

АО «ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК»

Финансовая отчетность

За год, закончившийся 31 декабря 2004 г.

И Заключение независимых аудиторов

АО «ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК»

СОДЕРЖАНИЕ

Страница

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	1
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2004 г.:	
Отчет о прибылях и убытках	2
Бухгалтерский баланс	3
Отчет об изменениях в собственном капитале	4
Отчет о движении денежных средств	5-6
Комментарии к финансовой отчетности	7-42

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров Акционерного Общества «Евразийский Банк»:

Мы провели аудиторскую проверку прилагаемого баланса Акционерного Общества «Евразийский Банк» (далее – «Банк») по состоянию на 31 декабря 2004 г., а также соответствующих отчетов о прибылях и убытках, о движении денежных средств и об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся на эту дату. Ответственность за подготовку и достоверность данной финансовой отчетности несет руководство Банка. Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о достоверности указанной финансовой отчетности на основании проведенного аудита.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. В соответствии с этими стандартами аудит планируется и проводится таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Аудит включает проверку на выборочной основе документальных подтверждений сумм и пояснений к финансовой отчетности. Наша работа также состоит в том, чтобы оценить используемые принципы бухгалтерского учета и значительные допущения, сделанные руководством, а также общее представление финансовой отчетности. Мы считаем, что проделанная нами работа дает достаточные основания для нашего заключения.

По нашему мнению, финансовая отчетность достоверно отражает во всех существенных аспектах финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2004 г., а также результаты его деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Deloitte & Touche

26 января 2005 г.
г. Алматы

АО «ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК»

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2004 г.

	КОММЕН- ТАРИИ	За год, закончившийся <u>2004 г.</u> тыс. тенге	За год, закончившийся <u>2003 г.</u> тыс. тенге
Процентные доходы	4,26	4,034,628	2,405,298
Процентные расходы	4,26	1,618,664	(833,008)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВА НА ПОТЕРИ ПО ССУДАМ		2,415,964	1,572,290
Формирование резервов на потери по ссудам	5,26	(719,718)	(514,376)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		1,696,246	1,057,914
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	6	895,255	323,827
Доходы по услугам и комиссии полученные	7,26	1,072,319	809,787
Расходы по услугам и комиссии уплаченные		(131,794)	(55,579)
Чистый (убыток)/прибыль от вложений в ценные бумаги	8	(153,231)	169,302
Прочие доходы	9	114,580	134,869
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		1,797,129	1,382,206
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		3,493,375	2,440,120
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	10,26	(1,771,589)	(1,318,903)
ПРИБЫЛЬ ДО (ВОССТАНОВЛЕНИЯ) / ФОРМИРОВАНИЯ ПРОЧИХ РЕЗЕРВОВ И ПОДОХОДНОГО НАЛОГА		1,721,786	1,121,217
Восстановление/(формирование) резервов под обесценение ценных бумаг, удерживаемых до погашения	5	704	(7,144)
Восстановление/(формирование) резервов на потери по прочим операциям	5	15,428	(13,172)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		1,737,918	1,100,901
Расходы по подоходному налогу	11	(174,039)	(83,197)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		1,563,879	1,017,704

От имени Правления:




Председатель Правления

Главный бухгалтер

26 января 2005 г.
г. Алматы

26 января 2005 г.
г. Алматы

Комментарии на стр. 7-42 являются составной частью данной финансовой отчетности.
Заключение независимых аудиторов представлено на стр. 1.

АО «ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК»

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2004 г.

	КОММЕН- ТАРИИ	2004 г. тыс. тенге	2003 г. тыс. тенге
АКТИВЫ:			
Касса и остатки на счетах в Национальном Банке Республики Казахстан	12	3,398,466	1,743,835
Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов на потери по ссудам	13	7,825,221	11,995,560
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям РЕПО	14	6,970,359	-
Производные финансовые инструменты	15, 26	-	179,380
Ссуды и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	16,26	32,058,002	15,468,757
Вложения в ценные бумаги:			
- ценные бумаги в наличии для продажи	17	11,229,357	4,466,049
- ценные бумаги, удерживаемые до погашения, за вычетом резервов под обесценение	17	15,395,712	16,069,187
Основные средства и нематериальные активы	18	854,178	389,129
Прочие активы, за вычетом резервов на потери	19	288,655	103,703
ИТОГО АКТИВЫ		78,019,950	50,415,600
ПАССИВЫ И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
ПАССИВЫ:			
Депозиты банков	20	5,520,711	6,132,246
Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО	21	6,712,406	6,445,279
Счета клиентов	22,26	51,981,045	28,562,964
Выпущенные долговые ценные бумаги	23	732,708	726,991
Прочие пассивы		91,480	87,010
		65,038,350	41,954,490
Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги	23	2,956,611	-
Всего пассивы		67,994,961	41,954,490
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	24	6,000,017	6,000,017
Эмиссионный доход	24	25,632	25,632
Резервы		3,999,340	2,435,461
Всего собственный капитал		10,024,989	8,461,110
ИТОГО ПАССИВЫ И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		78,019,950	50,415,600
УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	25, 26	6,968,703	4,532,848

От имени Правления:



Председатель Правления

26 января 2005 г.
г. Алматы



Главный бухгалтер

26 января 2005 г.
г. Алматы

Комментарии на стр. 7-42 являются составной частью данной финансовой отчетности.
Заключение независимых аудиторов представлено на стр. 1.

АО «ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2004 г.

	<u>Уставный капитал</u> тыс. тенге	<u>Эмиссионный доход</u> тыс. тенге	<u>Резервы</u> тыс. тенге	<u>Всего собственный капитал</u> тыс. тенге
На 31 декабря 2002 г.	2,899,679	25,632	1,417,757	4,343,068
Увеличение уставного капитала	3,100,338	-	-	3,100,338
Чистая прибыль	-	-	1,017,704	1,017,704
На 31 декабря 2003 г.	6,000,017	25,632	2,435,461	8,461,110
Чистая прибыль	-	-	1,563,879	1,563,879
На 31 декабря 2004 г.	<u>6,000,017</u>	<u>25,632</u>	<u>3,999,340</u>	<u>10,024,989</u>

От имени Правления:



Председатель Правления

26 января 2005 г.
г. Алматы



Главный бухгалтер

26 января 2005 г.
г. Алматы

Комментарии на стр. 7-42 являются составной частью данной финансовой отчетности.
Заключение независимых аудиторов представлено на стр. 1.

АО «ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2004 г.

	За год, закончившийся <u>2004 г.</u> тыс. тенге	За год, закончившийся <u>2003 г.</u> тыс. тенге
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Прибыль до налогообложения	1,737,918	1,100,901
Поправки на:		
Формирование резервов на потери по ссудам (Восстановление)/формирование резервов под обесценение ценных бумаг	719,718	514,376
(Восстановление)/формирование резервов на потери по прочим операциям	(704)	7,144
Чистый нереализованный убыток/(прибыль) от вложений в ценные бумаги	(15,428)	13,172
Амортизация премии/(дисконта) по вложениям в ценные бумаги	223,410	(11,942)
Амортизация дисконта по выпущенным долговым ценным бумагам	396,433	(143,669)
Амортизационные отчисления и обесценение основных средств и нематериальных активов	6,424	558
Чистое изменение восстановительной стоимости производных финансовых инструментов	54,298	36,486
Убыток/(прибыль) от продажи основных средств и нематериальных активов	179,380	(179,380)
Чистое изменение начисленных доходов и расходов	2,358	(2,115)
	54,984	15,297
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и пассивов	3,358,791	1,350,828
Изменение операционных активов и пассивов (Увеличение)/уменьшение операционных активов:		
Ссуды и средства, предоставленные банкам	2,837,187	(6,956,513)
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям РЕПО	(6,970,359)	-
Ссуды и средства, предоставленные клиентам	(17,193,510)	(8,406,654)
Прочие активы	(163,680)	(62,913)
Увеличение/(уменьшение) операционных пассивов:		
Депозиты банков	(918,966)	6,038,334
Счета клиентов	23,165,408	6,945,291
Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО	580,160	5,874,582
Прочие пассивы	24,235	31,993
Приток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения	4,719,266	4,814,948
Подоходный налог, уплаченный	(199,632)	(69,367)
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности	4,519,634	4,745,581
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(531,519)	(151,750)
Выручка от продажи основных средств и нематериальных активов	9,814	17,760
Вложения в ценные бумаги	(51,675,462)	(23,411,727)
Выручка от реализации и погашения вложений в ценные бумаги	44,999,387	15,573,225
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности	(7,197,780)	(7,972,492)

АО «ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (продолжение) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2004 г.

	<u>КОММЕН-</u> <u>ТАРИИ</u>	За год, закончившийся <u>2004 г.</u> тыс. тенге	За год, закончившийся <u>2003 г.</u> тыс. тенге
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Увеличение уставного капитала		-	3,100,338
Выручка, полученная от продажи выпущенных долговых ценных бумаг		2,946,270	721,317
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности		2,946,270	3,821,655
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ			
		268,124	594,744
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ НА НАЧАЛО ПЕРИОДА	12	3,998,489	3,403,745
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ НА КОНЕЦ ПЕРИОДА	12	4,266,613	3,998,489

Сумма процентов, уплаченных и полученных Банком в течение года, закончившегося 31 декабря 2004 г., составила, соответственно, 1,361,959 тыс. тенге и 3,832,907 тыс. тенге.

Сумма процентов, уплаченных и полученных Банком в течение года, закончившегося 31 декабря 2003 г., составила, соответственно, 712,805 тыс. тенге и 2,419,755 тыс. тенге.

От имени Правления:



Председатель Правления

26 января 2005 г.
г. Алматы



Главный бухгалтер

26 января 2005 г.
г. Алматы

Комментарии на стр. 7-42 являются составной частью данной финансовой отчетности.
Заключение независимых аудиторов представлено на стр. 1.

АО «ЕВРАЗИЙСКИЙ БАНК»

КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2004 г.

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

«Евразийский Банк» (далее – «Банк») является акционерным обществом и осуществляет свою деятельность в Республике Казахстан с 1994 г. Деятельность Банка регулируется Национальным Банком Республики Казахстан (далее – «НБРК») в соответствии с лицензией №237. Основная деятельность Банка заключается в коммерческой банковской деятельности, осуществлении операций с ценными бумагами, иностранной валютой и производными инструментами, предоставлении ссуд и гарантий и осуществлении кастодиальных операций.

Зарегистрированный офис Банка располагается по адресу: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Кунаева, 5б.

Банк имеет 8 филиалов в Республике Казахстан.

Общее количество сотрудников Банка на 31 декабря 2004 и 2003 гг. составляло, соответственно, 510 и 333 человек.

По состоянию на 31 декабря 2004 г. все выпущенные акции принадлежат АО «Евразийская Финансово-промышленная Компания».

Настоящая финансовая отчетность была утверждена Правлением Банка 26 января 2005 г.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Основные принципы бухгалтерского учета

Настоящая финансовая отчетность Банка подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»). Данная финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге («тенге»), если не указано иное. Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе метода начислений и принципа «исторической стоимости», которые были изменены с целью оценки справедливой стоимости вложений в ценные бумаги в наличии для продажи, финансовых активов и обязательств, предназначенных для торговли, и производных финансовых инструментов.

Банк ведет бухгалтерский учет и составляет финансовую отчетность в соответствии с МСФО.

