

АО ДБ «КЗИ БАНК»

Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2008 года

АО ДБ «КЗИ БАНК»

СОДЕРЖАНИЕ

| | Страница |
|---|----------|
| ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА | 1 |
| ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ | 2-3 |
| ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА: | |
| Отчет о прибылях и убытках | 4 |
| Бухгалтерский баланс | 5 |
| Отчет об изменениях в капитале | 6 |
| Отчет о движении денежных средств | 7 |
| Примечания к финансовой отчетности | 8-43 |

АО ДБ «КЗИ БАНК»

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ
ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**

Нижеследующее подтверждение, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном на стр. 2-3 отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении финансовой отчетности Акционерное Общество Дочерний Банк «КЗИ банк» («Банк»).

Руководство Банка отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое состояние, результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале Банка за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

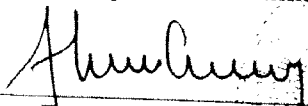
- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО; и
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что Банк будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

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

Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, была утверждена Правлением Банка 16 марта 2009 года.

От имени Правления Банка:



Ахмет Ероглу
Председатель Правления

16 марта 2009 года
г. Алматы, Казахстан



Разия Бексева
Главный бухгалтер

16 марта 2009 года
г. Алматы, Казахстан

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров Акционерного Общества Дочерний Банк «КЗИ Банк»

Заключение о финансовой отчетности

Мы провели аудит предлагаемой финансовой отчетности АО ДБ «КЗИ Банк» (далее «Банк»), которая включает в себя баланс по состоянию на 31 декабря 2008 года и соответствующие отчеты о прибылях и убытках, движении денежных средств и изменениях в капитале за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих примечаний. Финансовая отчетность Банка за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, была аудирована другими аудиторами. Чей отчет от 20 марта 2008 выражает, мнение без оговорок.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

Руководство Банка несет ответственность за подготовку данной финансовой отчетности и ее соответствие Международным стандартам финансовой отчетности. Данная ответственность включает создание, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверным представлением финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений ни вследствие финансовых злоупотреблений, ни вследствие ошибок; выбор и применение надлежащей учетной политики; а также применение обоснованных обстоятельствами бухгалтерских оценок.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность состоит в выражении мнения о достоверности данной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют обязательного соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита с целью получения достаточной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к финансовой отчетности. Выбор надлежащих процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие финансовых злоупотреблений или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку правомерности применяемой учетной политики и обоснованности допущений, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным основанием для выражения мнения о данной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение АО ДБ «КЗИ Банк» по состоянию на 31 декабря 2008 года, а также результаты его деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

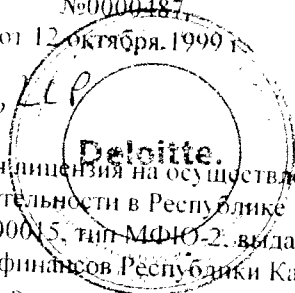


Арман Чингизбаев
Аудитор-исполнитель
Квалификационное свидетельство

№0000487
от 12 октября 1999 г.

De Loitte, LLP

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



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

Нурлан Бекенов
Генеральный Директор
ТОО «Делойт»

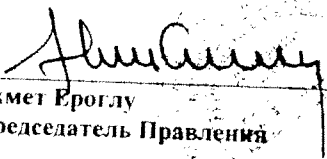
16 марта 2009 года
г. Алматы, Казахстан

АО ДБ «КЗИ БАНК»


**ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**
(в тысячах казахстанских тенге)

| | Примечания | За год, закончившийся 31 декабря 2008 года | За год, закончившийся 31 декабря 2007 года |
|---|------------|--|--|
| Процентные доходы | 4 | 641,266 | 560,992 |
| Процентные расходы | 4 | (29,305) | (15,608) |
| ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО (ФОРМИРОВАНИЯ) ВОССТАНОВЛЕНИЯ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ | | 611,961 | 545,384 |
| (Формирование)/восстановление резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты | 5 | (511,007) | 8,635 |
| ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД | | 100,954 | 554,019 |
| Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой | 6 | 98,048 | 124,094 |
| Доходы по услугам и комиссиям | 7 | 241,312 | 221,234 |
| Расходы по услугам и комиссиям | 7 | (10,078) | (9,970) |
| Восстановление резерва под обесценение по прочим сделкам | | 21 | 180 |
| Прочие доходы | 8 | 27,335 | 4,743 |
| ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ | | 356,638 | 340,281 |
| ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ | | 457,592 | 894,300 |
| ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ | 9,25 | (487,209) | (388,387) |
| (УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ | | (29,617) | 505,913 |
| Расходы по налогу на прибыль | 10 | (4,072) | (156,629) |
| ЧИСТЫЙ (УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ | | (33,689) | 349,284 |

От имени Правления Банка:


Ахмет Ероглу
Председатель Правления

16 марта 2009 года
г. Алматы, Казахстан


Разия Бекеева
Главный бухгалтер

16 марта 2009 года
г. Алматы, Казахстан

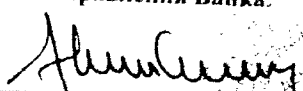
Примечания на стр. 8-43 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

АО ДБ «КЗИ БАНК»


**БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**
(в тысячах казахстанских тенге)

| | Примечания | 31 декабря 2008 года | 31 декабря 2007 года |
|---|------------|----------------------|----------------------|
| АКТИВЫ: | | | |
| Денежные средства и счета в Национальном Банке Республики Казахстан | | | |
| Средства в банках | 11 | 768,663 | 1,278,703 |
| Ссуды, предоставленные клиентам | 12 | 318,927 | 1,872,196 |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи | 13,25 | 3,980,027 | 3,508,713 |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения | 14 | 7,001 | 7,001 |
| Основные средства и нематериальные активы | 15 | 198,111 | 1,727,041 |
| Внеоборотные активы, предназначенные для продажи | 16 | 726,633 | 714,088 |
| Прочие активы | 18 | 135,166 | - |
| | 17 | 132,357 | 18,419 |
| ИТОГО АКТИВЫ | | <u>6,266,885</u> | <u>9,126,161</u> |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ | | | |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА: | | | |
| Средства банков | 19 | 1,818 | 181,873 |
| Средства клиентов | 20,25 | 3,217,575 | 5,868,687 |
| Обязательства по отложенному налогу на прибыль | 10 | 110,617 | 106,545 |
| Прочие обязательства | 21 | 14,411 | 12,903 |
| Итого обязательства | | <u>3,344,421</u> | <u>6,170,008</u> |
| КАПИТАЛ: | | | |
| Уставный капитал | | | |
| Фонд переоценки основных средств | 22 | 2,066,287 | 2,066,287 |
| Резервный капитал | | 214,353 | 214,353 |
| Нераспределенная прибыль | | 547,079 | 281,804 |
| | | 94,745 | 393,709 |
| Итого капитал | | <u>2,922,464</u> | <u>2,956,153</u> |
| ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ | | <u>6,266,885</u> | <u>9,126,161</u> |

От имени Правления Банка:


Ахмет Ероглу
Председатель Правления

16 марта 2009 года
г. Алматы, Казахстан


Разия Бексева
Главный бухгалтер

16 марта 2009 года
г. Алматы, Казахстан

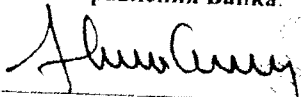
Примечания на стр. 8-43 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

АО ДБ «КЗИ БАНК»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге)

