 года, Группа имеет 11 клиентов (в 2013 году: 11 клиентов), остатки по счетам и депозитам которых составляют более 10% капитала. Совокупный объем остатков по счетам и депозитам указанных клиентов по состоянию на 30 июня 2014 года составляет 157,633,403 тысячи тенге, не аудировано (в 2013 году: 137,200,872 тысячи тенге).

15 Акционерный капитал

(а) Выпущенный акционерный капитал и эмиссионный доход

Зарегистрированный акционерный капитал Банка состоит из 33,000,000 обыкновенных акций (в 2013 году: 33,000,000) и 3,000,000 не подлежащих выкупу кумулятивных привилегированных акций (в 2013 году: 3,000,000 обыкновенных акций).

По состоянию на 30 июня 2014 года и 31 декабря 2013 года, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал состоял из следующих полностью оплаченных обыкновенных акций:

	Не аудировано 30 июня 2014 г. Акции	31 декабря 2013 г. Акции
Выпущенных по 955.98 тенге	8,368,300	8,368,300
Выпущенных по 1,523.90 тенге	2,631,500	2,631,500
Выпущенных по 1,092.00 тенге	2,930,452	2,930,452
Выпущенных по 6,532.60 тенге	2,280,881	2,280,881
Всего выпущенных и находящихся в обращении акций	16,211,133	16,211,133

Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов по мере их объявления, а также обладают правом одного голоса на акцию на годовых и общих собраниях акционеров Банка.

15 Акционерный капитал, продолжение

(б) Дивиденды

В соответствии с казахстанским законодательством и уставными документами Банка, доступные для распределения резервы подпадают под правила и нормативно-правовые акты Республики Казахстан.

В течение шестимесячного периода, закончившегося 30 июня 2014 года, были объявлены дивиденды в размере 1,500,016 тысяч тенге или 92,53 тенге за одну акцию (30 июня 2013 года: 2,000,129 тысяч тенге или 123,38 тенге за одну акцию).

(в) Балансовая стоимость на акцию

В соответствии с Правилами листинга Казахстанской фондовой биржи Группа должна представить в своей консолидированной финансовой отчетности величину балансовой стоимости на акцию. Балансовая стоимость на акцию рассчитывается путем деления чистых активов, за вычетом нематериальных активов, на количество находящихся в обращении обыкновенных акций. По состоянию на 30 июня 2014 года балансовая стоимость на акцию составляла 3,566.01 тенге, не аудировано (в 2013 году: 3,442.23 тенге).

16 Прибыль на акцию

Расчет прибыли на акцию основывается на величине чистой прибыли и средневзвешенном количестве обыкновенных акций, находящихся в обращении, и осуществляется, как указано далее. Группа не имеет потенциальных разводненных обыкновенных акций.

	Не аудировано Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2014 г. тыс. тенге	Не аудировано Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2013 г. тыс. тенге
Чистая прибыль	3,219,064	6,263,872
Средневзвешенное количество обыкновенных акций	16,211,133	16,211,133
Прибыль на обыкновенную акцию, в тенге	198.57	386.39

17 Анализ по сегментам

Группа имеет пять отчетных сегментов, как описано далее, которые являются основными хозяйственными подразделениями Группы. Указанные основные хозяйственные подразделения предлагают различные продукты и услуги и управляются отдельно, поскольку требуют применения различных технологий и рыночных стратегий. Лицо, ответственное за принятие операционных решений, а именно Председатель Правления (далее, «Председатель Правления»), рассматривает внутренние отчеты руководству по каждому основному хозяйственному подразделению не реже, чем раз в квартал. Далее представлено краткое описание операций каждого из отчетных сегментов.

- розничное банковское обслуживание – включает предоставление кредитов, привлечение депозитов и прочие операции с розничными клиентами;
- корпоративное банковское обслуживание - включает предоставление кредитов, привлечение депозитов и прочие операции с корпоративными клиентами;
- банковское обслуживание малых и средних предприятий - включает предоставление кредитов, привлечение депозитов и прочие операции с малыми и средними предприятиями;
- управление активами и обязательствами – включает ведение портфеля ликвидных активов (денежные средства, счета «ностро» в НБРК и других банках, межбанковское финансирование (сроком до 1 месяца), инвестиции в ликвидные ценные бумаги (корпоративные облигации);
- казначейство – включает финансирование Группы посредством межбанковских заимствований и использования производных финансовых инструментов в целях хеджирования рыночных рисков и инвестиций в ликвидные ценные бумаги (корпоративные облигации).

Информация в отношении результатов каждого отчетного сегмента приводится далее. Результаты деятельности сегмента оцениваются на основании прибыли, полученной сегментом, после вычета подоходного налога, включенной во внутренние отчеты руководству, рассматриваемые Председателем Правления. Прибыль, полученная сегментом, используется для оценки результатов его деятельности, так как с точки зрения руководства данная информация является наиболее актуальной при оценке результатов деятельности определенных сегментов по сравнению с прочими предприятиями, ведущими деятельность в тех же отраслях экономики. Ценообразование в операциях между сегментами осуществляется на условиях независимости сторон.

17 Анализ по сегментам, продолжение

	Не аудировано 30 июня 2014 г. тыс. тенге	31 декабря 2013 г. тыс. тенге
АКТИВЫ		
Розничное банковское обслуживание	265,942,338	199,704,943
Корпоративное банковское обслуживание	211,494,447	177,625,586
Управление активами и обязательствами	75,374,992	100,214,047
Банковское обслуживание малых и средних предприятий	35,898,558	44,099,466
Казначейство	4,105,372	4,384,929
Нераспределенные активы	95,061,037	61,403,133
Всего активов	687,876,744	587,432,104
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Корпоративное банковское обслуживание	254,248,588	224,544,900
Розничное банковское обслуживание	162,940,655	136,239,660
Управление активами и обязательствами	109,610,383	94,851,933
Банковское обслуживание малых и средних предприятий	38,800,762	41,782,949
Нераспределенные обязательства	61,930,000	31,242,480
Всего обязательств	627,530,388	528,661,922

Сверки между величинами общей суммы активов и обязательств отчетных сегментов могут быть представлены следующим образом:

	Не аудировано 30 июня 2014 г. тыс. тенге	31 декабря 2013 г. тыс. тенге
Общие активы отчетных сегментов	687,876,744	587,432,104
Влияние консолидации	5,443,631	4,364,118
Взаимозачет операций спот	(17,969,195)	(5,991,000)
Прочие корректировки	(2,896,051)	2,828,186
Итого активов	672,455,129	588,633,408
Общие обязательства отчетных сегментов		
Общие обязательства отчетных сегментов	627,530,388	528,661,922
Влияние консолидации	4,538,763	4,312,611
Взаимозачет операций спот	(17,969,195)	(5,991,000)
Прочие корректировки	(2,896,050)	2,831,511
Итого обязательств	611,203,906	529,815,044

17 Анализ по сегментам, продолжение

Информация по основным отчетным сегментам за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2014 года, может быть представлена следующим образом:

Не аудировано тыс. тенге	Корпоративное банковское обслуживание	Банковское обслуживание малых и средних предприятий	Розничное банковское обслуживание	Казначейство	Управление активами и обязательствами	Нераспределен ые активы и обязательства	Всего
Процентный доход	9,918,211	2,001,995	20,028,931	66,350	598,111	593	32,614,191
Комиссионные доходы	917,584	745,202	6,538,695	-	-	189,186	8,390,667
Чистая прибыль от операций с ценными бумагами, дилинговых операций и курсовых разниц	651,042	265,277	541,124	328,877	2,450	877	1,789,647
Прочие доходы	56,978	37,008	1,227,555	-	-	-	1,321,541
Трансфертное ценообразование на фонды	10,126,974	1,165,983	6,044,272	217	8,003,401	46,625	25,387,472
Выручка	21,670,789	4,215,465	34,380,577	395,444	8,603,962	237,281	69,503,518
Процентные расходы	(7,079,191)	(1,018,904)	(5,262,778)	(5,383)	(4,526,393)	(27,898)	(17,920,547)
Комиссионные расходы	(61,874)	(18,951)	(1,297,894)	(3,945)	(54,872)	(102,026)	(1,539,562)
Убытки от обесценения	(360,705)	(21,727)	(5,513,537)	-	-	-	(5,895,969)
Трансфертное ценообразование на фонды	(7,760,934)	(1,402,606)	(12,942,845)	(100,158)	(3,071,348)	(109,581)	(25,387,472)
Операционные расходы (прямые)	(644,570)	(791,294)	(5,094,746)	(91,321)	(780,364)	(107,698)	(7,509,993)
Операционные расходы (косвенные)	(796,975)	(555,813)	(5,727,594)	-	(119,417)	(92,586)	(7,292,385)
Корпоративный подоходный налог	(225,235)	(76,792)	(597,182)	(10,521)	-	(75)	(909,805)
Финансовый результат сегмента	4,741,305	329,378	(2,055,999)	184,116	51,568	(202,583)	3,047,785
Прочие показатели по сегментам							
Поступления основных средств	-	-	30,219	-	-	2,768,259	2,798,478
Износ и амортизация	(161,019)	(114,424)	(1,067,618)	(19,987)	(115,605)	(41,555)	(1,520,208)

17 Анализ по сегментам, продолжение

Информация по основным отчетным сегментам за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2013 года, может быть представлена следующим образом:

Не аудировано тыс. тенге	Корпоративное банковское обслуживание	Банковское обслуживание малых и средних предприятий	Розничное банковское обслуживание	Казначейство	Управление активами и обязательствами	Нераспределенн ые активы и обязательства	Всего
Процентный доход	8,811,043	2,793,369	15,951,781	76,465	541,610	41,834	28,216,102
Комиссионные доходы	1,010,381	710,746	6,157,409	-	-	183,894	8,062,430
Чистая прибыль от операций с ценными бумагами, дилинговых операций и курсовых разниц	438,727	155,919	219,191	282,853	30,151	1,585	1,128,426
Прочие доходы	152,928	79,189	632,819	-	-	-	864,936
Трансфертное ценообразование на фонды	7,780,810	536,505	4,643,133	-	7,537,156	53,556	20,551,160
Выручка	18,193,889	4,275,728	27,604,333	359,318	8,108,917	280,869	58,823,054
Процентные расходы	(5,156,996)	(741,517)	(4,186,063)	-	(3,503,539)	(8,844)	(13,596,959)
Комиссионные расходы	(39,501)	(14,897)	(756,537)	(3,388)	(36,160)	(54,451)	(904,934)
Убытки от обесценения	7,075	(19,964)	(3,664,961)	-	-	2,956	(3,674,894)
Трансфертное ценообразование на фонды	(6,309,204)	(1,812,737)	(8,990,278)	(97,781)	(3,237,034)	(104,126)	(20,551,160)
Операционные расходы (прямые)	(474,044)	(642,541)	(5,071,053)	(28,045)	(277,763)	(49,262)	(6,542,708)
Операционные расходы (косвенные)	(1,241,195)	(709,680)	(3,298,206)	(28,807)	(258,318)	(75,439)	(5,611,645)
Корпоративный подоходный налог	(872,158)	(193,664)	(730,648)	(33,380)	(1,856)	(5,117)	(1,836,823)
Финансовый результат сегмента	4,107,866	140,728	906,587	167,917	794,247	(13,414)	6,103,931
Прочие показатели по сегментам							
Поступления основных средств	-	-	60,807	-	-	1,702,708	1,763,515
Износ и амортизация	(125,864)	(109,892)	(890,558)	(18,557)	(99,420)	(26,973)	(1,271,264)

17 Анализ по сегментам, продолжение

Сверки между величинами выручки и прибыли или убытка отчетных сегментов могут быть представлены следующим образом:

	Не аудировано Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2014 г. тыс. тенге	Не аудировано Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2013 г. тыс. тенге
Доход отчетных сегментов	69,503,518	58,823,054
Трансфертное ценообразование на фонды	(25,387,472)	(20,551,160)
Прочие корректировки	(690,885)	(178,311)
Влияние консолидации	718,226	706,516
Итого дохода	44,143,387	38,800,099
Прибыль отчетных сегментов	3,047,785	6,103,931
Разница в убытках от обесценения	(242,422)	(41,510)
Прочие корректировки	245,745	39,371
Влияние консолидации	167,956	162,080
Итого прибыли за период	3,219,064	6,263,872

Влияние консолидации. Влияние консолидации возникает в результате того, что Председатель проводит анализ внутренних отчетов руководству на отдельной основе.

Прочие корректировки. Данные корректировки, в основном, представлены взаимозачетом прочих активов и прочих обязательств. Прочие корректировки возникают в результате того, что Председатель проводит анализ внутренних отчетов руководству, подготовленных на основе валового исчисления, в то время как для целей финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, взаимозачет осуществляется в отношении определенных прочих активов/обязательств, включенных в состав нераспределенных активов/обязательств.

Трансфертное ценообразование на фонды. Для целей внутренней отчетности руководству, трансфертное ценообразование представляет собой распределение доходов и расходов между сегментами, привлекающими денежные ресурсы, и сегментами, которые создают активы, генерирующие процентный доход, используя денежные ресурсы.

Информация в отношении крупных корпоративных клиентов и географических регионов

За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2014 года, Банк не имеет крупных корпоративных клиентов, доход по которым составляет более 10% от общего дохода.

Большая часть дохода от внешних клиентов получена от резидентов Республики Казахстан. Большая часть долгосрочных активов расположена на территории Республики Казахстан.

18 Управление рисками

Управление рисками лежит в основе банковской деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Группы. Рыночный риск, кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками, с которыми сталкивается Группа в процессе осуществления своей деятельности.

(а) Политика и процедуры по управлению рисками

После 31 декабря 2013 года никаких существенных изменений в политиках и процедурах по управлению рисками не произошло.

18 Управление рисками, продолжение**(б) Рыночный риск****(i) Риск изменения ставок вознаграждения****Анализ сроков пересмотра ставок вознаграждения**

Риск изменения ставок вознаграждения управляется преимущественно посредством мониторинга изменения ставок вознаграждения. Краткая информация в отношении сроков пересмотра ставок вознаграждения по основным финансовым инструментам на 30 июня 2014 года и 31 декабря 2013 года может быть представлена следующим образом:

Не аудировано тыс. тенге	Менее 3 месяцев	3-6 месяцев	6-12 месяцев	1-5 лет	Более 5 лет	Беспроцентные	Балансовая стоимость
30 июня 2014 г.							
АКТИВЫ							
Денежные средства и их эквиваленты	36,644,058	-	-	-	-	38,697,923	75,341,981
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	918,310	-	-	-	-	-	918,310
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	9,326,646	3,619	2,503,456	2,436,788	-	14,962	14,285,471
Кредиты и авансы, выданные банкам	2,291,603	-	-	-	-	4,469,053	6,760,656
Кредиты, выданные клиентам	81,596,873	62,745,359	60,532,013	252,251,573	64,489,817	-	521,615,635
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	5,116,169	1,096,696	-	7,999,849	2,682,469	-	16,895,183
	135,893,659	63,845,674	63,035,469	262,688,210	67,172,286	43,181,938	635,817,236
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Счета и депозиты банков	12,048,492	1,047,250	2,918,318	1,925,625	18,352	416,228	18,374,265
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	26,287,106	-	-	-	-	-	26,287,106
Текущие счета и депозиты клиентов	120,648,817	68,887,786	115,768,775	94,931,845	10,706,862	53,487,825	464,431,910
Долговые ценные бумаги выпущенные	9,921,507	540,864	1,410,954	20,686,713	-	-	32,560,038
Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные	10,188,038	10,938,173	-	5,000,802	9,720,941	-	35,847,954
Прочие привлеченные средства	3,405,599	1,068,743	2,016,646	8,069,086	7,015,385	-	21,575,459
	182,499,559	82,482,816	122,114,693	130,614,071	27,461,540	53,904,053	599,076,732
	(46,605,900)	(18,637,142)	(59,079,224)	132,074,139	39,710,746	(10,722,115)	36,740,504