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

Валюта оценки отчетности

Валютой оценки, используемой при составлении данной финансовой отчетности, является казахстанский тенге.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

Признание и оценка финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в балансе Банка, когда Банк становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Банк отражает имеющие регулярный характер операции приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств на дату совершения расчета.

Финансовые активы и обязательства отражаются по первоначальной стоимости, которая соответствует справедливой стоимости возмещения, соответственно, уплаченного или полученного, с учетом или за вычетом всех понесенных операционных издержек, соответственно. Принципы бухгалтерского учета, используемые для последующей оценки стоимости финансовых активов и обязательств, раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, описанных ниже.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные и приравненные к ним средства включают денежные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских счетах в НБРК, и средства, размещенные в банках стран, входящих в Организацию экономического сотрудничества и развития («ОЭСР»).

Ссуды и средства, предоставленные банкам

В ходе своей обычной деятельности Банк размещает средства и осуществляет вклады в другие банки на разные сроки. Ссуды и средства, предоставленные банкам, учитываются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки, если по ним установлены фиксированные сроки погашения. Ссуды и средства, для которых не установлены фиксированные сроки погашения, отражаются в учете по себестоимости. Ссуды и средства, размещенные в кредитных учреждениях, отражаются за вычетом резервов на потери.

Операции РЕПО и обратного РЕПО

В процессе своей деятельности Банк заключает соглашения о продаже и обратном приобретении (далее – «Соглашения РЕПО»), а также соглашения о приобретении и обратной продаже (далее – «Соглашения обратного РЕПО»). Операции РЕПО и обратного РЕПО используются Банком как элемент управления ликвидностью и в торговых операциях с ценными бумагами.

Соглашение РЕПО – это соглашение о передаче финансового актива другой стороне в обмен на денежное или иное вознаграждение с одновременным обязательством на обратное приобретение финансовых активов в будущем на сумму, эквивалентную полученному денежному или иному вознаграждению плюс процент. Операции по соглашениям РЕПО отражаются в учете как операции финансирования. Финансовые активы, проданные по соглашениям РЕПО, продолжают отражаться в финансовой отчетности, а вознаграждение, полученное по таким соглашениям, отражается в качестве полученного депозита, обеспеченного залогом.

Активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, отражаются в финансовой отчетности как средства, размещенные на депозите, обеспеченном ценными бумагами и другими активами.

Производные финансовые инструменты

Банк использует производные финансовые инструменты для управления валютными рисками и рисками ликвидности. Производные финансовые инструменты используются Банком, в основном, для торговли. Производные финансовые инструменты, используемые Банком, включают в себя форвардные контракты по операциям с иностранной валютой. Банк не использует производные финансовые инструменты для целей хеджирования.

Производные финансовые инструменты первоначально отражаются по цене приобретения, которая приблизительно равна стоимости уплаченного возмещения, а затем переоцениваются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается с использованием процентной модели. Большая часть производных финансовых инструментов, используемых Банком, носит краткосрочный и спекулятивный характер. Результаты оценки производных финансовых инструментов отражаются, соответственно, в составе активов (сумма положительных рыночных оценок) или пассивов (сумма отрицательных рыночных оценок). Положительные и отрицательные результаты относятся на счет

прибылей и убытков за тот год, в котором они возникли, в статье «Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой» для производных финансовых инструментов выраженных в иностранной валюте.

Ссуды, предоставленные клиентам

Ссуды, предоставленные Банком, представляют собой финансовые активы, созданные Банком посредством предоставления денег непосредственно заемщику или участия в оказании кредитных услуг.

Ссуды, предоставленные Банком, первоначально отражаются в учете в соответствии с указанным принципом учета. Для ссуд, предоставляемых по ставке и на условиях, отличных от рыночных, в отчете о прибылях и убытках отражается разница между номинальной суммой переданного возмещения и амортизированной стоимостью ссуды в период, когда она предоставлена, в качестве корректировки суммы первоначальной оценки дисконтированием с использованием рыночных ставок, действовавших на момент предоставления ссуды. Ссуды клиентам отражаются в учете по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки, если по ним установлены фиксированные сроки погашения. Те кредиты, для которых не установлены фиксированные сроки погашения, отражаются в учете по себестоимости. Ссуды и средства клиентам отражаются за вычетом резервов на потери.

Списание ссуд

В случае невозможности взыскания ссуд и средств предоставленных, в том числе путем обращения взыскания на обеспечение, они списываются за счет резерва на потери по ссудам.

Прекращение начисления процентов по ссудам

Начисление процентов по ссудам прекращается в случае просрочки по выплате процентов или основного долга на срок более чем 30 дней, за исключением случаев, когда ссуда полностью обеспечена денежными средствами или обращающимися на рынке ценными бумагами, и ведется процесс взыскания ссуды. Проценты, погашение которых представляется сомнительным, не относятся на доходы. Последующие платежи заемщиков относятся в следующем порядке: сперва в счет начисленной пени, потом в счет непоплаченных процентов и основной суммы долга. Начисление процентов по ссудам возобновляется, если получена достаточная уверенность погашения своевременно и в полном объеме основной суммы долга и процентов, оговоренных в кредитном соглашении.

Резервы на потери

Банк создает резерв на потери по финансовым активам, учитываемым по себестоимости или амортизированной стоимости, если существует вероятность того, что основная сумма долга и проценты, предусмотренные договором, не будут погашены. Резерв на потери представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных поступлений, включая суммы, полученные по гарантиям и обеспечению, дисконтированной с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому активу. По финансовым активам, для которых не установлены фиксированные сроки погашения, прогнозируемые будущие денежные поступления дисконтируются на основе сроков, в течение которых Банк рассчитывает их реализовать.

Расчет резерва на потери по ссудам производится на основании анализа ссудного портфеля и отражает сумму, достаточную, по мнению руководства, для покрытия возможных потерь, присущих ссудному портфелю. Резервы по конкретным ссудам рассчитываются на основе детализированной оценки активов, подверженных рискам. Кроме того, создаются резервы для покрытия потенциальных убытков, которые не были конкретно установлены, но о наличии которых в ссудном портфеле свидетельствует предыдущий опыт.

Изменение резервов на потери по ссудной задолженности относится на счет прибылей и убытков. Отраженные в балансе кредиты, предоставленные банкам и клиентам, уменьшены на величину созданных резервов. Величина резерва, рассчитанная руководством, основывается на данных Банка по убыткам, понесенным в предыдущие годы, анализе рисков по конкретным видам активов и рисков, присущих кредитному портфелю в целом, неблагоприятных ситуаций, которые могут повлиять на способность заемщика погасить задолженность, оценочной стоимости имеющегося обеспечения и текущих экономических условий.

Следует принимать во внимание, что оценка потерь по ссудам включает субъективный фактор. Руководство Банка полагает, что резерв на потери по ссудам достаточен для покрытия убытков, присущих кредитному портфелю, хотя не исключено, что в определенные периоды Банк может нести убытки, большие по сравнению с резервом на потери по ссудам.

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, представляют собой долговые ценные бумаги с определяемыми или фиксированными платежами. Банк намеревается и способен удерживать данные ценные бумаги до погашения. Такие ценные бумаги учитываются по стоимости приобретения за вычетом резерва под обесценение с учетом амортизации дисконта/премии, плюс наращенный купонный доход. Амортизация дисконта в течение срока до погашения отражается как процентный доход с использованием метода эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги в наличии для продажи

Ценные бумаги в наличии для продажи представляют собой инвестиции в долговые ценные бумаги и акции, которые предполагается удерживать в течение неопределенного периода времени. Такие ценные бумаги первоначально отражаются по цене приобретения, которая приблизительно равна справедливой стоимости уплаченного возмещения. В последующем бумаги оцениваются по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки на счет прибылей и убытков, плюс наращенный купонный доход. Для определения справедливой стоимости ценных бумаг в наличии для продажи Банк использует рыночные котировки. Если таковые отсутствуют, используются оценки руководства.

Основные средства и нематериальные активы

Основные средства и нематериальные активы отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация объектов незавершенного строительства и не введенных в эксплуатацию объектов начисляется с момента ввода указанных объектов в эксплуатацию. Амортизация основных средств и нематериальных активов начисляется с целью списания активов в течение срока их полезного использования. Начисление производится на основе прямолинейного метода с использованием следующих установленных ежегодных норм:

Здания и сооружения	2-4%
Мебель и оборудование	5-20%
Нематериальные активы	20%

На каждую отчетную дату Банк оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств и нематериальных активов их возмещаемую стоимость. В случае превышения балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов над их возмещаемой стоимостью, Банк уменьшает балансовую стоимость основных средств и нематериальных активов до их возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения основных средств и нематериальных активов признается в соответствующем отчетном периоде и включается в состав операционных расходов. После отражения убытка от обесценения амортизационные отчисления по основным средствам корректируются в последующих периодах с целью распределения пересчитанной балансовой стоимости активов за вычетом остаточной стоимости (если таковая предполагается) равномерно в течение оставшегося срока полезного использования.

Операционная аренда

Аренда, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируется как операционная аренда.

Банк в качестве арендатора

Платежи по договорам операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе операционных расходов.

Подоходный налог

Подоходный налог исчисляется в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан. Отсроченный налог, если такой имеется, начисляется на объекты, учитываемые в различных периодах для целей финансовой отчетности и налога на прибыль, с использованием балансового метода по ставкам налога, которые, как предполагается, будут действовать в период реализации требования или погашения обязательства. Отсроченные налоговые обязательства, если такие имеются, возникающие в результате временных расхождений, начисляются полностью. Отсроченные налоговые требования отражаются в том объеме, по которому имеется достаточная уверенность, что такие требования будут реализованы.

Отсроченные налоговые требования и обязательства принимаются к зачету, когда:

- Банк имеет право зачесть отраженные суммы текущих налоговых требований и текущих налоговых обязательств в соответствии с законом;
- Банк имеет намерение произвести расчет взаимозачетом или одновременно реализовать требование и погасить обязательство;
- отсроченные налоговые требования и отсроченные налоговые обязательства относятся к подоходному налогу, взимаемым одним и тем же налоговым органом в будущем периоде, в котором ожидается погашение/возмещение отложенных налоговых обязательств и требований.

Помимо этого, в Республики Казахстан действуют различные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Банка. Эти налоги отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов.

Депозиты банков и клиентов

Депозиты банков и клиентов изначально отражаются в учете по первоначальной стоимости, равной сумме полученных средств за вычетом затрат на совершение сделки. Впоследствии задолженность перед банками и клиентами отражается в учете по амортизированной стоимости, а соответствующая разница между суммой чистых поступлений и стоимостью погашения отражается в отчете о прибылях и убытках в течение срока заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки.

Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги представляют собой именные купонные облигации Банка. Они учитываются с использованием тех же принципов, которые применяются для учета депозитов клиентов и банков.

Уставный капитал

Уставный капитал отражается по исторической стоимости. Эмиссионный доход представляет собой превышение суммы внесенных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются как уменьшение собственных средств акционеров за период, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты согласно МСФО №10 «События после отчетной даты», и информация о них раскрывается соответствующим образом.

Пенсионные обязательства

Банк не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в пенсионной системе Республики Казахстан, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. Кроме того, Банк не имеет льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства отражаются в финансовой отчетности только в том случае, если в связи с погашением таких обязательств потребуется выбытие ресурсов, величина которых может быть определена с достаточной степенью точности. Условные активы не отражаются в финансовой отчетности, но подлежат раскрытию при наличии вероятного притока экономических выгод.