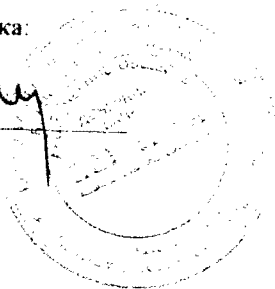
| | Уставный капитал | Резервный капитал | Фонд переоценки основных средств | Нераспределенная прибыль | Итого капитал |
|----------------------------------|------------------|-------------------|----------------------------------|--------------------------|------------------|
| 31 декабря 2006 года | 2,066,287 | 108,656 | 214,353 | 217,573 | 2,606,869 |
| Формирование резервного капитала | - | 173,148 | - | (173,148) | - |
| Чистая прибыль | - | - | - | 349,284 | 349,284 |
| 31 декабря 2007 год | 2,066,287 | 281,804 | 214,353 | 393,709 | 2,956,153 |
| Формирование резервного капитала | - | 265,275 | - | (265,275) | - |
| Чистый убыток | - | - | - | (33,689) | (33,689) |
| 31 декабря 2008 года | <u>2,066,287</u> | <u>547,079</u> | <u>214,353</u> | <u>94,745</u> | <u>2,922,464</u> |

От имени Правления Банка:



Ахмет Ероглу
Председатель Правления

16 марта 2009 года
г. Алматы, Казахстан




Разия Бекеева
Главный бухгалтер

16 марта 2009 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 8-43 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

АО ДБ «КЗИ БАНК»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в тысячах казахстанских тенге)

| | Примечания | За год, закончившийся 31 декабря 2008 года | За год, закончившийся 31 декабря 2007 года |
|---|------------|--|--|
| ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ: | | | |
| (Убыток)/прибыль до налогообложения | | | |
| Корректировки: | | (29,617) | 505,913 |
| Формирование(восстановление) резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты | | | |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов | | 511,007 | (8,635) |
| Восстановление резерва под обесценение по прочим операциям | | 40,360 | 34,523 |
| Курсовая разница по операциям с иностранной валютой | | (21) | (180) |
| Изменение в начисленных процентах, нетто | | 30,957 | 20,024 |
| | | 2,550 | (23,654) |
| Приток денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств | | 555,236 | 527,991 |
| Изменение операционных активов и обязательств (Увеличение)уменьшение операционных активов: | | | |
| Обязательные резервы в Национальном банке Республики Казахстан | | 510,040 | (215,640) |
| Ссуды, предоставленные клиентам | | (595,031) | (1,140,555) |
| Прочие активы | | (113,938) | 12,585 |
| (Уменьшение)увеличение операционных обязательств: | | | |
| Средства банков | | (180,055) | 181,873 |
| Средства клиентов | | (2,649,340) | 3,119,087 |
| Прочие обязательства | | 1,508 | 1,524 |
| (Отток)/приток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения | | (2,471,580) | 2,486,865 |
| Налог на прибыль уплаченный | | (76,817) | (140,456) |
| Чистый (отток)/приток денежных средств от операционной деятельности | | (2,548,397) | 2,346,409 |
| ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ: | | | |
| Приобретение основных средств | | (52,905) | (42,492) |
| Выручка от продажи инвестиций, удерживаемых до погашения | | 1,505,053 | (1,028,315) |
| Чистый приток/(отток) денежных средств от инвестиционной деятельности | | 1,452,148 | (1,070,807) |
| ЧИСТОЕ (УМЕНЬШЕНИЕ)УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ | | (1,096,249) | 1,275,602 |
| ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года | 11 | 2,759,255 | 1,465,637 |
| Влияние изменения курса иностранной валюты по отношению к тенге на денежные средства и их эквиваленты | | (648,447) | 18,016 |
| ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года | 11 | 1,014,559 | 2,759,255 |

Сумма процентов, уплаченных и полученных Банком в течение года, закончившегося 31 декабря 2008 года, составила 29,481 тыс. тенге и 643,992 тыс. тенге, соответственно.

Сумма процентов, уплаченных и полученных Банком в течение года, закончившегося 31 декабря 2007 года, составила 14,722 тыс. тенге и 523,176 тыс. тенге, соответственно.

От имени Правления Банка:

Ахмет Ероглу
Председатель Правления

16 марта 2009 года
г. Алматы, Казахстан

Рафия Бекеева
Главный бухгалтер

16 марта 2009 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 8-43 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

АО ДБ «КЗИ БАНК»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в тысячах казахстанских тенге)

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

Акционерное Общество Дочерний Банк «КЗИ Банк» (далее – «Банк») является акционерным обществом, зарегистрированным в Республике Казахстан как закрытое акционерное общество в 1993 году. Деятельность Банка регулируется Национальным Банком Республики Казахстан (далее – «НБРК») и Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее – «АФН») и осуществляется на основании лицензии № 163 от 29 декабря 2007 года.

Основной деятельностью Банка является проведение коммерческих операций, прием депозитов, открытие и ведение счетов; кассовые, переводные, учетные операции, операции с ценными бумагами, иностранными валютами, выдача заемов и банковских гарантий.

Зарегистрированный офис Банка располагается по адресу: г. Алматы, ул. Клочкова, 132.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 года Банк имеет 2 и 1 филиал, соответственно; центральный филиал находится в Астане и второй филиал – в Шымкенте.

Общее количество сотрудников Банка на 31 декабря 2008 и 2007 года составляет 132 и 101 человек, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 года акциями Банка владели следующие акционеры:

| Акционер | 31 декабря 2008 года % | 31 декабря 2007 года % |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Т.С. Зираат Банкасы А.Ш. | 93.89 | 93.89 |
| Башак Сигорта А.Ш. | 2.15 | 2.15 |
| Емлак Пазарлама Проже Енетим ве Сервиси А.Ш. | 1.52 | 1.52 |
| Туркие Емлак Банкасы А.Ш. Мунзам Сосял Гювенлик ве Ярдым Вақфы | 1.28 | 1.28 |
| Банкаджылык Дузенлеме ве Денетлеме Куруму | 0.61 | 0.61 |
| Worms Bank-Tour Voltaire | 0.55 | 0.55 |
| Итого | <u>100.00</u> | <u>100.00</u> |

Настоящая финансовая отчетность была утверждена Правлением Банка 16 марта 2009 года.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основные принципы бухгалтерского учета

Настоящая финансовая отчетность Банка была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности (далее – «КМСБУ») и Интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности (далее – «КИМСФО»).

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге (тыс. тенге.), если не указано иное. Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости.

Настоящая финансовая отчетность Банка была подготовлена на основании данных по КСБУ, который был скорректирован для соответствия с МСФО. Корректировки включают в себя определенные реклассификации чтобы отразить экономическую сущность базовых транзакции включая реклассификацию определенных активов и обязательств, доходов и расходов.

Функциональная валюта

Функциональной валютой настоящей финансовой отчетности является казахстанский тенге («тенге»).

Принцип непрерывной деятельности

За год закончившийся 31 декабря 2008 г., Банк понес чистый убыток в размере 33.689 тыс. тенге, и общий отток денежных средств составил 1,096,249 тыс. тенге. Эти результаты были связаны с текущими условиями на глобальном и местном рынках. Хотя эти условия указывают на существование существенной неопределенности, которая может вызывать существенное сомнение относительно способности Банка продолжить деятельность как непрерывно действующее предприятие, руководство Банка считает, что нет неопределенности относительно способности Банка продолжить деятельность как непрерывно действующее предприятие в связи со следующим:

- Как указывается в Примечании 24, основной акционер «Т.С. Зираат Банकाы А.Ш» (на 100% государственный банк, принадлежащий турецкому Правительству) на внеочередном собрании акционеров от 30 января 2009 г. принял решение увеличить уставный капитал на 2,943,713 тыс. тенге. В результате этого увеличения уставный капитал Банка составит 5,010,000 тыс. тенге.
- Основной акционер «Т.С. Зираат Банकाы А.Ш» подтвердил их намерение продолжить поддержку Банка в случае, если банк столкнется с неожиданными или непредвиденными трудностями, связанными с принципом непрерывной деятельности.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

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 приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов. Приобретенные таким образом финансовые инструменты, которые будут впоследствии оцениваться по справедливой стоимости, с момента заключения сделки и до установленной даты расчетов учитываются так же, как приобретенные инструменты.