18 Управление рисками, продолжение**(б) Рыночный риск, продолжение****(i) Риск изменения ставок вознаграждения, продолжение****Анализ сроков пересмотра ставок вознаграждения, продолжение**

тыс. тенге	<u>Менее 3 месяцев</u>	<u>3-6 месяцев</u>	<u>6-12 месяцев</u>	<u>1-5 лет</u>	<u>Более 5 лет</u>	<u>Беспроцентные</u>	<u>Балансовая стоимость</u>
31 декабря 2013 г.							
АКТИВЫ							
Денежные средства и их эквиваленты	28,754,022	-	-	-	-	54,392,356	83,146,378
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	1,139,628	-	-	-	-	-	1,139,628
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8,531,885	11,672	995	2,421,122	-	14,198	10,979,872
Кредиты и авансы, выданные банкам	-	-	1,004,645	-	-	1,917,728	2,922,373
Кредиты, выданные клиентам	67,998,777	13,970,083	81,924,075	219,635,903	48,973,249	26,999	432,529,086
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	12,019,283	2,425,890	1,017,294	7,999,839	-	-	23,462,306
	118,443,595	16,407,645	83,947,009	230,056,864	48,973,249	56,351,281	554,179,643
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	-	-	-	-	2,278	2,278
Счета и депозиты банков	10,121,543	-	3,318,039	234,000	-	443,051	14,116,633
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	8,803,285	-	-	-	-	-	8,803,285
Текущие счета и депозиты клиентов	41,579,752	44,677,113	161,607,696	94,437,988	11,726,765	50,644,472	404,673,786
Долговые ценные бумаги выпущенные	1,662,962	540,864	9,638,788	20,943,742	-	-	32,786,356
Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные	404,139	224,514	20,332,188	5,001,847	9,706,600	-	35,669,288
Прочие привлеченные средства	3,578,391	1,571,497	2,571,278	9,369,350	4,319,833	-	21,410,349
	66,150,072	47,013,988	197,467,989	129,986,927	25,753,198	51,089,801	517,461,975
	52,293,523	(30,606,343)	(113,520,980)	100,069,937	23,220,051	5,261,480	36,717,668

18 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(i) Риск изменения ставок вознаграждения, продолжение

Средние ставки вознаграждения

Следующая далее таблица отражает средние эффективные ставки вознаграждения по процентным активам и обязательствам по состоянию на 30 июня 2014 и 31 декабря 2013 годов. Данные ставки вознаграждения отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	Не аудировано 2014 г.			2013 г.		
	Средняя эффективная ставка вознаграждения, %			Средняя эффективная ставка вознаграждения, %		
	Тенге	Доллары США	Прочие валюты	Тенге	Доллары США	Прочие валюты
Процентные активы						
Денежные средства и их эквиваленты	-	0.50	2.00	-	0.79	2.03
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	-	7.00	-	-	7.00
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3.15	-	-	3.16	-	-
Кредиты и авансы, выданные банкам	-	2.69	-	-	2.99	0.10
Кредиты, выданные клиентам	19.65	9.55	10.63	20.50	10.95	11.27
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	4.21	6.42	-	3.60	-	-
Процентные обязательства						
Счета и депозиты банков						
- Срочные депозиты	6.85	-	1.00	5.48	1.98	2.84
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	3.76	-	-	3.30	-	-
Текущие счета и депозиты клиентов						
- Корпоративные клиенты	7.80	3.88	1.81	7.38	4.45	2.55
- Розничные клиенты	8.84	5.34	2.95	8.90	5.60	3.36
Долговые ценные бумаги выпущенные	9.25	-	-	9.28	-	-
Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные	10.93	-	-	10.92	-	-
Прочие привлеченные средства						
- Кредиты, полученные от финансовых учреждений	6.87	-	-	7.79	-	-
- Кредиты, полученные от банков	-	4.33	-	-	4.23	6.47
- Кредиты, полученные от Министерства финансов Республики Казахстан	5.50	1.87	-	5.50	1.93	-

18 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(i) Риск изменения ставок вознаграждения, продолжение

Анализ чувствительности к изменению ставок вознаграждения

Управление риском изменения ставок вознаграждения, основанное на анализе сроков пересмотра ставок вознаграждения, дополняется мониторингом чувствительности финансовых активов и обязательств. Анализ чувствительности прибыли или убытка и капитала (за вычетом налогов) к изменению ставок вознаграждения (риск пересмотра ставок вознаграждения), составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок вознаграждения и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 30 июня 2014 года и 31 декабря 2013 года, может быть представлен следующим образом:

	Не аудировано 30 июня 2014 г. тыс. тенге		31 декабря 2013 г. тыс. тенге	
	Прибыль или убыток	Капитал	Прибыль или убыток	Капитал
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	537,585	537,585	14,019	14,019
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(537,585)	(537,585)	(14,019)	(14,019)

Анализ чувствительности чистой прибыли или убытка и капитала к изменениям справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, вследствие изменений ставок вознаграждения (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 30 июня 2014 года и 31 декабря 2013 года, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок вознаграждения) может быть представлен следующим образом:

	Не аудировано 30 июня 2014 г. тыс. тенге		31 декабря 2013 г. тыс. тенге	
	Прибыль или убыток	Капитал	Прибыль или убыток	Капитал
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	8,191	467,321	11,405	381,454
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(8,191)	(467,321)	(11,405)	(381,454)

(ii) Валютный риск

У Группы имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах.

Валютный риск - это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения обменных курсов валют. Группа хеджирует свою подверженность валютному риску, такие операции не соответствуют определению отношений хеджирования в соответствии с МСФО. Группа управляет своими валютными позициями посредством лимитов, установленных по каждой иностранной валюте, и лимитов чистых валютных позиций.

18 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(ii) Валютный риск, продолжение

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 июня 2014 года может быть представлена следующим образом:

Не аудировано	Доллар США тыс. тенге	Российский рубль тыс. тенге	Евро тыс. тенге	Прочие валюты тыс. тенге	Всего тыс. тенге
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	50,815,730	1,619,348	6,191,446	129,461	58,755,985
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	918,310	-	-	918,310
Кредиты и авансы, выданные банкам	3,989,835	200,421	-	-	4,190,256
Кредиты, выданные клиентам	109,163,168	5,599,281	1,960,347	-	116,722,796
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	2,761,118	-	-	-	2,761,118
Прочие финансовые активы	3,294,167	1,351	559,930	22	3,855,470
Всего активов	170,024,018	8,338,711	8,711,723	129,483	187,203,935
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Счета и депозиты банков	1,419,299	272,303	2,231,459	20	3,923,081
Текущие счета и депозиты клиентов	183,967,368	1,989,798	6,935,783	48,601	192,941,550
Прочие привлеченные средства	1,195,506	-	-	-	1,195,506
Прочие финансовые обязательства	639,444	10,413	14,853	228	664,938
Всего обязательств	187,221,617	2,272,514	9,182,095	48,849	198,725,075
Чистая позиция на 30 июня 2014 года	(17,197,599)	6,066,197	(470,372)	80,634	(11,521,140)
Влияние производных финансовых инструментов, удерживаемых в целях управления риском	15,965,763	-	-	-	15,965,763
Чистая позиция с учетом влияния производных финансовых инструментов, удерживаемых в целях управления риском на 30 июня 2014 года	(1,231,836)	6,066,197	(470,372)	80,634	4,444,623