Признание доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Отражение процентного дохода по кредиту приостанавливается, если погашение процентов по кредиту просрочено более чем на 30 дней. Процентные доходы включают в себя процентный доход по вложениям в ценные бумаги и торговые ценные бумаги. Комиссионные и прочие доходы относятся на доходы по завершении соответствующих сделок. Плата за предоставление кредитов клиентам (при условии, что ее сумма является существенной) включается в состав расходов будущих периодов (вместе с соответствующими прямыми затратами) и отражается в качестве корректировки фактических доходов по кредитам. Непроцентные расходы отражаются на основе метода начисления.

Операции с иностранной валютой

Денежные активы и пассивы, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в тенге по соответствующему обменному курсу на дату составления отчетности. Операции в иностранных валютах отражаются по курсу, действующему на дату операции. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете, отражаются в составе чистой прибыли по операциям с иностранной валютой.

Обменный курс

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

	31 декабря <u>2004 г.</u>	31 декабря <u>2003 г.</u>
Тенге/доллар США	130.00	144.22
Тенге/евро	177.10	180.23

Зачет финансовых активов и обязательств

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в балансе отражается сальдированная сумма, когда Банк имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

4. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

Чистый процентный доход представлен следующим образом:

	За год, закончившийся 2004 г. тыс. тенге	За год, закончившийся 2003 г. тыс. тенге
Процентный доход		
Проценты по ссудам и средствам, предоставленным клиентам	2,413,874	1,303,013
Проценты по долговым ценным бумагам	1,364,536	1,024,570
Проценты по ссудам и средствам, предоставленным банкам	240,296	70,102
Проценты по операциям обратного РЕПО	15,922	7,613
Всего процентные доходы	<u>4,034,628</u>	<u>2,405,298</u>
Процентный расход		
Проценты по счетам клиентов	1,365,023	657,169
Проценты по соглашениям РЕПО	94,247	122,544
Проценты по депозитам банков	92,716	48,069
Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам	66,678	5,226
Всего процентные расходы	<u>1,618,664</u>	<u>833,008</u>
Чистый процентный доход до формирования резерва на потери по ссудам	<u>2,415,964</u>	<u>1,572,290</u>

5. РЕЗЕРВ НА ПОТЕРИ И ОБЕСЦЕНЕНИЕ, ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

Информация о движении резервов на потери по активам, приносящим процентные доходы, представлена следующим образом:

	Ссуды и средства, предоставленные банкам KZT'000	Ссуды и средства, предоставленные клиентам KZT'000	Вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения KZT'000	Всего KZT'000
На 31 декабря 2002 г.	8,399	307,489	-	315,888
Формирование резервов	81,650	432,726	7,144	521,520
Списание активов	-	(6,861)	-	(6,861)
На 31 декабря 2003 г.	90,049	733,354	7,144	830,547
Формирование/(восстановле- ние) резервов	(45,849)	765,567	(704)	719,014
Списание активов	-	(41,478)	-	(41,478)
На 31 декабря 2004 г.	<u>44,200</u>	<u>1,457,443</u>	<u>6,440</u>	<u>1,508,083</u>

Информация о движении резервов на потери по прочим активам представлена следующим образом:

	<u>Прочие активы</u> KZT'000	<u>Гарантии и прочие обязательства</u> KZT'000	<u>Всего</u> KZT'000
На 31 декабря 2002 г.	-	14,960	14,960
Формирование резервов	<u>6,973</u>	<u>6,199</u>	<u>13,172</u>
На 31 декабря 2003 г.	6,973	21,159	28,132
Формирование/(восстановление) резервов	4,337	(19,765)	(15,428)
Списание активов	<u>(10,535)</u>	<u>-</u>	<u>(10,535)</u>
На 31 декабря 2004 г.	<u>775</u>	<u>1,394</u>	<u>2,169</u>

Резервы на потери по прочим активам вычитаются из соответствующих активов. Резервы по требованиям, гарантиям и обязательствам учитываются в составе пассивов.

6. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой представлена следующим образом:

	<u>За год, закончившийся 2004 г.</u> тыс. тенге	<u>За год, закончившийся 2003 г.</u> тыс. тенге
Чистые доходы от операций	586,551	138,001
Чистые курсовые разницы	308,704	185,826
Итого чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	<u>895,255</u>	<u>323,827</u>

7. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ

Комиссионные доходы представлены следующим образом:

	<u>За год, закончившийся 2004 г.</u> тыс. тенге	<u>За год, закончившийся 2003 г.</u> тыс. тенге
Доходы по услугам и комиссии полученные за:		
Проведение валютных операций	512,060	317,873
Проведение кассовых операций	210,696	159,378
Расчетное обслуживание	174,798	179,791
Проведение документарных операций	70,282	124,053
Прочие операции	104,483	28,692
Итого доходы по услугам и комиссии полученные	<u>1,072,319</u>	<u>809,787</u>

8. ЧИСТЫЙ (УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ОТ ВЛОЖЕНИЙ В ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Чистый (убыток)/прибыль от вложений в ценные бумаги включает результаты операций с ценными бумагами и представлена следующим образом:

	За год, закончившийся <u>2004 г.</u> тыс. тенге	За год, закончившийся <u>2003 г.</u> тыс. тенге
Чистая прибыль от выбытия ценных бумаг	70,179	157,360
Корректировка справедливой стоимости ценных бумаг	(223,410)	11,942
Итого чистый (убыток)/прибыль от вложений в ценные бумаги	<u>(153,231)</u>	<u>169,302</u>

9. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Прочие доходы включают в себя доходы от инкассации в сумме 51,507 тыс. тенге и 40,296 тыс. тенге за года, закончившиеся 31 декабря 2004 и 2003 гг., соответственно.

10. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Операционные расходы представлены следующим образом:

	За год, закончившийся <u>2004 г.</u> тыс. тенге	За год, закончившийся <u>2003 г.</u> тыс. тенге
Заработная плата и премии	970,957	743,388
Административные расходы	114,762	57,373
Расходы на аренду	114,659	88,996
Расходы на рекламу и маркетинг	101,518	23,570
Затраты на социальное обеспечение	97,271	133,866
Услуги связи	57,054	56,636
Амортизация основных средств и нематериальных активов	54,297	36,486
Налоги (кроме налога на прибыль)	52,658	31,402
Расходы по охране	41,489	31,711
Расходы по штрафам	32,636	-
Прочие выплаты работникам	28,430	20,767
Командировочные расходы	28,315	17,195
Прочие	77,542	77,513
Итого операционные расходы	<u>1,771,589</u>	<u>1,318,903</u>

11. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

Банк составляет расчеты по налогу за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями казахстанского налогового законодательства, которые отличаются от Международных стандартов финансовой отчетности. За годы, закончившиеся 31 декабря 2004 и 2003 гг., на территории Республики Казахстан ставка налога на прибыль составляла 30%.

Налоговые активы представлены следующим образом:

	За год, закончившийся <u>2004 г.</u> тыс. тенге	За год, закончившийся <u>2003 г.</u> тыс. тенге
Текущие налоговые активы	40,083	14,490
Отсроченные налоговые активы	-	-
Налоговые активы	<u>40,083</u>	<u>14,490</u>

В связи с тем, что в соответствии с казахстанским налоговым законодательством определенные расходы и доходы не учитываются для целей налогообложения, у Банка возникают постоянные налоговые разницы.

Отсроченный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы на 31 декабря 2004 и 2003 гг., в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. представлен следующим образом:

	За год, закончившийся <u>2004 г.</u> тыс. тенге	За год, закончившийся <u>2003 г.</u> тыс. тенге
Отсроченные активы:		
Суды, предоставленные банкам и клиентам	1,501,643	490,031
Прочие пассивы	61,465	21,159
Всего отсроченные активы	<u>1,563,108</u>	<u>511,190</u>
Отсроченные обязательства:		
Основные средства	(258,643)	(162,629)
Всего отсроченные обязательства	<u>(258,643)</u>	<u>162,629</u>
Чистые отсроченные активы	<u>1,304,465</u>	<u>348,561</u>
Отсроченные налоговые активы по ставке (30%)	391,340	104,568
За вычетом оценочного резерва	(391,340)	(104,568)
Чистые отсроченные налоговые активы	<u>-</u>	<u>-</u>

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за год, закончившийся 31 декабря 2004 и 2003 гг., представлено следующим образом:

	За год, закончившийся <u>2004 г.</u> тыс. тенге	За год, закончившийся <u>2003 г.</u> тыс. тенге
Прибыль до налогообложения	<u>1,737,918</u>	<u>1,100,901</u>
Установленная ставка налога	30%	30%
Налог по установленной ставке	521,375	330,270
Налоговый эффект от постоянных разниц	(634,108)	(343,299)
Изменение в оценочных резервах	286,772	96,226
Расходы по подоходному налогу	<u>174,039</u>	<u>83,197</u>
Текущие расходы по подоходному налогу	174,039	83,197
Отсроченные налоговые расходы	-	-
Расходы по подоходному налогу	<u>174,039</u>	<u>83,197</u>

12. КАССА И ОСТАТКИ НА СЧЕТАХ В НАЦИОНАЛЬНОМ БАНКЕ РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

Касса и остатки на счетах в НБРК представлены следующим образом:

	<u>2004 г.</u> тыс. тенге	<u>2003 г.</u> тыс. тенге
Наличные средства в кассе	2,061,839	668,722
Остатки в НБРК	1,336,627	1,075,113
Итого касса и остатки на счетах в НБРК	3,398,466	1,743,835

Касса и остатки на счетах в НБРК по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. включают минимальные резервные требования в сумме 1,385,161 тыс. тенге и 597,724 тыс. тенге, соответственно. Банк обязан поддерживать эти денежные резервы, которые рассчитываются в процентном отношении к определенным обязательствам Банка. Однако Банк имеет право использовать данные резервы при соблюдении определенных правил.

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

	<u>2004 г.</u> тыс. тенге	<u>2003 г.</u> тыс. тенге
Касса и остатки на счетах в НБРК	3,398,466	1,743,835
Ссуды и средства, предоставленные банкам стран ОЭСР	868,147	2,254,654
Итого денежные средства и их эквиваленты	4,266,613	3,998,489

13. ССУДЫ И СРЕДСТВА, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ БАНКАМ

Ссуды и средства, предоставленные банкам, представлены следующим образом:

	<u>2004 г.</u> тыс. тенге	<u>2003 г.</u> тыс. тенге
Средства, предоставленные банкам	7,752,802	11,936,292
Ссуды, предоставленные банкам	104,000	144,220
Начисленные процентные доходы по ссудам и средствам, предоставленным банкам	12,619	5,097
	7,869,421	12,085,609
За вычетом резерва на потери по ссудам	(44,200)	(90,049)
Итого ссуды и средства, предоставленные банкам	7,825,221	11,995,560

Информация о движении резервов на потери по ссудам за годы, закончившиеся 31 декабря 2004 и 2003 гг., представлена в Комментарий 5.

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. Банком было выдано 1 и 3 ссуд и средств на общую сумму 1,302,022 тыс. тенге и 7,768,006 тыс. тенге, соответственно, каждая из которых превышала 10% суммы капитала Банка.