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости. Первоначальная стоимость финансовых активов и обязательств, которые не являются финансовыми активами и обязательствами, учитываемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки, корректируется на сумму понесенных операционных издержек, непосредственно связанных с приобретением или созданием финансового актива или выпуском финансового обязательства. Принципы последующей оценки стоимости финансовых активов и обязательств раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, представленных ниже.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе и свободные остатки на корреспондентских и депозитных счетах в Национальном Банке Республики Казахстан со сроком погашения до 90 дней.

Для определения денежных потоков денежные средства и их эквиваленты включают средства, размещенные в банках.

Средства в банках

В ходе своей обычной деятельности Банк размещает средства и осуществляет вклады в другие банки на разные сроки. Средства в банках первоначально признаются по справедливой стоимости. Средства в банках с фиксированным сроком впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки и учитываются за вычетом любого резерва под обесценение. Средства в кредитных институтах учитываются за вычетом любого резерва под обесценение.

Ссуды, предоставленные клиентам

Ссуды, предоставленные клиентам, представляют собой финансовые активы, не являющиеся производными финансовыми инструментами, с фиксированными или определяемыми денежными потоками, которые не имеют рыночных котировок, за исключением активов, которые классифицируются в другие категории финансовых инструментов.

Ссуды, предоставленные Банком, первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости плюс понесенные операционные издержки, непосредственно связанные с приобретением или созданием таких финансовых активов. В случае если справедливая стоимость предоставленных средств не равна справедливой стоимости ссуды, например, в случае предоставления ссуд по ставке ниже рыночной, разница между справедливой стоимостью предоставленных средств и справедливой стоимостью ссуды отражается как убыток при первоначальном признании кредита и представляется в отчете о прибылях и убытках в соответствии с характером таких убытков. В последующем ссуды отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Ссуды, предоставленные клиентам, отражаются за вычетом резервов под обесценение.

Списание предоставленных ссуд и средств

В случае невозможности взыскания предоставленных ссуд и средств, в том числе путем обращения взыскания на обеспечение, они списываются за счет резерва под обесценение. Списание ссуд и предоставленных средств происходит после принятия руководством Банка всех возможных мер по взысканию причитающихся Банку сумм, а также после реализации Банком имеющегося в наличии залогового обеспечения. Последующее возмещение ранее списанных сумм отражается как уменьшение расходов по обесценению финансовых активов в отчете о прибылях и убытках в периоде возмещения.

Резерв под обесценение

Активы, учитываемые по амортизированной стоимости

Банк учитывает убытки от обесценения по финансовым активам, когда имеется объективное свидетельство того, что финансовый актив или группа финансовых активов обесценились. Убытки от обесценения оцениваются как разница между балансовой стоимостью и текущей стоимостью ожидаемых денежных поступлений, включая суммы, возмещаемые по гарантиям и обеспечению, дисконтированной по первоначальной эффективной процентной ставке финансового актива.

Такие убытки от обесценения не сторнируются, за исключением случая, когда в последующем периоде сумма убытка от обесценения уменьшается, и уменьшение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания обесценения, такого как возмещение, в этом случае ранее признанный убыток от обесценения сторнируется путем корректировки резерва.

Для финансовых активов, учитываемых по себестоимости, убытки от обесценения оцениваются как разница между балансовой стоимостью финансового актива и текущей стоимостью расчетного будущего движения денежных средств, дисконтированного с использованием текущей рыночной нормы прибыли по аналогичному финансовому активу. Такие убытки от обесценения не сторнируются.

Будущее движение денежных средств в группе финансовых активов, которые совместно оцениваются на предмет обесценения на основе исторического опыта убытков с характеристиками кредитного риска, аналогичными таковым в группе. Исторический опыт убытков корректируется на основе текущих имеющихся данных для отражения влияния текущих условий, которые не влияли на период, на котором основан исторический опыт убытков, и для устранения влияния условий в историческом периоде, которые отсутствуют в настоящее время. Оценки изменений в будущем движении денежных средств отражают и напрямую соответствуют изменениям в соответствующих имеющихся данных из периода в период (такие как статус оплаты или другие факторы, которые указывают на понесенные убытки в группе и их величину). Методология и допущения для оценки будущего движения денежных средств регулярно оцениваются для уменьшения любых разниц между оценками убытков и фактическими убытками.

Исторический опыт убытков, основанный на соотношении общей суммы просроченных кредитов и списанных кредитов, поделенной на общую сумму кредитов, используется в оценке резерва по портфелю однородных кредитов.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Если происходит обесценение актива, имеющегося в наличии для продажи, то консолидированная сумма, включающая разницу между его первоначальной стоимостью (за вычетом любой основной суммы и амортизации) и его текущей справедливой стоимостью, за вычетом любого убытка от обесценения, ранее признанного в отчете о прибылях и убытках, переводится из капитала в отчете о прибылях и убытках. Сторнирование убытков от обесценения в отношении долевых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, не признается в отчете о прибылях и убытках. Списания убытков от обесценения по долговым инструментам сторнируются через отчет о прибылях и убытках, если увеличение справедливой стоимости инструмента может быть объективно связано с событием, происходящим после того, как убыток от обесценения был признан в отчете о прибылях и убытках.

Банк создает резервы на обесценение по финансовым активам, когда существует объективное свидетельство об обесценении финансового актива или группы финансовых активов. Резервы на обесценение представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных поступлений, включая суммы, полученные по гарантиям и обеспечению, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому инструменту, который отражается по амортизированной стоимости. Если в последующем периоде величина обесценения снижается и такое снижение можно объективно связать с событием, произошедшим после признания обесценения, то ранее признанный убыток от обесценения восстанавливается с корректировкой счета резервов.

Для финансовых инструментов, учитываемых по амортизированной стоимости за вычетом резерва на обесценение представляют разницу между балансовой стоимостью финансового актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных используя рыночную ставку для похожих финансовх инструментов. Такое обесценение не сторнируется.

Расчет резерва на обесценение производится на основании анализа активов, подверженных рискам, и отражает сумму, достаточную, по мнению руководства, для покрытия произошедших потерь. Резервы рассчитываются на основе индивидуальной оценки активов, подверженных рискам для финансовых активов, которые являются существенными, и на основе индивидуальной или коллективной оценки для финансовых активов, которые не являются существенными.

Изменение в сумме обесценения включается в прибыль, используя счет резерва (финансовые активы, учтенные по амортизированной стоимости) или прямое списание (финансовые активы, учтенные по стоимости). Активы, учтенные в бухгалтерском балансе, уменьшаются на сумму обесценения. Факторы, которые Банк оценивает при определении присутствия объективного свидетельства убытка от обесценения, включают информацию о ликвидности должника или эмитента, их платежеспособности, деловые и финансовые риски, уровни и тенденции невыполнения обязательств по аналогичным финансовым активам, национальные и местные экономические тенденции и условия, и справедливая стоимость ценной бумаги и гарантий. Эти и другие факторы по отдельности или вместе в значительной мере представляют объективное свидетельство признания убытка от обесценения финансового актива или группы финансовых активов.