18 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(ii) Валютный риск, продолжение

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2013 года может быть представлена следующим образом:

	Доллар США тыс. тенге	Российский рубль* тыс. тенге	Евро тыс. тенге	Прочие валюты тыс. тенге	Всего тыс. тенге
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	58,100,807	2,720,034	5,633,259	251,592	66,705,692
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	1,139,628	-	-	1,139,628
Кредиты и авансы, выданные банкам	2,594,099	323,523	-	-	2,917,622
Кредиты, выданные клиентам	67,071,004	4,731,898	1,409,494	-	73,212,396
Прочие финансовые активы	4,169,214	1,115	472,063	-	4,642,392
Всего активов	131,935,124	8,916,198	7,514,816	251,592	148,617,730
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Счета и депозиты банков	1,967,845	468,072	1,810,830	16	4,246,763
Текущие счета и депозиты клиентов	127,216,497	3,908,507	4,644,754	200,469	135,970,227
Прочие привлеченные средства	2,478,755	-	139,366	-	2,618,121
Прочие финансовые обязательства	281,486	8,256	14,852	364	304,958
Всего обязательств	131,944,583	4,384,835	6,609,802	200,849	143,140,069
Чистая позиция на 31 декабря 2013 г.	(9,459)	4,531,363	905,014	50,743	5,477,661
Влияние производных финансовых инструментов, удерживаемых в целях управления риском	-	843,922	(843,922)	-	-
Чистая позиция с учетом влияния производных финансовых инструментов, удерживаемых в целях управления риском на 31 декабря 2013 г.	(9,459)	5,375,285	61,092	50,743	5,477,661

*Часть чистой позиции по российскому рублю, равная 6,269,241 тысяч тенге (2013 г.: 3,084,025 тысяч тенге) не подвержена прямому валютному риску, так как представляет собой чистые активы дочернего предприятия, которые переоценены через резерв накопленных курсовых разниц.

18 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

(ii) Валютный риск, продолжение

Ослабление курса тенге, как указано в нижеследующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 30 июня 2014 и 31 декабря 2013 годов вызвал бы описанное ниже увеличение (уменьшение) капитала и прибыли или убытка. Данная аналитическая информация представлена за вычетом суммы налога и основана на колебаниях обменных курсов валют, которые Группа рассматривала как обоснованно возможные по состоянию на конец отчетного периода. Анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности ставки вознаграждения, остаются неизменными.

	Не аудировано 30 июня 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
	тыс. тенге		тыс. тенге	
	Прибыль или убыток тыс. тенге	Капитал тыс. тенге	Прибыль или убыток тыс. тенге	Капитал тыс. тенге
20% рост курса доллара США по отношению к тенге	(197,094)	(197,094)	(1,513)	(1,513)
10% рост курса российского рубля по отношению к тенге	(16,244)	(16,244)	183,301	183,301
20% рост курса Евро по отношению к тенге	(75,260)	(75,260)	9,774	9,774
10% рост курса других валют по отношению к тенге	6,451	6,451	4,059	4,059

Увеличение курса тенге по отношению к вышеперечисленным валютам по состоянию на 30 июня 2014 и 31 декабря 2013 годов имело бы равноценный, но обратный эффект при условии, что все остальные переменные остаются неизменными.

(в) Кредитный риск

После декабря 2013 года никаких существенных изменений в чистых валютных позициях Группы не произошло.

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

	Не аудировано	
	30 июня 2014 г. тыс. тенге	31 декабря 2013 г. тыс. тенге
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	48,779,684	62,898,132
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	918,310	1,139,628
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	14,270,509	10,965,674
Кредиты и авансы, выданные банкам	6,760,656	2,922,373
Кредиты, выданные клиентам	521,615,635	432,529,086
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	16,895,183	23,462,306
Прочие финансовые активы	10,400,127	10,415,136
Всего максимального уровня риска	619,640,104	544,332,335

Анализ концентрации кредитного риска по кредитам, выданным клиентам, представлен в Примечании 11.

18 Управление рисками, продолжение**(в) Кредитный риск, продолжение**

Максимальный уровень кредитного риска в отношении непризнанных договорных обязательств по состоянию на отчетную дату представлен в Примечании 19.

По состоянию на 30 июня 2014 и 31 декабря 2013 годов Группа не имеет заемщиков или групп взаимосвязанных заемщиков, на долю каждого из которых приходится более 10% от совокупного объема кредитов, выданных клиентам.

(г) Риск ликвидности

После 31 декабря 2013 года никаких существенных изменений в политике по управлению риском ликвидности не произошло.

В нижеследующей таблице представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения), отраженных в консолидированном промежуточном сокращенном отчете о финансовом положении (за исключением производных инструментов), по состоянию на 30 июня 2014 года:

Не аудировано тыс. тенге	До востребова- ния и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Просрочен- ные	Всего
Непроизводные активы								
Денежные средства и их эквиваленты	70,482,911	4,859,070	-	-	-	-	-	75,341,981
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	918,310	-	-	-	-	-	-	918,310
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	9,326,646	2,507,075	2,436,788	-	14,962	-	14,285,471
Кредиты и авансы, выданные банкам	4,268,172	2,291,603	-	-	460	200,421	-	6,760,656
Кредиты, выданные клиентам	10,676,307	46,550,559	116,860,602	244,576,417	62,791,814	-	40,159,936	521,615,635
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	5,070,736	45,433	1,096,696	7,999,849	2,682,469	-	-	16,895,183
Текущий налоговый актив	1,555,024	-	-	-	-	-	-	1,555,024
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	21,025,798	-	21,025,798
Прочие активы	5,584,275	220,811	3,715,904	57,919	4,246,848	202,414	28,900	14,057,071
Всего активов	98,555,735	63,294,122	124,180,277	255,070,973	69,721,591	21,443,595	40,188,836	672,455,129

18 Управление рисками, продолжение**(г) Риск ликвидности, продолжение**

Не аудировано тыс. тенге	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Просрочен- ные	Всего
Непроизводные финансовые обязательства								
Счета и депозиты банков	5,236,473	7,228,247	3,965,568	1,925,625	18,352	-	-	18,374,265
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	26,287,106	-	-	-	-	-	-	26,287,106
Текущие счета и депозиты клиентов	129,301,037	41,195,719	187,395,906	95,735,835	10,803,413	-	-	464,431,910
Долговые ценные бумаги выпущенные	2,346,793	185,442	540,864	22,059,005	7,427,934	-	-	32,560,038
Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные	400,000	9,788,038	224,144	5,000,802	20,434,970	-	-	35,847,954
Прочие привлеченные средства	1,258,275	1,188,758	2,853,902	8,629,111	7,645,413	-	-	21,575,459
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	-	13,333	-	13,333
Прочие обязательства	7,904,414	22,599	931,670	9,652	3,245,506	-	-	12,113,841
Всего обязательств	172,734,098	59,608,803	195,912,054	133,360,030	49,575,588	13,333	-	611,203,906
Чистая позиция	(74,178,363)	3,685,319	(71,731,777)	121,710,943	20,146,003	21,430,262	40,188,836	61,251,223

18 Управление рисками, продолжение**(г) Риск ликвидности, продолжение**

В нижеследующей таблице представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения), отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении (за исключением производных инструментов), по состоянию на 31 декабря 2013 года:

тыс. тенге	До востребова- ния и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Просрочен- ные	Всего
Непроизводные активы								
Денежные средства и их эквиваленты	80,651,043	2,495,335	-	-	-	-	-	83,146,378
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	1,139,628	-	-	-	-	-	-	1,139,628
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	8,531,885	12,667	2,421,122	-	14,198	-	10,979,872
Кредиты и авансы, выданные банкам	1,593,745	-	1,004,645	-	460	323,523	-	2,922,373
Кредиты, выданные клиентам	15,403,906	36,224,310	89,642,362	213,282,785	48,166,933	-	29,808,790	432,529,086
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	4,993,240	7,026,043	3,443,184	7,999,839	-	-	-	23,462,306
Текущий налоговый актив	1,284,278	-	-	-	-	-	-	1,284,278
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	19,758,591	-	19,758,591
Прочие активы	3,535,866	375,767	4,495,024	481,909	4,303,445	200,804	18,081	13,410,896
Всего активов	108,601,706	54,653,340	98,597,882	224,185,655	52,470,838	20,297,116	29,826,871	588,633,408
Непроизводные финансовые обязательства								
Счета и депозиты банков	7,298,607	3,265,986	3,318,040	234,000	-	-	-	14,116,633
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	8,803,285	-	-	-	-	-	-	8,803,285
Текущие счета и депозиты клиентов	68,402,068	18,672,190	209,511,861	95,860,663	12,227,004	-	-	404,673,786
Долговые ценные бумаги выпущенные	115,208	188,635	2,770,026	20,943,742	8,768,745	-	-	32,786,356
Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные	-	404,139	9,940,319	5,001,847	20,322,983	-	-	35,669,288
Прочие привлеченные средства	903,352	1,688,940	3,608,126	10,025,888	5,184,043	-	-	21,410,349
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	-	257,542	-	257,542
Прочие обязательства	7,143,176	250,073	788,527	9,012	3,904,739	-	-	12,095,527
Всего обязательств	92,665,696	24,469,963	229,936,899	132,075,152	50,407,514	257,542	-	529,812,766
Чистая позиция	15,936,010	30,183,377	(131,339,017)	92,110,503	2,063,324	20,039,574	29,826,871	58,820,642

18 Управление рисками, продолжение

(г) Риск ликвидности, продолжение

Руководство полагает, что следующие факторы обеспечивают решение вопроса разрыва ликвидности сроком до одного года:

- Анализ руководством поведения вкладчиков срочных депозитов в течение последних трех лет показывает, что предложение конкурентоспособных ставок вознаграждения обеспечивает высокий уровень возобновления договоров срочных депозитов.
- По состоянию на 30 июня 2014 года остаточные суммы на счетах и депозитах связанных сторон, срок погашения обязательств по которым наступает в течение одного года, составляют 43,581,481 тысячу тенге, не аудировано. Руководство полагает, что договоры срочных депозитов будут продлены при наступлении сроков погашения обязательств по ним, и снятие клиентами значительных сумм со своих счетов будет координироваться в рамках решения задач Группы по поддержанию ликвидности.
- Руководство управляет риском ликвидности, используя методологию VAR, для оценки индекса устойчивости текущих счетов. Результат ежедневной оценки руководством устойчивости текущих счетов показывает достаточность текущего уровня ликвидности Группы.

19 Условные обязательства

Договорные суммы условных обязательств представлены далее в таблице в разрезе категорий. Суммы, отраженные в таблице в части условных обязательств, предполагают, что указанные условные обязательства будут полностью исполнены. Суммы, отраженные в таблице в части гарантий и аккредитивов, представляют собой максимальную величину бухгалтерского убытка, который был бы отражен по состоянию на отчетную дату в том случае, если контрагенты не смогли исполнить своих обязательств в соответствии с условиями договоров.

	Не аудировано 30 июня 2014 г. тыс. тенге	31 декабря 2013 г. тыс. тенге
Сумма согласно договору		
Обязательства по предоставлению кредитов и кредитных линий	45,150,488	48,598,277
Гарантии	21,508,217	19,233,613
Аккредитивы	5,119,565	5,944,911
	71,778,270	73,776,801

Указанные обязательства могут прекратиться без их частичного или полного исполнения. Вследствие этого обязательства, указанные выше, не представляют собой ожидаемый отток денежных средств.

По состоянию на 30 июня 2014 года, Группа имеет 2 клиентов, условные обязательства кредитного характера перед которыми превышают 10% общих условных обязательств кредитного характера (в 2013 году: 1 клиент). По состоянию на 30 июня 2014 года величина этих обязательств составила 16,883,119 тысяч тенге, не аудировано (в 2013 году: 7,394,880 тысяч тенге).

20 Управление капиталом

КФН устанавливает и контролирует выполнение требований к уровню капитала Банка. Контроль за деятельностью Банка и его дочернего предприятия осуществляется непосредственно соответствующими регулирующими органами. Группа в целом не является объектом внешних требований к уровню достаточности капитала.

Банк определяет в качестве капитала следующие статьи, которые определены нормативными актами в качестве капитала для банков:

- Капитала 1 уровня, который включает акционерный капитал в форме обыкновенных акций, эмиссионный доход, нераспределенную прибыль/накопленные убытки предыдущих периодов, резервы, созданные против них, квалифицируемый бессрочный долг за минусом нематериальных активов и убытков отчетного периода. Начиная с 1 февраля 2014 года, Капитала 1 уровня также включает динамический резерв.

- Общий капитал, который представляет собой сумму капитала 1 уровня, капитала 2 уровня (в размере, не превышающем капитал 1 уровня) и капитала 3 уровня (в размере, не превышающем 250% от той части капитала 1 уровня, которая относится на покрытие рыночного риска) за минусом суммы инвестиций в акции или субординированный долг, если их сумма превысит 10% от суммы капитала 1 уровня и капитала 2 уровня.

Капитал 2 уровня требуется для целей расчета общего капитала и состоит из дохода отчетного года, резерва по переоценке, квалифицируемых субординированных обязательств и до 1 февраля 2014 года, динамического резерва в сумме, не превышающей 1.25% от активов, взвешенных с учетом риска.

Капитал 3 уровня требуется в целях расчета суммы общего капитала и включает субординированные обязательства, не включенные в капитал 2 уровня.

Прочие различные ограничения и критерии квалификации применяются к вышеуказанным элементам капитальной базы.

В соответствии с действующими требованиями, установленными КФН, банки должны поддерживать:

- отношение капитала 1 уровня за вычетом инвестиций к общей сумме активов за минусом инвестиций ($k1-1$);
- отношение капитала 1 уровня за вычетом инвестиций к сумме кредита и активов, взвешенных с учетом рыночного риска, и условных обязательств и количественной меры операционного риска ($k1-2$);
- отношение общего капитала к сумме кредита и активов, взвешенных с учетом рыночного риска, и условных обязательств и количественной меры операционного риска ($k2$).

Инвестиции для целей расчета вышеуказанных коэффициентов представляют собой инвестиции в акции или субординированный долг, если их сумма превышает 10% от общего размера капитала 1 уровня и капитала 2 уровня. Инвестиции корректируются в следующей пропорции: капитал 1 уровня к сумме капитала 1 уровня и капитала 2 уровня (в размере, не превышающем капитал 1 уровня).

По состоянию на 30 июня 2014 года и 31 декабря 2013 года, минимальные уровни коэффициентов, применимых к Банку, являются следующими:

- $k1.1$ – 5%
- $k1.2$ – 5%
- $k2$ – 10%.