В 2004 и 2003 гг. Банк размещал и получал краткосрочные средства от Казахстанских банков в тенге. На 31 декабря 2004 и 2003 гг. Банк разместил 700,000 тыс. тенге и 3,800,000 тыс. тенге, соответственно, в качестве депозитов, обеспеченных депозитами в той же валюте, в которой были получены средства от тех же банков (см. Комментарий 20).

14. ЦЕННЫЕ БУМАГИ, ПРИОБРЕТЕННЫЕ ПО СОГЛАШЕНИЯМ РЕПО

По состоянию на 31 декабря 2004 г. Банк приобрел казначейские облигации Министерства финансов Республики Казахстан на сумму 4,750,331 тыс. тенге и ноты НБРК на сумму 2,220,028 тыс. тенге по соглашениям о последующей продаже в течение 2 недель.

15. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Банк использует производные финансовые инструменты для торговли. По состоянию на 31 декабря 2003 г. производные финансовые инструменты включали в себя 3 незакрытых форвардных договора в иностранной валюте, по которым Банк обязуется продать доллары США по фиксированной ставке за тенге. Номинальная сумма данных производных инструментов составила 3,643,857 тыс. тенге и положительная стоимость замещения составила 174,930 тыс. тенге.

16. ССУДЫ И СРЕДСТВА, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

Ссуды и средства, предоставленные клиентам, представлены следующим образом:

	<u>2004 г.</u> тыс. тенге	<u>2003 г.</u> тыс. тенге
Ссуды, предоставленные клиентам	33,177,272	16,025,240
Начисленные процентные доходы по ссудам и средствам, предоставленным клиентам	338,173	176,871
	<u>33,515,445</u>	<u>16,202,111</u>
За вычетом резерва на потери по ссудам	(1,457,443)	(733,354)
Итого ссуды и средства, предоставленные клиентам, нетто	<u>32,058,002</u>	<u>15,468,757</u>
	2004 г.	2003 г.
Ссуды, обеспеченные залогом недвижимости	12,093,501	3,792,486
Ссуды, обеспеченные транспортными средствами	7,065,183	2,352,723
Ссуды, обеспеченные залогом денежных средств	7,050,720	4,416,588
Ссуды, обеспеченные корпоративными гарантиями	2,325,160	2,636,351
Ссуды, обеспеченные залогом товаров в обороте	2,364,525	2,017,080
Ссуды, обеспеченные залогом оборудования	1,909,887	209,896
Необеспеченные ссуды	368,296	600,116
Начисленные процентные доходы по ссудам и средствам, предоставленным клиентам	338,173	176,871
	<u>33,515,445</u>	<u>16,202,111</u>
За вычетом резерва на потери по ссудам	(1,457,443)	(733,354)
Итого ссуды и средства, предоставленные клиентам, нетто	<u>32,058,002</u>	<u>15,468,757</u>

Информация о движении резервов на потери по ссудам за годы, закончившиеся 31 декабря 2004 и 2003 гг., представлена в Комментарий 5.

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. Банком было выдано 7 и 6 ссуд на общую сумму 15,993,624 тыс. тенге и 9,152,124 тыс. тенге, соответственно, каждая из которых превышала 10% суммы капитала Банка.

	<u>2004 г.</u> тыс. тенге	<u>2003 г.</u> тыс. тенге
Анализ по секторам экономики		
Транспортная отрасль	8,260,704	5,079,064
Торговля	7,988,244	3,287,906
Машиностроение	3,101,865	247,429
Частный сектор	2,806,760	1,074,302
Энергетика	2,175,605	994,379
Металлургия	2,145,948	4,336,735
Сфера услуг	1,950,269	23,091
Строительство	1,897,696	240,110
Сфера развлечений	1,261,355	138,402
Прочие	1,588,826	603,822
Начисленные процентные доходы по ссудам и средствам, предоставленным клиентам	338,173	176,871
	<u>33,515,445</u>	<u>16,202,111</u>
За вычетом резерва на потери по ссудам	(1,457,443)	(733,354)
Итого ссуды и средства, предоставленные клиентам, нетто	<u>32,058,002</u>	<u>15,468,757</u>

17. ВЛОЖЕНИЯ В ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Вложения в ценные бумаги представлены следующим образом:

	<u>2004 г.</u> тыс. тенге	<u>2003 г.</u> тыс. тенге
Ценные бумаги в наличии для продажи	11,229,357	4,466,049
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	<u>15,402,152</u>	<u>16,076,331</u>
	26,631,509	20,542,380
За вычетом резерва под обесценение	(6,440)	(7,144)
Итого вложения в ценные бумаги, нетто	<u>26,625,069</u>	<u>20,535,236</u>

Информация о движении резервов под обесценение за годы, закончившиеся 31 декабря 2004 и 2003 гг., представлена в Комментарий 5.

Ценные бумаги в наличии для продажи представлены следующим образом:

	Процентная ставка к номиналу	<u>2004 г.</u> тыс. тенге	Процентная ставка к номиналу	<u>2003 г.</u> тыс. тенге
Долговые ценные бумаги в наличии для продажи				
Ноты НБРК	0.0%	6,150,898	0.0%	10,465
Казначейские облигации Министерства финансов Республики Казахстан	6.1-8.4%	1,784,143	6.1-8.4%	1,894,274
Евроноты АО «Банк Развития Казахстана»	7.1-7.4%	950,879	7.1-7.4%	760,819
Облигации АО «Банк Развития Казахстана»	8.5%	736,554		-
Евроноты Министерства финансов Республики Казахстан	11.1%	595,574	11.1-13.6%	822,086
Ипотечные облигации АО «Казахстанская Ипотечная Компания»	8.7-9.5%	361,586	7.7-8.3%	491,400
Субординированные облигации АО «Банк ЦентрКредит»	12.0%	177,902		-
Облигации АО «Астана-Финанс»	9.0%	148,953	9.0%	147,349
Облигации АО «Нурбанк»	9.0%	122,490	9.0%	146,057
Евроноты АО «КазТрансОйл»	8.5%	48,052	8.5%	53,707
Облигации АО «ТехаКаBank»		-	11.0%	89,892
		<u>11,077,031</u>		<u>4,416,049</u>
Акции в наличии для продажи				
Акции АО «Темірбанк»		152,326		50,000
Итого ценные бумаги в наличии для продажи		<u>11,229,357</u>		<u>4,466,049</u>

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. в состав ценных бумаг в наличии для продажи был включен начисленный процентный доход на общую сумму 69,286 тыс. тенге и 48,128 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2004 г. в состав ценных бумаг в наличии для продажи были включены ноты НБРК на сумму 4,309,483 тыс. тенге и казначейские облигации Министерства финансов Республики Казахстан на сумму 1,349,933 тыс. тенге, использованные в качестве залога по соглашениям с другими банками. Срок погашения обязательств по соглашениям составляет 1 месяц.

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, составили:

	Процентная ставка к номиналу	2004 г. тыс. тенге	Процент-ная ставка к номиналу	2003 г. тыс. тенге
Долговые ценные бумаги, удерживаемые до погашения				
Евроноты Министерства финансов Республики Казахстан	11.1%	8,776,568	11.1-13.6%	6,500,306
Казначейские облигации Министерства финансов Республики Казахстан	5.7-16.3%	3,194,947	5.7-16.3%	3,767,646
Ноты НБРК	0.0%	896,557	0.0%	3,557,615
Муниципальные облигации г. Астана	8.5%	733,777	8.5%	814,274
Ипотечные облигации АО «Казахстанская Ипотечная Компания»	8.1%-9.5%	501,523		-
Евроноты АО «Банк Развития Казахстана»	8.5%	333,865	8.5%	368,637
Облигации АО «Народный банк Казахстана»	9.0%	300,817	9.0%	300,815
Облигации НАК «Казатомпром»	8.5%	248,506	8.5%	138,857
Евроноты АО «КазТрансОйл»	8.5%	171,369	8.5%	191,719
Муниципальные облигации Атырауской области	8.5%	130,268	8.5%	144,484
Облигации АО «Казкоммерцбанк»	8.0%	113,955	8.0%	126,430
Облигации АО «НК «Казахстан темир жолы»		-	8.0%	65,420
Облигации АО «Казахтелеком»		-	10.0%	100,128
		<u>15,402,152</u>		<u>16,076,331</u>
За вычетом резерва под обесценение		<u>(6,440)</u>		<u>(7,144)</u>
Итого ценные бумаги, удерживаемые до погашения, нетто		<u>15,395,712</u>		<u>16,069,187</u>

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. в стоимость ценных бумаг, удерживаемых до погашения, был включен начисленный процентный доход по долговым ценным бумагам на общую сумму 202,863 тыс. тенге и 191,124 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2004 г. в состав ценных бумаг, удерживаемых до погашения, были включены казначейские облигации Министерства финансов Республики Казахстан на сумму 1,167,315 тыс. тенге и ноты НБРК на сумму 367,293 тыс. тенге, использованные в качестве залога по соглашениям с другими банками. Срок погашения обязательств по соглашениям составляет 1 месяц.

По состоянию на 31 декабря 2003 г. в состав ценных бумаг, удерживаемых до погашения, были включены Евроноты Министерства финансов Республики Казахстан на сумму 2,631,194 тыс. тенге, казначейские облигации Министерства Финансов РК на сумму 2,289,286 тыс. тенге, а также ноты НБРК на сумму 1,955,064 тыс. тенге, использованные в качестве залога по соглашениям с другими банками. Срок погашения обязательств по соглашениям составляет 7 месяцев.

18. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	<u>Здания и сооружения</u> тыс. тенге	<u>Мебель и оборудование</u> тыс. тенге	<u>Незавершенное строительство</u> тыс. тенге	<u>Нематериальные активы</u> тыс. тенге	<u>Всего</u> тыс. тенге
Стоимость					
На 31 декабря 2003 г.	68,509	397,772	27,465	40,800	534,546
Поступления	271,167	246,614	-	21,135	538,916
Выбытия	-	(39,585)	-	(2,860)	(42,445)
Переводы	27,465	-	(27,465)	-	-
На 31 декабря 2004 г.	<u>367,141</u>	<u>604,801</u>	<u>-</u>	<u>59,075</u>	<u>1,031,017</u>
Накопленная амортизация					
На 31 декабря 2003 г.	4,968	126,695	-	13,754	145,417
Начисления за период	3,714	40,739	-	9,845	54,298
Выбытия	-	(21,806)	-	(1,070)	(22,876)
На 31 декабря 2004 г.	<u>8,682</u>	<u>145,628</u>	<u>-</u>	<u>22,529</u>	<u>176,839</u>
Чистая балансовая стоимость					
На 31 декабря 2004 г.	<u>358,459</u>	<u>459,173</u>	<u>-</u>	<u>36,546</u>	<u>854,178</u>
Чистая балансовая стоимость					
На 31 декабря 2003 г.	<u>63,541</u>	<u>271,077</u>	<u>27,465</u>	<u>27,046</u>	<u>389,129</u>

19. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Прочие активы представлены следующим образом:

	<u>2004 г.</u> тыс. тенге	<u>2003 г.</u> тыс. тенге
Предоплаты за основные средства	161,410	50,118
Требования по налогу на прибыль	40,083	14,490
Начисленное комиссионное вознаграждение	36,232	6,915
Налоги, кроме налога на прибыль, к возмещению	6,064	5,280
Прочие	45,641	33,873
	<u>289,430</u>	<u>110,676</u>
За вычетом резерва на потери по прочим активам	(775)	(6,973)
Итого прочие активы, нетто	<u>288,655</u>	<u>103,703</u>

Информация о движении резервов на потери за годы, закончившиеся 31 декабря 2004 и 2003 гг., представлена в Комментарий 5.