Следует отметить, что оценка убытков включает субъективный фактор. Руководство Банка считает, что сумма учтенного обесценения достаточна для покрытия убытков, понесенных по активам, подверженным рискам, на отчетную дату, хотя маловероятно, что в определенные периоды Банк может понести убытки большие по сравнению с учтенной суммой обесценения.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Отражение финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы аналогичных финансовых активов) прекращается, когда:

- прекратилось действие прав на получение денежных средств от актива;
- Банк передал свои права на получение денежных средств от актива или оставил за собой право на получение денежных средств от актива, но принял обязательство по их выплате без существенной задержки третьей стороне по соглашению о 'переходе'; и
- Банк или (а) передал практически все риски и выгоды по активу, или (б) ни передал, ни оставил у себя практически все риски и выгоды по активу, но передал контроль над активом.

Признание финансового актива прекращается, когда он передан и выполнены требования для прекращения признания. Передача требует от Банка или: (а) передать контрактные права на получение денег по активу; или (б) оставить за собой право на денежные средства по активу, но принять контрактное обязательство по выплате этих денег третьей стороне. После передачи Банк проводит переоценку степени, в которой она сохраняет за собой риски и выгоды от владения переданным активом. Если все риски и выгоды в основном были сохранены, актив остается на балансе. Если все риски и выгоды в основном были переданы, то актив списывается. Если все риски и выгоды в основном не были ни оставлены, ни переданы, Банк проводит оценку относительно того, был ли сохранен контроль над активом. Если он не сохранил контроль, то актив списывается. Если Банк сохранил контроль над активом, то он продолжает признавать актив в той мере, в какой продолжается его участие.

Финансовые обязательства

Финансовое обязательство списывается, когда обязательство выполнено, отменено или истекло.

Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях, или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменение учитываются как списание первоначального обязательства и признание нового обязательства, и разница в соответствующей балансовой стоимости признается в отчете о прибылях и убытках.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Инвестиции, удерживаемые до погашения, представляют собой долговые ценные бумаги с определенными или фиксированными платежами при условии, что Банк намеревается и способен удерживать данные ценные бумаги до погашения. Такие ценные бумаги учитываются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Амортизация дисконта в течение срока до погашения отражается как процентный доход в течение периода до погашения с использованием метода эффективной процентной ставки.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиции, имеющиеся 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 справедливой стоимости. В последующем бумаги оцениваются по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки непосредственно на счет капитала, пока ценные бумаги не будут реализованы, при этом накопленные прибыли/убытки, ранее признаваемые в капитале, признаются в отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения, положительные и отрицательные курсовые разницы, а также начисленные процентные доходы, рассчитанные на основе метода эффективной процентной ставки, отражаются в отчете о прибылях и убытках. Для определения справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, Банк использует рыночные котировки. При отсутствии активного рынка для отдельных финансовых инструментов Банк определяет их справедливую стоимость с использованием соответствующих методов оценки. Методы оценки включают в себя использование данных о рыночных сделках между независимыми друг от друга, хорошо осведомленными и действительно желающими совершить такую сделку сторонами, использование информации о текущей справедливой стоимости другого аналогичного по характеру инструмента, анализ дисконтированных денежных потоков и прочие применимые методы. При существовании метода оценки, стандартно используемого участниками рынка для определения стоимости инструмента, если было продемонстрировано, что этот метод обеспечивает достоверную оценку, устанавливаемую в фактических рыночных сделках, Банк использует такой метод.

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи

Внеоборотные активы классифицируются как активы, предназначенные для продажи, если их балансовая стоимость с высокой степенью вероятности будет возмещена через продажу таких активов (или группы активов), а не посредством их дальнейшего использования. Соответствующие сделки по продаже актива должны быть, в основном, завершены в течение одного года с даты классификации активов в состав предназначенных для продажи.

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Если справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу актива, предназначенного для продажи, ниже балансовой стоимости, убыток от обесценения признается в отчете о прибылях и убытках как убыток от операций с активами, предназначенными для продажи. Любое последующее увеличение справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу признается в сумме, не превышающей сумму накопленных убытков от обесценения, которые были признаны ранее по соответствующему активу.

Основные средства и нематериальные активы

Основные средства и нематериальные активы отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, кроме зданий которые показаны по переоцененной стоимости.

Износ начисляется на балансовую стоимость основных средств и нематериальных активов с целью списания активов в течение срока их полезного использования. Начисление амортизации производится на основе прямолинейного метода с использованием следующих установленных ежегодных норм:

| | |
|------------------------------|--------|
| Здание и иная недвижимость | 2% |
| Мебель и прочее оборудование | 10-20% |
| Компьютерное оборудование | 25% |
| Машины | 25% |

Амортизация улучшений арендованной собственности начисляется в течение срока полезного использования соответствующих арендованных активов. Расходы по текущему и капитальному ремонту отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов в периоде их возникновения, если не удовлетворяют требованиям к капитализации.

На каждую отчетную дату Банк оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств и нематериальных активов их восстановительную стоимость. Восстановительная стоимость – это большее значение из справедливой стоимости за вычетом затрат по продаже и потребительской стоимости. В случае превышения балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов над их восстановительной стоимостью Банк уменьшает балансовую стоимость основных средств до их восстановительной стоимости. 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.

Здания и земля, принадлежащие банку, отражаются в бухгалтерском балансе по переоцененной стоимости, которая является справедливой стоимостью на дату переоценки и определяется на основании рыночной оценки, проводимой профессиональными независимыми оценщиками, за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Переоценка проводится с регулярностью, обеспечивающей отсутствие существенных расхождений между балансовой стоимостью и справедливой стоимостью на отчетную дату. Положительная переоценка здания или земли капитализируется, за исключением случаев, когда данная положительная переоценка реверсирует прошлую отрицательную переоценку, отраженную в отчете о прибылях и убытках. В этом случае положительная переоценка также отражается в отчете о прибылях и убытках. Отрицательная переоценка отражается в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда она реверсирует прошлую положительную переоценку, отраженную в капитале. В этом случае отрицательная переоценка также признается в капитале.

Налогообложение

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога.

Сумма расходов по налогу на прибыль в текущем периоде определяется с учетом размера налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в отчете о прибылях и убытках, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов Банка по налогу на прибыль в текущем году осуществляется с использованием ставок налога, введенных в течение отчетного периода.

Отложенный налог отражается на основе балансового метода учета и представляет собой требования или обязательства по налогу на прибыль, начисляемые на разницу между балансовой стоимостью активов и обязательств, и соответствующими данными налогового учета, использованными для расчета налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства обычно отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые требования отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли для зачета соответствующих отложенных налоговых активов. Подобные налоговые требования и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с деловой репутацией и возникают вследствие первоначального признания (кроме случаев объединения компаний) других требований и обязательств в рамках операций, которые не влияют на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена выгода от реализации налогового требования, достаточная для полного или частичного возмещения актива.

Отложенные налоги рассчитываются по ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в период погашения задолженности или реализации актива. Отложенные налоги отражаются в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на капитал, и в этом случае отложенные налоги также отражаются в составе капитала.

Банк проводит взаимозачет отложенных налоговых требований и отложенных налоговых обязательств и отражает в бухгалтерском балансе итоговую разницу, если:

- Банк имеет юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых требований против текущих налоговых обязательств; и
- Отложенные налоговые требования и отложенные налоговые обязательства относятся к налогу на прибыль, взыскиваемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогового субъекта.