В таблице далее показан анализ состава капитала Банка, рассчитанного в соответствии с требованиями КФН, по состоянию на 30 июня 2014 года и 31 декабря 2013 года:

20 Управление капиталом, продолжение

	<u>Не аудировано, 30 июня 2014 года тыс. тенге</u>	<u>31 декабря 2013 года тыс. тенге</u>
Капитал 1-го уровня		
Акционерный капитал	30,110,207	30,110,207
Дополнительно оплаченный капитал	2,025,632	2,025,632
Нераспределенная нормативная установленная прибыль прошлых лет	10,231,524	3,763,507
Резервы, сформированные за счет нераспределенной нормативной установленной прибыли прошлых периодов	8,234,923	8,234,923
Динамический резерв	6,719,532	-
Нематериальные активы	(1,577,263)	(1,623,744)
Всего капитала 1-го уровня	55,744,555	42,510,525
Капитал 2-го уровня		
Чистый нормативный доход за отчетный период	3,047,785	7,954,333
Динамический резерв, не превышающей 1.25% от нормативно установленных активов, взвешенных с учетом риска	-	6,733,233
Резерв по переоценке финансового актива, имеющегося в наличии для продажи	(23,247)	(51,653)
Неамортизированная часть субординированного долга, ограниченная 50% капитала 1-го уровня	24,314,407	21,255,263
Всего капитала 2-го уровня	27,338,945	35,891,176
Капитал 3-го уровня	-	21,212
Всего капитала	83,083,500	78,422,913
Итого нормативно установленных активов за вычетом неинвестированных средств, полученных по договорам оказания кастодиальных услуг	685,879,819	587,093,072
Нормативно установленные активы, взвешенные с учетом риска, условные обязательства, операционный и рыночный риски		
Нормативно установленные активы, взвешенные с учетом риска	622,297,678	437,737,884
Нормативно установленные условные активы и обязательства, взвешенные с учетом риска	40,559,710	37,759,839
Нормативно установленные производные финансовые инструменты, взвешенные с учетом риска	-	11,566
Операционный риск	18,520,841	18,520,841
Итого нормативных активов, взвешенных с учетом риска, условных обязательств, операционного и рыночного риска	681,378,229	494,030,130
коэффициент k1.1	8.1%	7.2%
коэффициент k1.2	8.2%	8.6%
коэффициент k2	12.1%	15.9%

Группа следует политике поддержания устойчивой базы капитала с тем, чтобы сохранить доверие инвесторов, кредиторов и рынка, а также обеспечить будущее развитие бизнеса. Группа признает влияние показателя нормы прибыли на капитал, и признает необходимость поддерживать баланс между более высокой доходностью, достижение которой возможно при более высоком уровне заимствований, и преимуществами и безопасностью, которые обеспечивает устойчивое положение в части капитала.

20 Управление капиталом, продолжение

Группа также контролирует выполнение требований к уровням достаточности капитала, рассчитываемым в соответствии с требованиями Базельского Соглашения, которые определяются Международным соглашением о расчете капитала и стандартах капитала (в редакции от апреля 1998 года) и Поправкой к Соглашению по учету рыночных рисков (в редакции от ноября 2007 года), общеизвестного как Базель II.

21 Условные обязательства

(а) Страхование

Рынок страховых услуг Республики Казахстан находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Казахстане. Группа не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенным объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Группы. До того момента, пока Группа не будет иметь адекватного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

(б) Судебные разбирательства

В процессе осуществления своей нормальной деятельности на рынке Группа сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство полагает, что окончательная величина обязательств, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовое положение или дальнейшую деятельность Группы.

(в) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Республики Казахстан, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих пяти календарных лет. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Республике Казахстан, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Республики Казахстан, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на данную консолидированную финансовую отчетность может быть существенным.

22 Операции со связанными сторонами

(а) Отношения контроля

Материнской компанией Группы является АО «Евразийская финансовая компания» («Материнская компания»). Материнская компания контролируется группой физических лиц, г-ном Машкевичем А.А., г-ном Шодиевым П.К., г-ном Ибрагимовым А.Р., каждый из которых владеет 33.3%. Материнская компания представляет финансовую отчетность, находящуюся в открытом доступе.

(б) Операции с членами Совета директоров и Правления и прочим ключевым управленческим персоналом

Общий размер вознаграждения, включенного в статью «Расходы на персонал», за шестимесячные периоды, закончившиеся 30 июня 2014 года и 2013 года, может быть представлен следующим образом:

	Не аудировано, шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2014 года тыс. тенге	Не аудировано, шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2013 года тыс. тенге
Члены Совета Директоров	546,226	292,352
Члены Правления	237,713	306,897
	783,939	599,249

Указанные суммы включают неденежные вознаграждения членам Совета Директоров, Правления и прочему ключевому управленческому персоналу.

По состоянию на 30 июня 2014 года и 31 декабря 2013 года остатки по счетам и средние ставки вознаграждения по операциям с членами Совета Директоров, Правления и прочим ключевым управленческим персоналом составили:

	Не аудировано, 30 июня 2014 года тыс. тенге	Средняя ставка вознаграж- дения, %	31 декабря 2013 года тыс. тенге	Средняя ставка вознаграж- дения, %
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении				
АКТИВЫ				
Кредиты, выданные клиентам	647,633	6.00	10,605	12.00
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Текущие счета и депозиты клиентов	9,723,574	7.99	7,286,721	7.80

22 Операции со связанными сторонами, продолжение

(б) Операции с членами Совета директоров и Правления и прочим ключевым управленческим персоналом, продолжение

Суммы, включенные в состав прибыли или убытка, по операциям с членами Совета Директоров, Правления и прочим ключевым управленческим персоналом за шестимесячный период, закончившийся 30 июня, могут быть представлены следующим образом:

	Не аудировано, Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2014 года тыс. тенге	Не аудировано, Шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2013 года тыс. тенге
Прибыль или убыток		
Процентные доходы	2,454	65,187
Процентные расходы	(329,156)	(322,153)

(в) Операции с прочими связанными сторонами

По состоянию на 30 июня 2014 года остатки по счетам и соответствующие средние ставки вознаграждения, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с прочими связанными сторонами за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2014 года, составили:

	Материнская компания		Прочие дочерние компании Материнского предприятия		Прочие связанные стороны *		Итого тыс. тенге
	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения, %	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения, %	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения, %	
Не аудировано							
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении							
АКТИВЫ							
Кредиты, выданные клиентам (основной долг)							
- в тенге	-	-	-	-	4,669,770	11.82	4,669,770
- в долларах США	-	-	-	-	25,819,668	6.06	25,819,668
- в прочих валютах	-	-	-	-	391,130	10.00	391,130
Кредиты, выданные клиентам (резерв под обесценение)	-	-	-	-	(222,912)	-	(222,912)
Прочие активы:							
- в тенге	-	-	669,520	-	1,467	-	670,987

22 Операции со связанными сторонами, продолжение**(в) Операции с прочими связанными сторонами, продолжение**

	Материнская компания		Прочие дочерние компании Материнского предприятия		Прочие связанные стороны *		Итого тыс. тенге
	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения, %	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения, %	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграждения, %	
Не аудировано							
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Счета и депозиты клиентов							
- в тенге	15,479	4.36	1,406,247	1.54	23,564,386	5.40	24,986,112
- в долларах США	21,368	2.00	18,518	-	15,344,841	2.26	15,384,727
- в прочих валютах	-	-	931,327	2.11	2,475,542	1.92	3,406,869
Долговые ценные бумаги выпущенные							
- в тенге	-	-	738,639	12.38	-	-	738,639
Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги							
- в тенге	-	-	40,278	8.16	-	-	40,278
Прочие обязательства							
- в тенге	-	-	76,929	-	8,610	-	85,539
- в прочих валютах	-	-	-	-	213	-	213
Статьи, не признанные в консолидированном промежуточном сокращенном отчете о финансовом положении							
Обязательства по предоставлению кредитов и кредитных линий	-	-	-	-	43,387	-	43,387
Гарантии выданные	-	-	-	-	52,065	-	52,065
Гарантии полученные	-	-	-	-	749,808	-	749,808
Аккредитивы	-	-	-	-	2,022,010	-	2,022,010
Прибыль/(убыток)							
Процентные доходы	-	-	-	-	522,329	-	522,329
Процентные расходы	(7,305)	-	(120,690)	-	(806,224)	-	(934,219)
Комиссионные доходы	232	-	17,543	-	221,823	-	239,598
Прочие операционные расходы	(245,492)	-	(66,704)	-	(60,129)	-	(372,325)
Убытки от обесценения	-	-	-	-	(148,884)	-	(148,884)
Прочие общие и административные расходы	-	-	(294,937)	-	(10,893)	-	(305,830)