20. ДЕПОЗИТЫ БАНКОВ

Депозиты банков представлены следующим образом:

	<u>2004 г.</u> тыс. тенге	<u>2003 г.</u> тыс. тенге
Депозиты до востребования	662,624	1,817
Кредит от синдиката банков (Standard Bank London Ltd) 4.02%	2,015,000	-
Срочные депозиты	2,829,420	6,111,160
Начисленные процентные расходы по депозитам банков	13,667	19,269
Итого депозиты банков	<u>5,520,711</u>	<u>6,132,246</u>

По состоянию на 31 декабря 2004 г. депозитный договор Банка в общей сумме 1,300,000 тыс. тенге был заключен с одним австрийским банком.

По состоянию на 31 декабря 2003 г. 3 депозитных договора Банка в общей сумме 4,942,200 тыс. тенге были заключены с двумя казахстанскими банками и одним австрийским банком.

В течение 2004 и 2003 гг. Банк увеличил объемы банковского заимствования, заключив соглашения о взаимном кредитовании с банками (см. Комментарий 13).

21. ЦЕННЫЕ БУМАГИ, ПРОДАННЫЕ ПО СОГЛАШЕНИЯМ РЕПО

По состоянию на 31 декабря 2004 г. в состав ценных бумаг, проданных по соглашениям РЕПО, включены обязательства Банка по выкупу нот НБРК на сумму 4,442,299 тыс. тенге и казначейских облигаций Министерства финансов Республики Казахстан на сумму 2,270,107 тыс. тенге. Ценные бумаги, проданные по вышеназванным соглашениям, включены в портфель ценных бумаг, удерживаемых до погашения, по амортизированной стоимости и портфель ценных бумаг в наличии для продажи по справедливой стоимости в размере 4,676,776 тыс. тенге и 2,517,248 тыс. тенге, соответственно. Срок погашения обязательств по соглашениям составляет 1 месяц.

По состоянию на 31 декабря 2003 г. в состав ценных бумаг, проданных по соглашениям РЕПО, включены обязательства Банка по выкупу Еврооблигаций Министерства финансов Республики Казахстан на сумму 2,468,466 тыс. тенге, казначейские облигации Министерства финансов Республики Казахстан на сумму 2,117,528 тыс. тенге, а также нот НБРК на сумму 1,859,285 тыс. тенге. Ценные бумаги, проданные по вышеназванным соглашениям, включены в портфель ценных бумаг, удерживаемых до погашения, Банка по амортизированной стоимости в размере 2,631,194 тыс. тенге, 2,289,286 тыс. тенге и 1,955,064 тыс. тенге, соответственно. Срок погашения обязательств по соглашениям составляет 7 месяцев.

22. СЧЕТА КЛИЕНТОВ

Счета клиентов представлены следующим образом:

	<u>2004 г.</u> тыс. тенге	<u>2003 г.</u> тыс. тенге
Вклады до востребования	15,569,761	8,688,698
Срочные депозиты	35,834,192	19,549,847
Начисленные процентные расходы по счетам клиентов	577,092	324,419
Итого счета клиентов	<u>51,981,045</u>	<u>28,562,964</u>

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. задолженность Банка перед 5 клиентами в размере 29,498,095 тыс. тенге (57%) и 14,778,940 тыс. тенге (52%), соответственно, представляла собой существенную концентрацию.

Анализ по секторам экономики представлен ниже:

	<u>2004 г.</u> тыс. тенге	<u>2003 г.</u> тыс. тенге
Металлургия	17,399,585	1,249,878
Торговля	13,015,408	11,893,060
Частный сектор	5,521,413	8,119,932
Машиностроение	3,755,921	1,791,429
Коммунальные услуги	3,059,576	975,305
Финансовые услуги	2,786,816	830,165
Транспортная отрасль	1,817,253	34,359
Сфера развлечений	592,919	894,593
Сельское хозяйство	511,513	535,755
Строительство недвижимости	435,775	476,036
Горнодобывающая промышленность	177,569	397,206
Прочее	2,330,205	1,040,827
Начисленные процентные расходы по счетам клиентов	577,092	324,419
Итого депозиты клиентов	51,981,045	28,562,964

23. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Выпущенные долговые ценные бумаги представлены следующим образом:

	<u>2004 г.</u> тыс. тенге	<u>2003 г.</u> тыс. тенге
<i>Субординированные облигации</i>		
Облигации	2,946,611	-
Начисленные процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам	10,000	-
	<u>2,956,611</u>	<u>-</u>
<i>Несубординированные облигации</i>		
Облигации	727,958	721,875
Начисленные процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам	4,750	5,116
	<u>732,708</u>	<u>726,991</u>
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	<u>3,689,319</u>	<u>726,991</u>

Дисконт по облигациям амортизируется в течение срока обращения облигации и относится на процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам с использованием метода эффективной процентной ставки.

На 10 декабря 2004 г. Банк выпустил субординированные облигации в количестве 30,000,000 штук облигаций номинальной стоимостью 100 тенге каждая. Купонная ставка вознаграждения по облигациям плавающая: в первый год составила 6% годовых, а, в последующем, раз в год переустанавливается по решению Совета Директоров. Срок обращения 7 лет от даты начала обращения. Выплата вознаграждения по облигациям осуществляется 2 раза в год. На 31 декабря 2004 г. были размещены все 30,000,000 облигаций.

В случае банкротства или ликвидации Банка, погашение данного займа производится после исполнения обязательств Банка перед всеми остальными кредиторами.

На 25 ноября 2003 г. Банк выпустил облигации в количестве 1,500,000,000 штук облигаций номинальной стоимостью 1 тенге каждая. Купонная ставка вознаграждения по облигациям плавающая: в первый год составила 7% годовых, а, в последующем, раз в год переустанавливается по решению Совета Директоров. С 25 ноября 2004 г. Совет Директоров установил купонную ставку на уровне 6% годовых. Срок обращения 5 лет от даты начала обращения. Выплата вознаграждения по облигациям осуществляется 2 раза в год. На 31 декабря 2004 и 2003 гг. были размещены 751,700,000 облигаций.

24. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ И ЭМИССИОННЫЙ ДОХОД

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал состоял из 62,763 обыкновенных акций, соответственно, номинальной стоимостью 95,598 тенге каждая. Все обыкновенные акции относятся к одному классу и имеют один голос. Эмиссионный доход представляет собой превышение суммы внесенных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций.

За год, закончившийся 31 декабря 2003 г., Банком было выпущено 32,431 обыкновенных акций, полностью оплаченных по состоянию на 31 декабря 2003 г.

25. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В процессе своей деятельности для удовлетворения потребностей клиентов Банк использует финансовые инструменты с внебалансовыми рисками. Данные инструменты несут в себе кредитные риски различной степени, которые не отражены в балансе.

Максимальная сумма возможных кредитных потерь Банка в результате возникновения условных обязательств и обязательств по предоставлению кредита в случае невыполнения обязательств другой стороной, когда встречные требования, залог или обеспечение теряют свою стоимость, определяется суммами контрактов по этим инструментам.

В случае, когда Банк берет на себя внебалансовые обязательства, он использует ту же методику контроля и управления рисками, что и для операций, отраженных на балансе.

Сумма, скорректированная с учетом риска операции, определяется с помощью кредитных коэффициентов пересчета и коэффициентов риска операций с контрагентом в соответствии с принципами, установленными Базельским Комитетом по банковскому надзору.

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. номинальные суммы, или суммы согласно договорам, и суммы, взвешенные согласно группе кредитного риска, для финансовых инструментов с внебалансовым риском, были следующими:

	<u>2004 г.</u>		<u>2003 г.</u>	
	<u>Номиналь- ная сумма</u> тыс. тенге	<u>Сумма, взвешенная с учетом риска</u> тыс. тенге	<u>Номиналь- ная Сумма</u> тыс. тенге	<u>Сумма, взвешенная с учетом риска</u> тыс. тенге
Условные обязательства и обязательства по кредитам				
Выданные гарантии и прочие аналогичные обязательства	1,219,486	1,100,580	2,489,824	2,056,690
Аккредитивы и прочие условные обязательства, относящиеся к расчетным операциям	236,430	2,664	222,121	19,921
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	<u>5,512,787</u>	<u>1,102,557</u>	<u>1,820,903</u>	<u>364,181</u>
Итого условные обязательства и обязательства по кредитам	<u>6,968,703</u>	<u>2,205,801</u>	<u>4,532,848</u>	<u>2,440,792</u>
Производные финансовые инструменты				
Форвардные контракты	1,377,707	55,108	6,721,797	268,869

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. аккредитивы на сумму 223,112 тыс. тенге и 122,515 тыс. тенге, соответственно, были обеспечены денежными средствами, депонированными на счетах клиентов.

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. выданные гарантии на сумму 118,906 тыс. тенге и 433,134 тыс. тенге, соответственно, были обеспечены денежными средствами, депонированными на счетах клиентов.

Банк создал резерв в размере 1,394 тыс. тенге и 21,159 тыс. тенге по условным обязательствам по выданным гарантиям, предоставленным по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг.

Обязательства по капитальным затратам – По состоянию на 31 декабря 2004 г. у Банка не имелось существенных обязательств по капитальным затратам

Обязательства по аренде – По состоянию на 31 декабря 2004 г. у Банка не имелось существенных обязательств по аренде.

Экономическая ситуация – Основная экономическая деятельность Банка осуществляется в Республике Казахстан. Законодательство и нормативные документы, влияющие на экономическую ситуацию в Республике Казахстан, подвержены частым изменениям, активы и операции Банка могут подвергнуться риску в случае ухудшения политической и экономической ситуации.

Судебные иски – Время от времени в процессе деятельности Банка клиенты и контрагенты выдвигают претензии к Банку. Руководство считает, что в результате разбирательства по ним Банк не понесет существенных убытков и, соответственно, резервы в финансовой отчетности не создавались.

Налогообложение – По причине наличия в казахстанском коммерческом и, в частности, в налоговом законодательстве положений, которые могут иметь более одного толкования, а также в связи с практикой налоговых органов выносить произвольное суждение по вопросам деятельности налогоплательщика, в случае если какие-либо конкретные действия, основанные на толковании законодательства в отношении деятельности Банка со стороны руководства, будут оспорены налоговыми органами, это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени. Руководство Банка уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, каких-либо резервов в отчетности начислено не было. Налоговые органы могут проводить проверку данных по налогообложению за последние пять лет.

Пенсионные выплаты – Все сотрудники Банка получают пенсионное обеспечение в соответствии с законодательством Республики Казахстан. По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. у Банка не было обязательств перед своими нынешними или бывшими сотрудниками по дополнительным пенсионным выплатам, оплате медицинского обслуживания после ухода на пенсию, страховым выплатам или иным льготам при уходе на пенсию.

26. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны, в соответствии с определением, данным в МСФО №24, являются контрагентами, представляющими собой:

- а. компании, которые прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников, контролируют Банк, контролируются ей, или вместе с ней находятся под общим контролем;
- б. ассоциированные компании – компании, на деятельность которых Банк оказывает существенное влияние, но которые не являются ни дочерними, ни совместными компаниями инвестора;
- в. частные лица, прямо или косвенно владеющие пакетами акций с правом голоса Банка, которые дают им возможность оказывать значительное влияние на деятельность Банка;
- г. ключевой управленческий персонал, то есть те лица, которые уполномочены и ответственны за осуществление планирования, управления и контроля за деятельностью Банка, в том числе директоры и старшие должностные лица Банка, а также их ближайшие родственники;

- д. компании, значительные пакеты акций с правом голоса в которых принадлежат прямо или косвенно любому из лиц, описанному в пунктах (в) или (г), или лицу, на которое такие лица оказывают значительное влияние. К ним относятся компании, принадлежащие директорам или крупным акционерам Банка, и компании, управление которыми осуществляется ключевым управленческим персоналом Банка.

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны, особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме. Информации об операциях Банка со связанными сторонами представлена далее:

	<u>2004 г.</u>		<u>2003 г.</u>	
	<u>Операции со связанными сторонами</u> тыс. тенге	<u>Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности</u> тыс. тенге	<u>Операции со связанными сторонами</u> тыс. тенге	<u>Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности</u> тыс. тенге
Производные финансовые инструменты	-	-	174,930	179,380
Ссуды, предоставленные клиентам, всего	1,873,824	33,515,445	738,320	16,202,111
Резерв на потери по ссудам, предоставленным клиентам	(92,977)	(1,457,443)	(65,245)	(733,354)
Депозиты клиентов	8,591,486	51,981,045	5,660,458	28,562,964
Выданные гарантии	3,510	1,219,486	-	2,489,824
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	9,452	5,512,787	50,484	1,820,903
Форвардные операции	-	1,377,707	3,468,864	6,721,727

За годы, завершившиеся 31 декабря 2004 и 2003 гг., Банком было выдано ссуд и средства клиентам, являющимся связанными сторонами, на сумму 1,871,978 тыс. тенге и 698,409 тыс. тенге, соответственно, а также получено средств в счет погашения ссуд и средств в размере 776,623 тыс. тенге и 80,691 тыс. тенге, соответственно. Процент, начисленный Банком в отношении ссуд и авансов, выданных связанным сторонам, составил 103,844 тыс. тенге и 63,728 тыс. тенге, соответственно, по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг.

За годы, завершившиеся 31 декабря 2004 и 2003 гг., Банком было получено авансов от клиентов, являющихся связанными сторонами, на сумму 14,118,826 тыс. тенге и 11,049,875 тыс. тенге, соответственно, и погашено депозитов и авансов на сумму 10,984,585 тыс. тенге и 11,471,004 тыс. тенге, соответственно. Процент, начисленный Банком в отношении депозитов и авансов, полученных от связанных сторон, составил 21,673 тыс. тенге и 224,346 тыс. тенге, соответственно, по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг.

За годы, завершившиеся 31 декабря 2004 и 2003 гг., Банком были выданы гарантии и аккредитивы в пользу связанных сторон на сумму 12,802 тыс. тенге и 93,090 тыс. тенге, соответственно.

В отчете о прибылях и убытках по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	<u>2004 г.</u>		<u>2003 г.</u>	
	<u>Операции со связанными сторонами</u> тыс. тенге	<u>Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности</u> тыс. тенге	<u>Операции со связанными сторонами</u> тыс. тенге	<u>Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности</u> тыс. тенге
Процентный доход	96,951	4,034,628	80,048	2,405,298
Процентный расход	211,531	1,618,664	148,114	833,008
Комиссии полученные	84,763	1,072,319	45,450	809,787
Операционные расходы	89,256	1,771,589	84,879	1,318,903

Операции со связанными сторонами, осуществленные Банком за годы, завершившиеся 31 декабря 2004 и 2003 гг. и незавершенные на 31 декабря 2004 и 2003 гг., в основном были проведены в ходе обычной деятельности и на условиях, аналогичных условиям для проведения операций с третьими сторонами.

27. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Приведенные ниже данные о расчетной справедливой стоимости финансовых инструментов соответствуют требованиям МСФО №32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации» и МСФО №39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. В связи с отсутствием на данный момент рынка для большей части финансовых инструментов Банка, для определения их справедливой стоимости необходимо прибегать к оценке, учитывающей экономические условия и специфические риски, связанные с конкретным инструментом. Представленные оценки могут не отражать суммы, которые Банк смог бы получить при фактической реализации имеющегося у нее пакета тех или иных финансовых инструментов.

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. Банком использовались следующие методы и допущения при расчете справедливой стоимости каждого типа финансовых инструментов, для которых это представляется возможным:

Касса и остатки на счетах в Национальном Банке Республики Казахстан – Для данных краткосрочных финансовых инструментов балансовая стоимость в достаточной степени отражает их справедливую стоимость.

Суды и средства, предоставленные банкам – По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. балансовая стоимость краткосрочных депозитов и авансов выданных представляет собой разумную оценку их справедливой стоимости.

Производные финансовые инструменты – По состоянию на 31 декабря 2004 г. производные финансовые инструменты отражены по справедливой стоимости. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов определяется на основе официальных валютных курсов.

Ссуды и средства, предоставленные клиентам – Справедливая стоимость кредитного портфеля определяется качеством отдельных ссуд и уровнем процентных ставок по ним в рамках каждого вида ссуд кредитного портфеля. Оценка резервов на потери по ссудам включает в себя анализ риска, присущего различным видам кредитования, на основании таких факторов, как текущая ситуация в экономическом секторе заемщика, финансовое положение каждого заемщика, а также полученные гарантии. Таким образом, резерв на потери по ссудам в достаточной степени отражает сумму необходимой стоимостной корректировки, учитывающей влияние кредитного риска.

Ценные бумаги в наличии для продажи – По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. ценные бумаги в наличии для продажи отражены по справедливой стоимости в размере 11,160,071 тыс. тенге и 4,417,921 тыс. тенге, соответственно, плюс накопленный купонный доход в размере 69,286 тыс. тенге и 48,128 тыс. тенге, соответственно. Справедливая стоимость ценных бумаг в наличии для продажи определялась для условий активного рынка в отношении ценных бумаг, находящихся в обращении на биржевом или внебиржевом рынке. Если таковые отсутствуют, используются оценки руководства.

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения – Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, отражены по себестоимости с поправкой на увеличение или снижение премии или дисконта, соответственно, за вычетом суммы резерва под обесценение. Справедливая стоимость ценных бумаг, удерживаемых до погашения на 31 декабря 2004 и 2003 гг., составила 15,513,820 тыс. тенге и 16,411,505 тыс. тенге, соответственно, плюс накопленный процентный доход в размере 202,863 тыс. тенге и 191,124 тыс. тенге, соответственно. Справедливая стоимость ценных бумаг, удерживаемых до погашения, была определена для условий активного рынка в отношении ценных бумаг, находящихся в обращении на биржевом или внебиржевом рынке. Для ценных бумаг, не обращающихся на рынке, справедливая стоимость определялась на основании рыночной стоимости ценных бумаг, имеющих аналогичный кредитный риск и/или срок погашения.

Депозиты банков – По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. балансовая стоимость краткосрочных депозитов и депозитов до востребования представляет собой разумную оценку их справедливой стоимости.

Счета клиентов – По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. балансовая стоимость краткосрочных депозитов и текущих счетов клиентов Банка в размере 27,446,588 тыс. тенге и 19,286,635 тыс. тенге, соответственно, представляет собой разумную оценку их справедливой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. балансовая стоимость долгосрочных депозитов клиентов в размере 24,534,457 тыс. тенге и 9,276,329 тыс. тенге представляет собой разумную оценку их справедливой стоимости.

Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО – По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. балансовая стоимость ценных бумаг, проданных по соглашениям РЕПО, представляет собой разумную оценку их справедливой стоимости.

Выпущенные долговые ценные бумаги – Выпущенные долговые ценные бумаги отражаются по стоимости продажи, скорректированной на сумму амортизации премий и дисконтов, что приблизительно соответствует справедливой стоимости.

28. ПРУДЕНЦИАЛЬНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ

В соответствии с установленными количественными показателями с целью обеспечения достаточности капитала Банк обязан выполнять требования, касающиеся минимальных сумм и нормативов (приведенных в таблице) в отношении капитала и капитала первого уровня по активам, взвешенным с учетом риска.

Капитал рассчитывается как сумма ограниченных и свободных компонентов собственного капитала и резервы Банка по основным банковским рискам при условии, что общие резервы на потери не превышают 1.25% активов, рассчитанных с учетом рисков.

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

Оценка	Описание позиции
0%	Касса и остатки на счетах в Национальном Банке Республики Казахстан
0%	Государственные долговые ценные бумаги
20%	Ссуды и средства, предоставленные банкам на срок до одного года
100%	Ссуды и средства, предоставленные клиентам
100%	Прочие активы
0%	Аккредитивы, обеспеченные средствами клиентов
50%	Аккредитивы и прочие условные обязательства, относящиеся к расчетным операциям, и обязательства по неиспользованным ссудам с первоначальным сроком действия более 1 года
100%	Выданные гарантии и прочие аналогичные обязательства

Капитал Банка и нормативы представлены в следующей таблице:

<u>Сумма капитала и нормативы</u>	<u>Фактическая сумма</u> тыс. тенге	<u>В целях обеспечения достаточности капитала</u> тыс. тенге	<u>Норматив достаточности капитала</u> %	<u>Минимальный норматив</u> %
На 31 декабря 2004 г.				
Всего капитал	10,024,989	12,981,600	33%	8%
Капитал первого порядка	10,019,633	10,019,633	26%	4%
На 31 декабря 2003 г.				
Всего капитал	8,461,110	8,721,745	38%	8%
Капитал первого порядка	8,453,251	8,453,251	37%	4%

При расчете достаточности капитала по состоянию на 31 декабря 2003 г. Банк включил в расчет капитала выпущенные субординированные облигации в размере, ограниченном 50% величины капитала первого уровня. Заем привлечен на срок до 2011 г. с уплатой процентов по ставке 6% годовых. В случае банкротства или ликвидации Банка, погашение данного займа производится после исполнения обязательств Банка перед всеми остальными кредиторами.

29. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

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

В Банке осуществляется управление следующими видами рисков:

Риск ликвидности

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

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

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

							Срок погашения не установлен (включая резервы на потери)	2004 г.
	<u>До 1 мес.</u> тыс. тенге	<u>1-3 мес.</u> тыс. тенге	<u>3 мес. - 1 год</u> тыс. тенге	<u>1 год - 5 лет</u> тыс. тенге	<u>Более 5 лет</u> тыс. тенге	<u>Просроченные</u> тыс. тенге	тыс. тенге	<u>Всего</u> тыс. тенге
АКТИВЫ								
Активы, по которым начисляются проценты:								
Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов на потери по ссудам	2,134,070	1,430,000	339,011	-	-	-	(44,200)	3,858,881
Ценные бумаги, приобретенные по соглашениям РЕПО	6,970,359	-	-	-	-	-	-	6,970,359
Ссуды и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	1,328,268	824,363	2,275,185	20,764,699	7,980,742	4,015	(1,457,443)	31,719,829
Вложения в ценные бумаги, за вычетом резерва под обесценение	599,456	2,789,574	5,373,959	15,553,534	2,042,837	-	(6,440)	26,352,920
Всего активов, по которым начисляются проценты	11,032,153	5,043,937	7,988,155	36,318,233	10,023,579	4,015	(1,508,083)	68,901,989
Касса и остатки на счетах в НБРК	3,398,466	-	-	-	-	-	-	3,398,466
Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов на потери по ссудам	3,945,936	7,785	-	-	-	-	-	3,953,721
Начисленный процентный доход по активам, по которым начисляются проценты	364,395	48,135	210,037	-	-	374	-	622,941
Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	-	-	-	495,719	358,459	-	-	854,178
Прочие активы	249,342	40,083	-	-	-	5	(775)	288,655
ИТОГО АКТИВЫ	18,990,292	5,139,940	8,198,192	36,813,952	10,382,038	4,394	(1,508,858)	78,019,950

	<u>До 1 мес.</u> тыс. тенге	<u>1-3 мес.</u> тыс. тенге	<u>3 мес. - 1 год</u> тыс. тенге	<u>1 год - 5 лет</u> тыс. тенге	<u>Более 5 лет</u> тыс. тенге	<u>Просро- ченные</u> тыс. тенге	<u>Срок погашения не установлен (включая резервы на потери)</u> тыс. тенге	<u>2004 г.</u> <u>Всего</u> тыс. тенге
ПАССИВЫ								
Пассивы, по которым начисляются проценты:								
Депозиты банков	4,844,420	-	-	-	-	-	-	4,844,420
Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО	6,712,406	-	-	-	-	-	-	6,712,406
Счета клиентов	2,079,932	1,778,722	7,441,081	22,455,348	2,079,109	-	-	35,834,192
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	-	727,958	2,946,611	-	-	3,674,569
Всего пассивы, по которым начисляются проценты	13,636,758	1,778,722	7,441,081	23,183,306	5,025,720	-	-	51,065,587
Депозиты банков	662,624	-	-	-	-	-	-	662,624
Счета клиентов	15,412,630	157,131	-	-	-	-	-	15,569,761
Начисленные процентные расходы по пассивам, по которым начисляются проценты	194,494	30,411	134,296	246,308	-	-	-	605,509
Прочие пассивы	84,349	-	-	5,737	-	-	1,394	91,480
ИТОГО ПАССИВЫ	29,990,855	1,966,264	7,575,377	23,435,351	5,025,720	-	1,394	67,994,961
Разница между активами и пассивами	(11,000,563)	3,173,676	622,815	13,378,601	5,356,318	4,394		
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты	(2,604,605)	3,265,215	547,074	13,134,927	4,997,859	4,015		
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	(2,604,605)	660,610	1,207,684	14,342,611	19,340,470	19,344,485		
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	-3%	1%	2%	18%	25%	25%		

Риск ликвидности производных финансовых инструментов

Чистая справедливая стоимость производных финансовых инструментов включается в приведенный выше анализ ликвидности. Анализ по видам производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2004 г. представлен далее:

<u>Справедливая стоимость</u>	<u>До 1 мес</u> тыс. тенге	<u>1-3 мес.</u> тыс. тенге	<u>3 мес. - 1 год</u> тыс. тенге	<u>1 год - 5 лет</u> тыс. тенге	<u>Более 5 лет</u> тыс. тенге	<u>Просроченные</u> тыс. тенге	<u>2004 г. Всего</u> тыс. тенге
Требования по производным финансовым инструментам – расчетные инструменты	472,633	-	261,836	643,238	-	-	1,377,707
Обязательства по производным финансовым инструментам – расчетные инструменты	<u>(472,633)</u>	<u>-</u>	<u>(261,836)</u>	<u>(643,238)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,377,707)</u>
Нетто-позиция по производным финансовым инструментам	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

	<u>До 1 мес.</u> тыс. тенге.	<u>1-3 мес.</u> тыс. тенге	<u>3 мес. - 1 год</u> тыс. тенге	<u>1 год - 5 лет</u> тыс. тенге	<u>Более 5 лет</u> тыс. тенге	<u>Просроченные</u> тыс. тенге	<u>Срок погаше- ния не установлен (включая резервы на потери)</u> тыс. тенге	2003 <u>Всего</u> тыс. тенге
АКТИВЫ								
Активы, по которым начисляются проценты:								
Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов на потери по ссудам	9,609,618	-	2,884	-	-	-	(76,769)	9,535,733
Ссуды и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	296,667	646,856	6,726,139	6,902,060	1,436,370	17,148	(733,354)	15,291,886
Вложения в ценные бумаги, за вычетом резерва под обесценение	4,573,497	1,216,409	4,134,945	9,752,667	625,610	-	(7,144)	20,295,984
Всего активов, по которым начисляются проценты	14,479,782	1,863,265	10,863,968	16,654,727	2,061,980	17,148	(817,267)	45,123,603
Касса и остатки на счетах в НБРК	1,743,835	-	-	-	-	-	-	1,743,835
Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов на потери по ссудам	2,303,048	18,183	146,779	-	-	-	(13,280)	2,454,730
Производные финансовые инструменты	4,450	-	174,930	-	-	-	-	179,380
Начисленные процентный доход по активам, по которым начисляются проценты	202,546	46,694	171,980	-	-	-	-	421,220
Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	-	-	-	-	389,129	-	-	389,129
Прочие активы, за вычетом резервов на потери	96,186	14,490	-	-	-	-	(6,973)	103,703
ИТОГО АКТИВЫ	18,829,847	1,942,632	11,357,657	16,654,727	2,451,109	17,148	(837,520)	50,415,600

	<u>До 1 мес.</u> тыс. тенге.	<u>1-3 мес.</u> тыс. тенге	<u>3 мес. - 1 год</u> тыс. тенге	<u>1 год - 5 лет</u> тыс. тенге	<u>Более 5 лет</u> тыс. тенге	<u>Просроченные</u> тыс. тенге	Срок погаше- ния не установлен (включая резервы на <u>потери</u>) тыс. тенге	2003 г. <u>Всего</u> тыс. тенге
ПАССИВЫ								
Пассивы, по которым начисляются проценты:								
Депозиты банков	5,765,010	300,000	46,150	-	-	-	-	6,111,160
Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО	3,955,512	224,073	2,219,916	-	-	-	-	6,399,501
Счета клиентов	180,667	3,525,395	6,567,446	9,142,740	133,589	-	-	19,549,847
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	-	721,875	-	-	-	721,875
Всего пассивы, по которым начисляются проценты	9,901,199	4,049,468	8,833,512	9,864,615	133,589	-	-	32,782,383
Депозиты банков	1,817	-	-	-	-	-	-	1,817
Счета клиентов	8,582,160	52,213	54,325	-	-	-	-	8,688,698
Начисленные процентные расходы по пассивам, по которым начисляются проценты	394,582	-	-	-	-	-	-	394,582
Прочие пассивы	65,121	730	-	-	-	-	21,159	87,010
ИТОГО ПАССИВЫ	18,944,879	4,102,411	8,887,837	9,864,615	133,589	-	21,159	41,954,490
Разница между активами и пассивами	(115,032)	(2,159,779)	2,469,820	6,790,112	2,317,520	17,148		
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты	4,578,583	(2,186,203)	2,030,456	6,790,112	1,928,391	17,148		
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	4,578,583	2,392,380	4,422,836	11,212,948	13,141,948	13,158,487		
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	9%	5%	9%	22%	26%	26%		

Риск ликвидности производных финансовых инструментов

Чистая справедливая стоимость производных финансовых инструментов включается в приведенный выше анализ ликвидности. Анализ по видам производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2003 г. представлен далее:

<u>Справедливая стоимость</u>	<u>До 1 мес.</u> тыс. тенге	<u>1-3 мес.</u> тыс. тенге	<u>3 мес. - 1 год</u> тыс. тенге	<u>1 год - 5 лет</u> тыс. тенге	<u>Более 5 лет</u> тыс. тенге	<u>Просроченные</u> тыс. тенге	<u>2003 г.</u> тыс. тенге
Требования по производным финансовым инструментам – расчетные инструменты	721,100	-	3,643,794	2,536,213	-	-	6,901,107
Обязательства по производным финансовым инструментам – расчетные инструменты	(716,650)	-	(3,468,864)	(2,536,213)	-	-	(6,721,727)
Нетто-позиция по производным финансовым инструментам	<u>4,450</u>	<u>-</u>	<u>174,930</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>179,380</u>

Практически по всем процентным активам и процентным обязательствам Банка используется фиксированная ставка процента.

В настоящее время существенная часть депозитов клиентов привлекается на срок до востребования. Однако тот факт, что данные депозиты диверсифицированы по количеству и типу вкладчиков, а также предыдущий опыт Банка указывают на то, что данные депозиты являются для Банка стабильным и долгосрочным источником финансирования.

Несмотря на то, что срок погашения ценных бумаг в наличии для продажи составляет, как указано, до одного месяца, реализация этих активов зависит от конъюнктуры на финансовом рынке. Значительные позиции по ценным бумагам не могут быть ликвидированы в течение короткого периода времени без ущерба для их стоимости.

Риск изменения процентной ставки

Процентный риск связан с вероятностью изменений в стоимости финансовых инструментов в связи с изменениями процентных ставок. В следующей таблице представлен анализ процентного риска, т.е. потенциальные прибыли или убытки Банка. Действующие процентные ставки представлены по видам финансовых активов и обязательств с целью определения процентного риска по каждому виду активов и обязательств и эффективности политики в области процентных ставок, применяемой Банком. Политика Банка в отношении процентных ставок анализируется и утверждается Финансовым Комитетом Банка.

	2004 г.			2003 г.		
	<u>Тенге</u>	<u>Доллар США</u>	<u>Прочая валюта</u>	<u>Тенге</u>	<u>Доллар США</u>	<u>Прочая валюта</u>
АКТИВЫ:						
Ссуды и средства, предоставленные банкам	0.5-8.5%	0.2-12.0%	-	1.0%-9.0%	2.0%-5.1%	2.1%-2.5%
Ценные бумаги, купленные по соглашениям РЕПО	0.7-2.5%	-	-	-	-	-
Ссуды и средства, предоставленные клиентам	6.0-18.0%	5.0-16.0%	8.5-9.5%	6.0%-26.0%	5.0%-15.0%	9.5%-10.0%
Вложения в ценные бумаги:						
-в наличии для продажи	2.8-10.3%	2.8-9.5%	-	4.7%-11.2%	2.6%-7.7%	-
-удерживаемые до погашения	5.1-12.0%	3.4-9.1%	-	4.9%-16.3%	2.9%-9.1%	-
ПАССИВЫ:						
Депозиты банков	0.1-4.0%	1.0-5.6%	3.3-5.6%	1.0%-9.0%	2.5%-2.7%	-
Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО	0.8-2.0%	-	-	0.9%-5.0%	2.8%-3.5%	-
Счета клиентов	1.0-8.5%	1.0-12.0%	1.0-5.5%	1.0%-9.0%	1.0%-6.0%	1.0%-6.0%
Несубординированные выпущенные долговые ценные бумаги	8.0%	-	-	8.0%	-	-
Субординированные выпущенные долговые ценные бумаги	6.3%	-	-	-	-	-

Банк осуществляет мониторинг процентной маржи и считает, что Банк не несет существенного риска изменения процентной ставки и соответствующего риска в отношении денежных потоков.