В Республике Казахстан, где Банк ведет свою деятельность, существует требование по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Банка, помимо налога на прибыль. Эти налоги отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов.

Средства банков и клиентов

Средства банков и клиентов первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости. Впоследствии обязательства по таким операциям отражаются по амортизированной стоимости, а соответствующая разница между балансовой стоимостью и стоимостью погашения отражается в отчете о прибылях и убытках в течение срока заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки в составе процентных расходов.

Резервы

Резервы отражаются в учете при наличии у Банка возникших в результате прошлых событий текущих обязательств (определяемых нормами права или подразумеваемых), для погашения которых вероятно потребуется выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; причем, размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Финансовые гарантии и аккредитивы

Финансовые гарантии и аккредитивы, предоставляемые Банком, представляют собой обеспечение кредитных операций, предусматривающее осуществление выплат в качестве компенсации убытка, наступающего в случае, если дебитор окажется не в состоянии произвести своевременную оплату в соответствии с исходными или модифицированными условиями долгового инструмента. Такие финансовые гарантии и аккредитивы первоначально отражаются по справедливой стоимости. Впоследствии они оцениваются, исходя из (а) суммы, отраженной в качестве резерва в соответствии с МСБУ 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы» и (б) первоначально отраженной суммы, за вычетом (когда допустимо) накопленной амортизации доходов будущих периодов в виде премии, полученной по финансовой гарантии или аккредитиву, в зависимости от того, какая из указанных сумм является большей.

Условные обязательства

Условные обязательства не признаются в бухгалтерском балансе, но раскрываются в финансовой отчетности, за исключением случая, когда отток средств в результате их погашения маловероятен. Условный актив не признается в бухгалтерском балансе, но раскрывается в финансовой отчетности, когда приток экономических выгод вероятен.

Уставный капитал

Уставный капитал Банка отражается по первоначальной стоимости.

Пенсионные обязательства

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

Признание доходов и расходов

Признание процентных доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов / группы финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду. Эффективная процентная ставка – это процентная ставка, с помощью которой ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств приводятся к чистой текущей стоимости финансового актива или финансового обязательства.

Если финансовый актив или группа однородных финансовых активов была списана (частично списана) в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения.

Проценты, полученные по активам, оцениваемым по справедливой стоимости, классифицируются как процентные доходы.

Признание комиссионных доходов и расходов

Комиссии за открытие ссудных счетов, а также соответствующие прямые затраты, связанные с предоставлением кредитов, отражаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредитам. Если существует вероятность того, что вследствие наличия обязательства по предоставлению кредита будет заключен договор о предоставлении кредита, комиссия за обязательство по предоставлению кредита включается в состав доходов будущих периодов (вместе с соответствующими прямыми затратами) и в последующем отражается в качестве корректировки фактических доходов по кредиту. В случае если вероятность того, что обязательства по предоставлению кредита могут привести предоставлению кредита, оценивается как низкая, комиссия за обязательство по предоставлению кредита отражается в отчете о прибылях и убытках в течение оставшегося периода действия обязательств по предоставлению кредита. По истечении срока действия обязательств по предоставлению кредита, не завершившегося предоставлением кредита, комиссия за обязательство по предоставлению кредита признается в отчете о прибылях и убытках на дату окончания срока его действия. Комиссия за обслуживание кредита учитывается по мере предоставления услуг. Комиссия за организацию синдицированных кредитов признается в отчете о прибылях и убытках, когда такие услуги по организации финансирования предоставлены. Прочие комиссии отражаются по мере предоставления услуг.

Методика пересчета иностранной валюты

Финансовая отчетность Банка представлена в валюте основной экономической среды, в которой работает Банк. Операции в иностранной валюте отражаются по курсу, действующему на дату операции. Прибыль и убытки от такого пересчета включаются в чистую прибыль по операциям с иностранной валютой.

Обменный курс

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

| | 31 декабря 2008 года | 31 декабря 2007 года |
|--------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Казахстанский тенге/ долл. США | 120.79 | 120.30 |
| Казахстанский тенге/ евро | 170.24 | 177.17 |

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. В случае передачи финансового актива, которая не квалифицируется как списание, Банк не признает эту операцию как списание переданного актива и относящегося к нему обязательства.

Области существенных оценок руководства и источники неопределенности оценок

Подготовка финансовой отчетности Банка требует от руководства делать оценки, которые влияют на представленные в отчетности суммы активов и обязательств на отчетную дату, а также суммы доходов и расходов в течение закончившегося периода. Руководство регулярно проводит оценку своих суждений и оценок. Руководство основывает свои оценки и суждения на историческом опыте и на различных факторах, которые считаются разумными в данных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок при различных допущениях и условиях. Следующие оценки и суждения считаются важными для представления финансового состояния Банка.

Резерв под обесценение ссуд

Банк регулярно проверяет свои ссуды на предмет обесценения. Резервы Банка под обесценение кредитов создаются для признания понесенных убытков от обесценения в его портфеле кредитов и дебиторской задолженности. Банк считает учетные оценки, связанные с резервом под обесценение кредитов и дебиторской задолженности, ключевым источником неопределенности оценок в связи с тем, что (i) они сильно подвержены изменениям из периода в период, поскольку допущения по будущим показателям невыполнения обязательств и оценка потенциальных убытков, связанных с обесцененными кредитами и дебиторской задолженностью, основаны на последних результатах работы, и (ii) любая существенная разница между оцененными убытками Банка и фактическими убытками требует от Банка создавать резервы, которые могут оказать существенное влияние на ее финансовую отчетность в будущие периоды.

Банк использует суждение руководства для оценки суммы любого убытка от обесценения в случаях, когда заемщик имеет финансовые трудности и имеется мало исторических данных в отношении аналогичных заемщиков. Аналогично, Банк оценивает изменения в будущем движении денежных средств на основе прошлого опыта работы, поведения клиента в прошлом, имеющихся данных, указывающих на негативное изменение в статусе погашения задолженности заемщиками в группе, а также национальных или местных экономических условий, которые коррелируют с невыполнением обязательств по активам в данной группе. Руководство использует оценки на основе исторического опыта возникновения убытков по активам с характеристиками кредитного риска и объективными данными об обесценении, аналогичными таковым в данной группе кредитов. Банк использует оценку руководства для корректировки имеющихся данных по группе кредитов с целью отражения текущих обстоятельств, не отраженных в исторических данных.

Резервы под обесценение финансовых активов в финансовой отчетности были определены на основе имеющихся экономических и политических условий. Банк не в состоянии предсказать, какие изменения в условиях произойдут в стране, и какое влияние эти изменения могут иметь на адекватность резервов под обесценение финансовых активов в будущие периоды.

Применение новых и измененных стандартов

В текущем году Банк применил все новые и измененные стандарты и интерпретации, утвержденные Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности (КМСБУ) и Комитетом по интерпретации Международной финансовой отчетности (КИМФО) КМСБУ, относящиеся к ее операциям и вступающие в силу при составлении отчетности за периоды, закончившиеся 31 декабря 2008 года. Принятие новых и измененных стандартов и интерпретаций не привело к изменениям в учетной политике Банка, которая использовалась для отражения данных текущего и предшествующих годов.

Поправки в МСБУ I "Раскрытие информации о капитале" ("МСБУ I") – 18 августа 2005 г. КМСБУ выпустил поправку к МСБУ I, которая требует раскрывать определенную информацию, касающуюся целей, политики и процессов организации, относящихся к управлению капиталом. Дополнительная информация была раскрыта в финансовой отчетности за текущий и сравнительный периоды в соответствии с требованиями измененного МСБУ I.