22 Операции со связанными сторонами, продолжение**(в) Операции с прочими связанными сторонами, продолжение**

По состоянию на 31 декабря 2013 года остатки по счетам и соответствующие средние ставки вознаграждения, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с прочими связанными сторонами за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2013 года, составили:

	Материнская компания		Прочие дочерние компании Материнского предприятия		Прочие связанные стороны *		Итого тыс. тенге
	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграж- дения, %	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграж- дения, %	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграж- дения, %	
Консолидированный отчет о финансовом положении							
АКТИВЫ							
Кредиты, выданные клиентам (основной долг)							
- в тенге	-	-	-	-	4,353,179	13.05	4,353,179
- в долларах США	-	-	-	-	17,518,219	6.06	17,518,219
- в прочих валютах	-	-	-	-	128,271	10.65	128,271
Кредиты, выданные клиентам (резерв под обесценение)	-	-	-	-	(143,894)	-	(143,894)
Прочие активы:							
- в тенге	-	-	37,212	-	366	-	37,578

22 Операции со связанными сторонами, продолжение**(в) Операции с прочими связанными сторонами, продолжение**

31 декабря 2013 года	Материнская компания		Прочие дочерние компании Материнского предприятия		Прочие связанные стороны *		Итого тыс. тенге
	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграж- дения,	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграж- дения,	тыс. тенге	Средняя ставка вознаграж- дения,	
		%		%		%	
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Счета и депозиты клиентов							
- в тенге	1,655	-	3,098,834	2.93	17,071,717	1.27	20,172,206
- в долларах США	1,239,879	0.99	110,276	2.10	16,259,576	1.31	17,609,731
- в прочих валютах	-	-	229,520	0.37	3,469,034	0.54	3,698,554
Долговые ценные бумаги выпущенные							
- в тенге	-	-	729,149	12.48	-	-	729,149
Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги							
- в тенге	-	-	51,600	7.39	-	-	51,600
Прочие обязательства							
- в тенге	-	-	152,631	-	808	-	153,439
Статьи, не признанные в консолидированном отчете о финансовом положении							
Обязательства по предоставлению кредитов и кредитных линий	-	-	-	-	89,458	-	89,458
Гарантии выданные	-	-	-	-	10,478	-	10,478
Гарантии полученные	-	-	-	-	406,442	-	406,442
Аккредитивы	-	-	-	-	5,012,538	-	5,012,538
Прибыль/(убыток), не аудировано							
Процентные доходы, не аудировано	-	-	-	-	251,933	-	251,933
Процентные расходы, не аудировано	-	-	(271,005)	-	(535,927)	-	(806,932)
Комиссионные доходы, не аудировано	117	-	7,988	-	229,511	-	237,616
Прочие операционные (убытки)/ доходы, не аудировано	-	-	(33,358)	-	2,777	-	(30,581)
Восстановление убытков от обесценения, не аудировано	-	-	-	-	233,275	-	233,275
Прочие общие административные расходы, не аудировано	-	-	(27,742)	-	(110,391)	-	(138,133)

* Прочие связанные стороны включают предприятия, находящиеся под контролем акционеров Материнской компании.

По состоянию на 30 июня 2014 года кредиты, выданные клиентам на сумму 27,731,833 тысячи тенге, не аудировано, были застрахованы страховой компанией, находящейся под общим контролем (31 декабря 2013 года: 33,464,209 тысяч тенге).

23 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации

(а) Учетные классификации и справедливая стоимость

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 30 июня 2014 года:

Не аудировано тыс. тенге	Предназна- ченные для торговли	Удержива- емые до срока погашения	Кредиты и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие, учитываемые по амортизиро- ванной стоимости	Итого балансовой стоимости	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	75,341,981	-	-	75,341,981	75,341,981
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	918,310	-	-	-	-	918,310	918,310
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	14,285,471	-	14,285,471	14,285,471
Кредиты и авансы, выданные банкам	-	-	6,760,656	-	-	6,760,656	6,777,977
Кредиты, выданные клиентам							
Кредиты, выданные корпоративным клиентам	-	-	270,965,348	-	-	270,965,348	277,788,557
Кредиты, выданные розничным клиентам	-	-	250,650,287	-	-	250,650,287	250,339,574
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	16,895,183	-	-	-	16,895,183	16,895,183
Прочие финансовые активы	-	-	10,400,127	-	-	10,400,127	10,400,127
	918,310	16,895,183	614,118,399	14,285,471	-	646,217,363	652,747,180
Депозиты и счета банков	-	-	-	-	18,374,265	18,374,265	18,499,115
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	-	-	-	-	26,287,106	26,287,106	26,287,106
Текущие счета и депозиты клиентов	-	-	-	-	464,431,910	464,431,910	468,679,482
Долговые ценные бумаги выпущенные	-	-	-	-	32,560,038	32,560,038	32,329,165
Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги	-	-	-	-	35,847,954	35,847,954	36,625,410
Прочие привлеченные средства	-	-	-	-	21,575,459	21,575,459	18,300,338
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	-	10,296,272	10,296,272	10,296,272
	-	-	-	-	609,373,004	609,373,004	611,016,888

23 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации, продолжение

(а) Учетные классификации и справедливая стоимость, продолжение

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2013 года:

тыс. тенге	Предназна- ченные для торговли	Удержива- емые до срока погашения	Кредиты и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие, учитываемые по амортизиро- ванной стоимости	Итого балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	83,146,378	-	-	83,146,378	83,146,378
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	1,139,628	-	-	-	-	1,139,628	1,139,628
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	10,979,872	-	10,979,872	10,979,872
Кредиты и авансы, выданные банкам	-	-	2,922,373	-	-	2,922,373	2,922,373
Кредиты, выданные клиентам	-	-	215,854,274	-	-	215,854,274	222,632,209
Кредиты, выданные корпоративным клиентам	-	-	216,674,812	-	-	216,674,812	214,169,567
Кредиты, выданные розничным клиентам	-	23,462,306	-	-	-	23,462,306	23,454,919
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	-	10,415,136	-	-	10,415,136	10,415,136
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	-	-
	1,139,628	23,462,306	529,012,973	10,979,872	-	564,594,779	568,860,082
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	2,278	-	-	-	-	2,278	2,278
Депозиты и счета банков	-	-	-	-	14,116,633	14,116,633	14,116,633
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	-	-	-	-	8,803,285	8,803,285	8,803,285
Текущие счета и депозиты клиентов	-	-	-	-	404,673,786	404,673,786	406,857,673
Долговые ценные бумаги выпущенные	-	-	-	-	32,786,356	32,786,356	29,935,291
Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги	-	-	-	-	35,669,288	35,669,288	35,439,121
Прочие привлеченные средства	-	-	-	-	21,410,349	21,410,349	21,410,349
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	-	9,896,674	9,896,674	9,896,674
	2,278	-	-	-	527,356,371	527,358,649	526,461,304

23 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации, продолжение

(а) Учетные классификации и справедливая стоимость, продолжение

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки. Тем не менее, учитывая неопределенность и использование субъективных суждений справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передачи обязательств.

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, обращающихся на активном рынке, основывается на рыночных котировках или дилерских ценах. Группа определяет справедливую стоимость всех прочих финансовых инструментов Группы с использованием прочих методов оценки.