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Финансовое положение и денежные потоки Банка подвержены воздействию колебаний курсов обмена иностранных валют. Правление Банка устанавливает лимиты в отношении уровня рисков по различным валютам, по секторам экономики и в целом. Эти лимиты также соответствуют обязательным требованиям, установленным Национальным Банком Республики Казахстан. Информация об уровне валютного риска Банка представлена далее:

	<u>Тенге</u>	<u>Доллар США</u> 1 доллар США = 130.00 тенге	<u>Евро</u> 1 евро= 177.10 тенге	<u>Прочая валюта</u>	<u>Валюта неопред.</u> <u>(включая резервы на потери)</u>	<u>2004 г.</u> <u>Всего</u> тыс. тенге
АКТИВЫ:						
Касса и остатки на счетах в НБРК	1,620,532	1,217,206	540,611	20,117	-	3,398,466
Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов на потери по ссудам	2,178,954	3,702,716	117,969	1,869,782	(44,200)	7,825,221
Ценные бумаги, купленные по соглашениям РЕПО	6,970,359	-	-	-	-	6,970,359
Ссуды и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	13,685,347	19,565,903	264,195	-	(1,457,443)	32,058,002
Вложения в ценные бумаги, за вычетом резерва под обесценение	16,089,067	10,542,442	-	-	(6,440)	26,625,069
Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	854,178	-	-	-	-	854,178
Прочие активы	258,251	30,724	455	-	(775)	288,655
ИТОГО АКТИВЫ	41,656,688	35,058,991	923,230	1,889,899	(1,508,858)	78,019,950
ПАССИВЫ:						
Депозиты банков	1,373,925	4,111,014	35,772	-	-	5,520,711
Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО	6,712,406	-	-	-	-	6,712,406
Счета клиентов	16,177,474	33,303,379	382,822	2,117,370	-	51,981,045
Выпущенные долговые ценные бумаги	732,708	-	-	-	-	732,708
Прочие пассивы	78,520	11,531	35	-	1,394	91,480
	25,075,033	37,425,924	418,629	2,117,370	1,394	65,038,350
Субординированный заем	2,956,611	-	-	-	-	2,956,611
ИТОГО ПАССИВЫ	28,031,644	37,425,924	418,629	2,117,370	1,394	67,994,961
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	13,625,044	(2,366,933)	504,601	(227,471)		

	<u>Тенге</u>	<u>Доллар США</u> 1 доллар США = 130.00 тенге	<u>Евро</u> 1 евро= 177.10 тенге	<u>Прочая валюта</u>	<u>Валюта неопред. (включая резервы на потери)</u>	2004 г. <u>Всего</u> тыс. тенге
Требования по производным финансовым инструментам – расчетные	211,529	1,166,178	-	-		
Обязательства по производным финансовым инструментам – расчетные инструменты	<u>(905,793)</u>	<u>-</u>	<u>(471,914)</u>	<u>-</u>		
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ	<u>(694,264)</u>	<u>1,166,178</u>	<u>(471,914)</u>	<u>-</u>		
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	<u>12,930,780</u>	<u>(1,200,755)</u>	<u>32,687</u>	<u>(227,471)</u>		

	<u>Тенге</u>	<u>Доллар США</u> 1 доллар США = 144.22 тенге	<u>Евро</u> 1 евро= 180.23 тенге	<u>Прочая валюта</u>	<u>Валюта неопред. (включая резервы на потери)</u>	<u>2003 г. Всего</u> тыс. тенге
АКТИВЫ:						
Касса и остатки на счетах в НБРК	767,528	957,926	14,454	3,927		1,743,835
Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов на потери по ссудам	4,498,481	6,404,377	879,160	303,591	(90,049)	11,995,560
Ссуды и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	10,518,892	5,642,569	40,650	-	(733,354)	15,468,757
Вложения в ценные бумаги, за вычетом резерва под обесценение	12,048,919	8,493,461	-	-	(7,144)	20,535,236
Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	389,129	-	-	-	-	389,129
Прочие активы, за вычетом резервов на потери	106,201	3,101	1,374	-	(6,973)	103,703
ИТОГО АКТИВЫ (за вычетом производных финансовых инструментов)	28,329,150	21,501,434	935,638	307,518	(837,520)	50,236,220
ПАССИВЫ:						
Депозиты банков	4,610,399	1,521,847	-	-	-	6,132,246
Счета клиентов	9,215,044	18,061,959	957,092	328,869	-	28,562,964
Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО	4,187,580	2,257,699	-	-	-	6,445,279
Выпущенные долговые ценные бумаги	726,991	-	-	-	-	726,991
Прочие пассивы	63,115	407	1,256	1,073	21,159	87,010
ИТОГО ПАССИВЫ	18,803,129	21,841,912	958,348	329,942	21,159	41,954,490
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	9,526,021	(340,478)	(22,710)	(22,424)		
Требования по производным финансовым инструментам – расчетные инструменты	3,643,794	3,257,313	-	-		
Обязательства по производным финансовым инструментам – расчетные инструменты	(3,252,863)	(3,468,864)	-	-		
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ	390,931	(211,551)	-	-		
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	9,916,952	(552,029)	(22,710)	(22,424)		

Основные денежные потоки (выручка, операционные расходы) Банка выражены, главным образом, в тенге. В связи с этим, изменение курса тенге и долл. США/Евро в будущем повлияет на балансовую стоимость денежных активов и обязательств Банка.

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов включается в приведенный выше анализ по видам валют.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменений в стоимости финансового инструмента в результате изменений рыночных цен, независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для конкретной инвестиции или эмитента, или факторами, влияющими на все ценные бумаги, обращающиеся на рынке. Банк подвержен рыночному риску в связи с влиянием общих или специфичных изменений на рынке на его продукты. Для управления рыночным риском Банк использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, и устанавливает адекватные ограничения на величину допустимых убытков, а также требования в отношении нормы прибыли и залогового обеспечения. В отношении обязательств по неиспользованным кредитам Банк может понести убыток в сумме, равной общей сумме таких обязательств. Однако вероятная сумма убытка ниже общей суммы таких обязательств, поскольку в большинстве случаев возникновение обязательств зависит от определенных условий, изложенных в кредитных соглашениях.

Кредитный риск

Банк подвергается кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств одной стороной по финансовому инструменту и, вследствие этого, возникновения у другой стороны финансового убытка.

Банк устанавливает уровень своего кредитного риска за счет определения максимальной суммы риска в отношении одного заемщика или группы заемщиков. Лимиты в отношении уровня кредитного риска по заемщикам ежемесячно утверждаются Правлением. Риск по каждому заемщику, включая банки и брокеров, дополнительно ограничивается сублимитами, охватывающими балансовые и внебалансовые риски, и устанавливаемые Кредитным комитетом. Ежедневно осуществляется мониторинг фактического размера рисков в сравнении с установленными лимитами. В отношении большинства займов Банк получает залог, а также гарантии организаций.

Обязательства по предоставлению кредита представляют собой неиспользованные части кредита в форме займов, гарантий или аккредитивов. Кредитный риск по внебалансовым финансовым инструментам определен как вероятность убытка в связи с невыполнением стороной условий договора. В отношении кредитного риска, связанного с обязательствами по предоставлению кредита, Банк может понести убыток в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств. Однако вероятная сумма убытка ниже общей суммы неиспользованных обязательств, поскольку в большинстве случаев возникновение обязательств по предоставлению кредита зависит от того, соответствуют ли клиенты определенным стандартам кредитоспособности. Банк применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении отраженных в балансе финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения выдачи ссуд, использования лимитов, ограничивающих риск, и текущего мониторинга. Банк осуществляет мониторинг обязательств по предоставлению кредитов по срокам, поскольку обязательства с большим сроком погашения, как правило, несут больший кредитный риск по сравнению с обязательствами с меньшим сроком.

Географическая концентрация

Информация о географической концентрации активов и пассивов представлена в следующей таблице:

	<u>Казахстан</u> тыс. тенге	<u>Другие страны СНГ</u> тыс. тенге	<u>Страны ОЭСР</u> тыс. тенге	<u>Страны не- ОЭСР</u> тыс. тенге	<u>Неопред. (включая резервы на потери)</u>	2004 г. <u>Всего</u> тыс. тенге
Касса и остатки на счетах в НБРК	3,398,466	-	-	-	-	3,398,466
Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов на потери по ссудам	4,431,532	2,569,742	868,147	-	(44,200)	7,825,221
Ценные бумаги, купленные по соглашениям РЕПО	6,970,359	-	-	-	-	6,970,359
Ссуды и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	31,347,448	186,580	1,981,417	-	(1,457,443)	32,058,002
Вложения в ценные бумаги, за вычетом резерва под обесценение	26,631,509	-	-	-	(6,440)	26,625,069
Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	854,178	-	-	-	-	854,178
Прочие активы	276,409	13,021	-	-	(775)	288,655
ИТОГО АКТИВЫ	<u>73,909,901</u>	<u>2,769,343</u>	<u>2,849,564</u>	<u>-</u>	<u>(1,508,858)</u>	<u>78,019,950</u>
ПАССИВЫ:						
Депозиты банков	1,533,186	650,796	3,327,821	8,908	-	5,520,711
Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО	6,712,406	-	-	-	-	6,712,406
Счета клиентов	36,802,862	2,555,441	12,029,304	593,438	-	51,981,045
Выпущенные долговые ценные бумаги	732,708	-	-	-	-	732,708
Прочие пассивы	80,937	9,149	-	-	1,394	91,480
	45,862,099	3,215,386	15,357,125	602,346	1,394	65,038,350
Субординированный заем	2,956,611	-	-	-	-	2,956,611
ИТОГО ПАССИВЫ	<u>48,818,710</u>	<u>3,215,386</u>	<u>15,357,125</u>	<u>602,346</u>	<u>1,394</u>	<u>67,994,961</u>
ЧИСТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	<u>25,091,191</u>	<u>(446,043)</u>	<u>(12,507,561)</u>	<u>(602,346)</u>		

						2003 г.
	<u>Казахстан</u>	<u>Другие</u>	<u>Страны</u>	<u>Страны не-</u>	<u>Неопред.</u>	<u>Всего</u>
	тыс. тенге	страны	ОЭСР	ОЭСР	(включая	тыс. тенге
		СНГ	тыс. тенге	тыс. тенге	резервы на	
		тыс. тенге			потери)	
Касса и остатки на счетах в НБРК	1,743,835	-	-	-	-	1,743,835
Ссуды и средства, предоставленные банкам, за вычетом резервов на потери по ссудам	8,240,139	1,590,816	2,254,654	-	(90,049)	11,995,560
Ссуды и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов на потери по ссудам	16,202,111	-	-	-	(733,354)	15,468,757
Производные финансовые инструменты	179,380	-	-	-	-	179,380
Вложения в ценные бумаги за вычетом резерва под обесценение	20,542,380	-	-	-	(7,144)	20,535,236
Основные средства и нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации	389,129	-	-	-	-	389,129
Прочие активы за вычетом резервов на потери	110,676	-	-	-	(6,973)	103,703
ИТОГО АКТИВЫ	47,407,650	1,590,816	2,254,654	-	(837,520)	50,415,600
ПАССИВЫ:						
Депозиты банков	4,690,026	-	1,442,220	-	-	6,132,246
Ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО	4,187,580	-	2,257,699	-	-	6,445,279
Счета клиентов	15,236,812	9,120	10,709,470	2,607,562	-	28,562,964
Выпущенные долговые ценные бумаги	726,991	-	-	-	-	726,991
Прочие пассивы	65,851	-	-	-	21,159	87,010
ИТОГО ПАССИВЫ	24,907,260	9,120	14,409,389	2,607,562	21,159	41,954,490
ЧИСТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	22,500,390	1,581,696	(12,154,735)	(2,607,562)		