Поправки к МСБУ 39 «Финансовые инструменты: Признание и оценка» и МСФО 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие», названные «Переклассификация финансовых активов» - 13 октября 2008 года КМСБУ выпустил поправку к МСБУ 39 и МСФО 7, которая допускает определенные переклассификации производных финансовых активов (кроме тех, которые были определены при первоначальном признании как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток) из категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также позволяет переклассификацию финансовых активов из категории имеющих в наличии для продажи в категорию ссуд и дебиторской задолженности в отдельных случаях. Поправка к МСФО 7 предписывает дополнительные требования к раскрытиям в финансовой отчетности если организацией была произведена реклассификация в соответствии с поправкой к МСБУ 39. Поправки действительны с 1 июля 2008 года и в определенных случаях могут быть применены ретроспективно, начиная с 1 июля 2008 года. Банк принял решение не применять поправки к МСБУ 39 и МСФО 7 ретроспективно.

Стандарты и интерпретации, выпущенные, но еще не применяемые

На дату утверждения данной финансовой отчетности кроме стандартов и интерпретаций, применение которых было начато Банком ранее их вступления в силу, следующие интерпретации были выпущены, но еще не вступили в силу.

МСФО 8 – КМСБУ выпустил МСФО 8 «Операционные сегменты» в декабре 2006 г. Он заменит собой МСБУ 14 «Сегментная отчетность» для отчетных периодов, начинающихся не ранее 1 января 2009 г. МСФО 8 требует, чтобы сегментный анализ, представляемый компанией, основывался на информации, используемой руководством. В настоящий момент руководство оценивает влияние применения МСФО 8.

4. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

| | За год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года | За год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года |
|---|---|---|
| Процентные доходы: | | |
| Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости: | | |
| - процентные доходы по активам, которые были обесценены | 158,935 | 1,853 |
| - процентные доходы по активам, не подвергавшимся обесценению | 482,331 | 559,139 |
| Итого процентные доходы | 641,266 | 560,992 |
| Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости, включают: | | |
| Проценты по ссудам, предоставленным клиентам | 586,799 | 459,516 |
| Проценты по инвестициям, удерживаемым до погашения | 44,971 | 66,088 |
| Проценты по средствам в банках | 9,496 | 35,388 |
| Итого процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости | 641,266 | 560,992 |
| Процентные расходы: | | |
| Процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости | 29,305 | 15,608 |
| Итого процентные расходы | 29,305 | 15,608 |
| Процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости: | | |
| Проценты по средствам клиентов | 24,570 | 11,516 |
| Проценты по средствам банков | 4,735 | 4,092 |
| Итого процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости | 29,305 | 15,608 |
| Чистый процентный доход до (формирования)/ восстановления резервов под обесценение финансовых активов, по которым начисляются проценты | 611,961 | 545,384 |

5. РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ

Информация о движении резервов под обесценение по активам, по которым начисляются процентные доходы, представлена следующим образом:

| | Ссуды, предоставленные клиентам (Примечание 13) |
|--|--|
| 31 декабря 2006 | |
| Восстановление ранее списанных активов | 18,680 |
| Списание активов | (8,635) |
| Восстановление ранее списанных активов | (5,340) |
| | <u>12,454</u> |
| 31 декабря 2007 | |
| Создание резервов | 17,159 |
| Курсовые разницы | 511,007 |
| Восстановление ранее списанных активов | (7,322) |
| | <u>2,750</u> |
| 31 декабря 2008 | |
| | <u><u>523,594</u></u> |

6. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой представлена следующим образом:

| | За год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года | За год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года |
|--|---|---|
| Торговые операции, нетто | 128,905 | 144,118 |
| Курсовые разницы, нетто | (30,857) | (20,024) |
| Итого чистая прибыль по операциям с иностранной валютой | <u><u>98,048</u></u> | <u><u>124,094</u></u> |

7. ДОХОДЫ И РАСХОДЫ ПО УСЛУГАМ И КОМИССИИ

Доходы и расходы по услугам и комиссии представлены следующим образом:

| | За год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года | За год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года |
|--|---|---|
| Доходы по услугам и комиссии: | | |
| Расчетные операции | 134,590 | 132,257 |
| Операции инкассации (комиссия за снятие денег) | 62,523 | 60,392 |
| Документарные операции | 37,550 | 19,559 |
| Прочее | 6,649 | 9,026 |
| Итого доходы по услугам и комиссиям | <u><u>241,312</u></u> | <u><u>221,234</u></u> |
| Расходы по услугам и комиссиям: | | |
| Расчетные операции | 8,179 | 8,074 |
| Прочее | 1,899 | 1,896 |
| Итого расходы по услугам и комиссиям | <u><u>10,078</u></u> | <u><u>9,970</u></u> |

8. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Прочие доходы представлены следующим образом:

| | За год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года | За год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года |
|----------------------------|---|---|
| Штрафы, пени, неустойки | 26,091 | 3,848 |
| Прочее | 1,244 | 895 |
| Итого прочие доходы | 27,335 | 4,743 |

9. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Операционные расходы представлены следующим образом:

| | За год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года | За год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года |
|---|---|---|
| Заработная плата и премии | 238,698 | 192,057 |
| Административные расходы | 41,036 | 32,019 |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов | 40,360 | 34,523 |
| Охрана | 29,580 | 23,111 |
| Профессиональные услуги | 24,010 | 16,848 |
| Единый социальный налог | 17,328 | 20,753 |
| Канцтовары | 16,872 | 10,589 |
| Телекоммуникации | 16,848 | 14,101 |
| Налог на добавленную стоимость | 10,595 | 9,350 |
| Техническое обслуживание основных средств | 8,674 | 4,194 |
| Текущая аренда | 8,537 | - |
| Командировочные расходы | 8,171 | 3,919 |
| Налоги (кроме налога на прибыль) | 7,753 | 7,807 |
| Расходы по взысканию денежных средств | 3,526 | 3,908 |
| Расходы на рекламу | 1,305 | 3,224 |
| Страхование | 982 | 2,042 |
| Прочие затраты | 12,934 | 9,942 |
| Итого операционные расходы | 487,209 | 388,387 |

10. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Банк составляет расчеты по налогу за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства стран, в которых Банк осуществляет свою деятельность, которые могут отличаться от МСФО.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого налогом дохода у Банка возникают определенные постоянные налоговые разницы.

Отложенный 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, имеющиеся на 31 декабря 2008 и 2007 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 2008 и 2007 года представлен следующим образом:

| | 31 декабря 2008 года | 31 декабря 2007 года |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Вычитаемые временные разницы: | | |
| Прочие обязательства | 17,756 | 11,807 |
| Итого вычитаемые временные разницы | <u>17,756</u> | <u>11,807</u> |
| Налогооблагаемые временные разницы: | | |
| Резервы по сомнительный и безнадежным долгам | - | 1,437 |
| Основные средства и нематериальные активы, начисленный износ | 392,479 | 365,520 |
| Итого налогооблагаемые временные разницы | <u>392,479</u> | <u>366,957</u> |
| Чистые налогооблагаемые временные разницы | <u>374,723</u> | <u>(355,150)</u> |
| Чистые отложенные налоговые обязательства по установленной ставке | <u>(110,617)</u> | <u>(106,545)</u> |
| За вычетом входящего остатка чистых отложенных обязательств по налогу на прибыль | 106,545 | 90,372 |
| Корректировка входящего остатка чистых отложенных обязательств от уменьшения ставки подоходного налога | (1,800) | - |
| Расходы по отложенному налогу, относящиеся к образованию и отмене временных разниц | <u>(5,872)</u> | <u>(16,173)</u> |