Целью методов оценки является достижение способа оценки справедливой стоимости, отражающего цену, по которой проводилась бы операция, осуществляемая на организованном рынке, по продаже актива или передаче обязательства между участниками рынка на дату оценки.

Методы оценки включают модели оценки чистой приведённой к текущему моменту стоимости и дисконтирования потоков денежных средств, сравнение со схожими инструментами, в отношении которых известны рыночные котировки. Суждения и данные, используемые для оценки, включают безрисковые и базовые ставки вознаграждения, кредитные спреды и прочие корректировки, используемые для оценки ставок дисконтирования, котировки акций и облигаций, валютные курсы. Методы оценки направлены на определение справедливой стоимости, отражающей стоимость финансового инструмента по состоянию на отчетную дату, которая была бы определена независимыми участниками рынка.

Группа использует широко признанные модели оценки для определения справедливой стоимости стандартных и более простых финансовых инструментов. Наблюдаемые котировки и исходные данные для моделей обычно доступны на рынке для обращающихся на рынке долговых и долевых ценных бумаг, производных инструментов, обращающихся на бирже, а также простых внебиржевых производных финансовых инструментов, таких как процентные свопы.

Для более сложных инструментов Группа использует собственные модели оценки. Некоторые или все значимые данные, используемые в данных моделях, могут не являться общедоступными рыночными данными и являются производными от рыночных котировок или ставок либо оценками, сформированными на основании суждений. Примером инструментов, оценка которых основана на использовании ненаблюдаемых исходных данных могут служить некоторые кредиты и ценные бумаги, для которых отсутствует активный рынок.

Как указано в Примечании 4, справедливая стоимость некотируемых долевых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, балансовой стоимостью 14,962 тысячи тенге (в 2013 году: 14,198 тысяч тенге) не может быть определена.

23 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации, продолжение

(а) Учетные классификации и справедливая стоимость, продолжение

При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководством были сделаны следующие допущения:

- для дисконтирования будущих потоков денежных средств от кредитов, выданных корпоративным клиентам, и кредитов, выданных розничным клиентам, использовались ставки дисконтирования 4.1 – 11.4% и 4.8 – 21.7%, соответственно;
- для расчета предполагаемых будущих потоков денежных средств по текущим счетам и депозитам корпоративных и розничных клиентов, использовались ставки дисконтирования 0.1 – 6.6% и 2.1 – 8.7%, соответственно;
- котировочная рыночная стоимость используется для определения справедливой стоимости выпущенных долговых ценных бумаг.

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости

Группа оценивает справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок:

- Уровень 1: Котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: Методы оценки, основанные на рыночных данных, доступных непосредственно (то есть котировках) либо опосредованно (то есть данных, производных от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых рыночных данных.
- Уровень 3: Методы оценки, основанные на ненаблюдаемых рыночных данных. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых рыночных данных, притом, что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

23 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации, продолжение

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 30 июня 2014 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости:

Не аудировано

тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Всего
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период			
- Долговые и прочие инструменты с фиксированной доходностью	918,310	-	918,310
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи			
- Долговые и прочие инструменты с фиксированной доходностью	-	14,270,509	14,270,509
	918,310	14,270,509	15,188,819

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2013 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости:

тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Всего
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период			
- Долговые и прочие инструменты с фиксированной доходностью	1,139,628	-	1,139,628
- Производные обязательства	-	2,278	2,278
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи			
- Долговые и прочие инструменты с фиксированной доходностью	-	10,965,674	10,965,674
	1,139,628	10,967,952	12,107,580

Вследствие низкой ликвидности рынка, руководство считает, что котировки на активных рынках не доступны, включая государственные ценные бумаги, обращающиеся на Казахстанской фондовой бирже. Соответственно, по состоянию на 30 июня 2014 года и 31 декабря 2013 года предполагаемая справедливая стоимость финансовых инструментов была основана на результатах применения методов оценки, включающих использование наблюдаемых на рынке исходных данных.

По состоянию на 30 июня 2014 года и 31 декабря 2013 года Группа не имела финансовых инструментов, по которым справедливая стоимость оценивается с использованием информации, основанной на наблюдаемых рыночных данных.

23 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации, продолжение

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

В таблице далее приведен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 30 июня 2014 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости:

Не аудировано тыс. тенге	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливой стоимости	Итого балансовой стоимости
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	75,341,981	-	75,341,981	75,341,981
Кредиты и авансы, выданные банкам	6,777,977	-	6,777,977	6,760,656
Кредиты, выданные клиентам	487,968,195	40,159,936	528,128,131	521,615,635
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	16,895,183	-	16,895,183	16,895,183
Обязательства				
Счета и депозиты банков	18,499,115	-	18,499,115	18,374,265
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	26,287,106	-	26,287,106	26,287,106
Текущие счета и депозиты клиентов	468,679,482	-	468,679,482	464,431,910
Долговые ценные бумаги выпущенные	32,329,165	-	32,329,165	32,560,038
Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные	36,625,410	-	36,625,410	35,847,954
Прочие привлечённые средства	18,300,338	-	18,300,338	21,575,459

В таблице далее приведен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2013 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости:

тыс. тенге	Уровень 2	Уровень 3	Итого справедливой стоимости	Итого балансовой стоимости
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	83,146,378	-	83,146,378	83,146,378
Кредиты и авансы, выданные банкам	2,922,373	-	2,922,373	2,922,373
Кредиты, выданные клиентам	411,449,826	25,351,950	436,801,776	432,529,086
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	23,454,919	-	23,454,919	23,462,306
Обязательства				
Счета и депозиты банков	14,116,633	-	14,116,633	14,116,633
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	8,803,285	-	8,803,285	8,803,285
Текущие счета и депозиты клиентов	406,857,673	-	406,857,673	404,673,786
Долговые ценные бумаги выпущенные	29,935,291	-	29,935,291	32,786,356
Субординированные долговые ценные бумаги выпущенные	35,439,121	-	35,439,121	35,669,288
Прочие привлечённые средства	21,410,349	-	21,410,349	21,410,349

ЭМИТЕНТ

АО «Евразийский Банк»
ул. Кунаева, 56
050002, г. Алматы
Республика Казахстан

ВЕДУЩИЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ

Renaissance Broker Limited
Башня на Набережной, блок С
Пресненская набережная, 10
123317, г. Москва
Россия

ДИЛЕР В КАЗАХСТАНЕ

АО "ЕВРАЗИЙСКИЙ КАПИТАЛ"
ул. Желтоксан, 59
050004, г. Алматы
Республика Казахстан

ДОВЕРИТЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ:

Deutsche Trustee Company Limited
Winchester House
1 Great Winchester Street
London EC2N 2DB
Великобритания

ОСНОВНОЙ АГЕНТ ПО ПЛАТЕЖАМ И ПЕРЕДАЧЕ

Deutsche Bank AG, лондонское отделение
Winchester House
1 Great Winchester Street
London EC2N 2DB
Великобритания

РЕГИСТРАТОР

Deutsche Bank Luxembourg S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxembourg

ЮРИСКОНСУЛЬТЫ

*для Эмитента и Ведущего управляющего в
соответствии с законодательством Республики
Казахстан*

ТОО «White & Case»
Park View Office Tower
ул. Кунаева, 77
050000, г. Алматы
Республика Казахстан

*для Эмитента и Ведущего управляющего в
соответствии с английским правом*

ТОО «White & Case»
5 Old Broad Street
London EC2N 1DW
Великобритания

АУДИТОРЫ

ТОО "KPMG Audit"
проспект Достык, 180
050051, г. Алматы
Республика Казахстан

Прошито и пронумеровано
на 324 (трехсот двадцати четырех)
страницах

Заместитель председателя Правления-
Директор Департамента

Азбаев Н.Н.