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 гг., представлено следующим образом:

| | Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года | Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года |
|--|--|--|
| (Убыток)/прибыль до налога на прибыль | (29,617) | 505,913 |
| Налог по установленной ставке | (8,885) | 151,774 |
| Эффект от изменения ставок налогообложения | (1,800) | - |
| Налоговый эффект от постоянных разниц | 6,613 | 1,781 |
| Непредоставлено в предыдущих периодах | - | 3,074 |
| Расходы по налогу на прибыль | <u>4,072</u> | <u>156,629</u> |
| Расходы по текущему налогу на прибыль | - | 140,456 |
| Корректировка входящего остатка чистых отложенных обязательств от уменьшения ставки подоходного налога | (1,800) | - |
| Создание резерва по отложенным налоговым обязательствам | 5,872 | 16,173 |
| Расходы по налогу на прибыль | <u>4,072</u> | <u>156,629</u> |

Налоговая ставка, используемая для сверок за 2008 и 2007 гг., указанных выше, составляет 30% к уплате юридическими лицами в Республике Казахстан по налогооблагаемой прибыли в соответствии с налоговым законодательством в этой юрисдикции.

В ноябре 2008 г. был принят новый Налоговый Кодекс. Ставки корпоративного подоходного налога снижены с 30% до 20% с 1 января 2009 года, до 17,5% с 1 января 2010 года. В текущем году подоходный налог в Казахстане рассчитывается как 30% (2007 г.: 30%) от расчетной прибыли за год. С декабря 2008 года, отложенные налоги рассчитываются по ставкам, которые будут применяться к периоду, в котором будет реализован актив или погашено обязательство.

11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И СЧЕТА В НАЦИОНАЛЬНОМ БАНКЕ РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

| | 31 декабря 2008 года | 31 декабря 2007 года |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Наличные средства в кассе | 384,959 | 517,289 |
| Остатки на счетах в Национальном Банке Республики Казахстан | 383,704 | 761,414 |
| Итого денежные средства и остатки в Национальном Банке Республики Казахстан | <u>768,663</u> | <u>1,278,703</u> |

Минимальный уровень резервных требований определяется как процент от средневзвешенного баланса депозитов в соответствии с требованиями НБРК. Остатки денежных средств в НБРК на 31 декабря 2008 г. и 2007г. включают 73.031 тыс. тенге и 391.644 тыс. тенге, представляющие собой обязательные резервы, перечисленные в НБРК. Банку, необходимо всегда иметь минимальные резервные депозиты в НБРК.

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

| | 31 декабря 2008 года | 31 декабря 2007 года |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Остатки на счетах в НБРК | 768,663 | 1,278,703 |
| Средства в банках стран ОЭСР | 310,670 | 1,780,024 |
| Средства в банках стран, не входящих в ОЭСР | 8,257 | 92,172 |
| | <u>1,087,590</u> | <u>3,150,899</u> |
| За вычетом суммы обязательных резервов и валютных депозитов, размещенных в НБРК | <u>(73,031)</u> | <u>(391,644)</u> |
| Итого денежные средства и их эквиваленты | <u>1,014,559</u> | <u>2,759,255</u> |

12. СРЕДСТВА В БАНКАХ

Средства в банках представлены следующим образом:

| | 31 декабря 2008 года | 31 декабря 2007 года |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Корреспондентские счета в других банках | 318,927 | 1,872,196 |
| Итого средства в банках | <u>318,927</u> | <u>1,872,196</u> |

По состоянию на 31 декабря 2007 года Банком были размещены средства в одном банке, задолженность которого не превышала 10 % суммы капитала Банка.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 года сумма максимального кредитного риска по средствам в банках составила 318,927 тыс. тенге и 1.872,196 тыс.тенге, соответственно.

13. ССУДЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

Ссуды, предоставленные клиентам, представлены следующим образом:

| | 31 декабря 2008 года | 31 декабря 2007 года |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Учтены как ссуды и дебиторская задолженность: | | |
| Ссуды, предоставленные клиентам | 4,503,621 | 3,525,872 |
| За минусом резерва под обесценение | <u>(523,594)</u> | <u>(17,159)</u> |
| Итого ссуды, предоставленные клиентам | <u>3,980,027</u> | <u>3,508,713</u> |

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. в состав ссуд, предоставленных клиентам, включен накопленный процентный доход, который составил 30,239 тыс. тенге и 18,790 тыс. тенге, соответственно.

Информация о движении резервов под обесценение по ссудам, предоставленным клиентам, за год, закончившийся 31 декабря 2008 и 2007 года, представлена в Примечании 5.

В приведенной ниже таблице представлен анализ текущей стоимости ссуд, предоставленных клиентам, в разрезе полученного обеспечения, а не справедливой стоимости самого обеспечения:

| | 31 декабря 2008 года | 31 декабря 2007 года |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Ссуды, обеспеченные залогом недвижимости | 3,901,752 | 2,847,588 |
| Ссуды, обеспеченные поручительствами компаний | 246,480 | 294,960 |
| Ссуды, обеспеченные залогом денежных средств или гарантиями правительства Республики Казахстан | 89,597 | 75,728 |
| Ссуды, обеспеченные залогом оборудования | 86,891 | 31,364 |
| Ссуды, обеспеченные прочими средствами | 175,701 | 273,107 |
| Необеспеченные ссуды | 3,200 | 3,125 |
| | <u>4,503,621</u> | <u>3,525,872</u> |
| За минусом резерва под обесценение | <u>(523,594)</u> | <u>(17,159)</u> |
| Итого ссуды, предоставленные клиентам | <u><u>3,980,027</u></u> | <u><u>3,508,713</u></u> |
| | 31 декабря 2008 года | 31 декабря 2007 года |
| Анализ по секторам экономики: | | |
| Физические лица | 2,032,242 | 2,102,564 |
| Торговля | 934,832 | 350,799 |
| Строительство | 556,972 | 268,952 |
| Производство пластиковых и электрических изделий | 376,300 | 136,480 |
| Пищевая промышленность | 210,941 | 170,265 |
| Добывающая промышленность и металлургия | 67,185 | 74,784 |
| Мебельная промышленность | 35,696 | 48,075 |
| Культура и искусство | 33,101 | - |
| Текстильная промышленность | 23,568 | 12,632 |
| Издательство | 16,076 | 14,500 |
| Транспорт и связь | 15,611 | 72,705 |
| Образование | 8,474 | 43,028 |
| Прочее | 192,623 | 231,088 |
| | <u>4,503,621</u> | <u>3,525,872</u> |
| За минусом резерва под обесценение | <u>(523,594)</u> | <u>(17,159)</u> |
| Итого ссуды, предоставленные клиентам | <u><u>3,980,027</u></u> | <u><u>3,508,713</u></u> |

По состоянию на 31 декабря 2008 года Банк получил финансовые активы путем обращения взыскания на обеспечение. По состоянию на 31 декабря 2008 такие активы отражены в составе долгосрочных активов, предназначенных для продажи, в сумме 135,166 тыс. тенге. Банк намеревается продать эти активы как только будут найдены подходящие покупатели. Все эти обеспечения являются недвижимым имуществом.

Ссуды физическим лицам представлены следующими кредитными продуктами:

| | 31 декабря 2008 года | 31 декабря 2007 года |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Потребительские кредиты | 1,566,688 | 1,913,450 |
| Ипотечное кредитование | 422,528 | 189,114 |
| Автокредитование | 43,026 | - |
| | <u>2,032,242</u> | <u>2,102,564</u> |
| За минусом резерва под обесценение | (282,719) | (9,966) |
| Итого ссуды, предоставленные клиентам | <u><u>1,749,523</u></u> | <u><u>2,092,598</u></u> |

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 года весь ссудный портфель был предоставлен компаниям, осуществляющим свою деятельность на территории Республики Казахстан, что представляет собой существенную географическую концентрацию.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 года сумма максимального кредитного риска по выданным ссудам, предоставленным Банком своим клиентам, составила 3,980,037 тыс. тенге и 3,508,713 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 года в состав ссуд, выданных клиентам, включены ссуды на сумму 273,673 тыс. тенге и 176,264 тыс. тенге соответственно, условия которых были пересмотрены. В противном случае, эти ссуды были бы просрочены или обесценены.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 года в состав ссуд, выданных клиентам, включены ссуды на сумму 1,541,033 тыс. тенге и 511,970 тыс. тенге соответственно, которые были обесценены.

14. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представлены следующим образом:

| | 31 декабря 2008 года | 31 декабря 2007 года |
|-----------------------|-------------------------|-------------------------|
| Долевые ценные бумаги | <u>7,001</u> | <u>7,001</u> |
| | <u><u>7,001</u></u> | <u><u>7,001</u></u> |

| | 31 декабря 2008 года | | 31 декабря 2007 года | |
|------------------------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------|
| | Доля собственности % | Справедливая стоимость | Доля собственности % | Справедливая стоимость |
| Долевые ценные бумаги: | | | | |
| АО «Центральный Депозитарии» | 4.00 | 400 | 4.00 | 400 |
| АО «Казахстанская Фондовая биржа» | 0.82 | <u>6,601</u> | 0.82 | <u>6,601</u> |
| Итого долевые ценные бумаги | | <u><u>7,001</u></u> | | <u><u>7,001</u></u> |

Долевые ценные бумаги являются некотируемыми и следовательно учитываются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Является невозможным определение справедливой стоимости таких ценных бумаг.

15. ИНВЕСТИЦИИ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДО ПОГАШЕНИЯ

Инвестиции, удерживаемые до погашения, представлены следующим образом:

| | 31 декабря 2008 года | | 31 декабря 2007 года | |
|--|-------------------------------------|----------------|-------------------------------------|------------------|
| | Номинальная процентная ставка | Сумма | Номинальная процентная ставка | Сумма |
| Поты Национального Банка Республики Казахстан | - | 198,111 | - | 1,727,041 |
| Итого инвестиции, удерживаемые до погашения | | <u>198,111</u> | | <u>1,727,041</u> |

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 года процентный доход от долговых обязательств составил 4.851 тыс. тенге и 19.026 тыс. тенге, соответственно.

16. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

| | Здания и иная недвижи- мость | Компью- теры и оборудо- вания | Машины | Мебель | Нематери- альные активы | Итого |
|---|---------------------------------------|--|---------------|---------------|-------------------------------|----------------|
| По первоначальной/ переоцененной стоимости | | | | | | |
| 31 декабря 2006 | 656,829 | 17,243 | 4,001 | 41,636 | 54,822 | 774,531 |
| Приобретения | 12,384 | 3,659 | 11,395 | 14,322 | 732 | 42,492 |
| Перемещение | - | (71) | - | 71 | - | - |
| Выбытия | - | (4,189) | - | (7,125) | (790) | (12,104) |
| 31 декабря 2007 | 669,213 | 16,642 | 15,396 | 48,904 | 54,764 | 804,919 |
| Приобретения | 16,200 | 7,085 | 13,608 | 14,934 | 1,078 | 52,905 |
| Выбытия | - | (3,526) | - | (1,775) | (1,611) | (6,912) |
| 31 декабря 2008 | 685,413 | 20,201 | 29,004 | 62,063 | 54,231 | 850,912 |
| Накопленная амортизация | | | | | | |
| 31 декабря 2006 | 9,228 | 8,311 | 1,279 | 22,823 | 26,771 | 68,412 |
| Начисления за год | 15,587 | 5,824 | 773 | 5,577 | 6,762 | 34,523 |
| Списано при выбытии | - | (4,189) | - | (7,125) | (790) | (12,104) |
| 31 декабря 2007 | 24,815 | 9,946 | 2,052 | 21,275 | 32,743 | 90,831 |
| Начисления за год | 15,924 | 7,209 | 3,861 | 6,789 | 6,577 | 40,360 |
| Списано при выбытии | - | (3,526) | - | (1,775) | (1,611) | (6,912) |
| 31 декабря 2008 | 40,739 | 13,629 | 5,913 | 26,289 | 37,709 | 124,279 |
| Остаточная балансовая стоимость | | | | | | |
| 31 декабря 2008 | <u>644,674</u> | <u>6,572</u> | <u>23,091</u> | <u>35,774</u> | <u>16,522</u> | <u>726,633</u> |
| 31 декабря 2007 | <u>644,398</u> | <u>6,696</u> | <u>13,344</u> | <u>27,629</u> | <u>22,021</u> | <u>714,088</u> |

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 года основные и нематериальные активы включали полностью изношенные и амортизированные активы на сумму 1.019 тыс. тенге и 132 тыс. тенге, соответственно.

Нематериальные активы включают программное обеспечение, патенты и лицензии.

17. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Прочие активы представлены следующим образом:

| | 31 декабря 2008 года | 31 декабря 2007 года |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Прочие финансовые активы, учтенные как кредиты и дебиторская задолженность в соответствии с МСБУ 39: | | |
| Прочая дебиторская задолженность по операциям не связанным с банковской деятельностью | 7,542 | 11,186 |
| | <u>7,542</u> | <u>11,186</u> |
| Прочие нефинансовые активы: | | |
| Предоплата по налогам на прибыль | 76,817 | - |
| Дебиторы по капитальным вложениям | 42,900 | 4,442 |
| Предоплаты | 4,581 | 2,340 |
| Товарно-материальные запасы | 517 | 451 |
| | <u>124,815</u> | <u>7,233</u> |
| Итого прочие активы | <u>132,357</u> | <u>18,419</u> |

18. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи включают в себя 3 квартиры, земельный участок и аптеку, которые были обеспечением по невыполненному займу на сумму 135,166 тыс. тенге. Банк планирует продать эти активы в ближайшем будущем. Эти активы ожидаются к выбытию в течение 12 месяцев с момента приобретения. Ни прибыль ни убыток не были учтены при реклассификации этих активов как предназначенные для продажи.

19. СРЕДСТВА БАНКОВ

| | 31 декабря 2008 года | 31 декабря 2007 года |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Кредиты банков и финансовых учреждений | 1,417 | - |
| Корреспондентские счета других банков | 401 | 181,873 |
| Итого средства банков | <u>1,818</u> | <u>181,873</u> |

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 года ссуды и средства банков на сумму 1,417 тыс. тенге (54%) и 181,873 тыс. тенге (100%), соответственно, были предоставлены 2 и 1 банкам, что представляет собой значительную концентрацию.

20. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

Средства клиентов представлены следующим образом:

| | 31 декабря 2008 года | 31 декабря 2007 года |
|---------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Депозиты до востребования | 1,870,945 | 5,525,455 |
| Срочные депозиты | 1,346,630 | 343,232 |
| Итого средства клиентов | <u>3,217,575</u> | <u>5,868,687</u> |

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 года средства клиентов включали начисленные процентные расходы на сумму 908 тыс. тенге и 1,084 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 года средства клиентов в сумме ноль и 1,712 тыс. тенге были удержаны в качестве гарантии по выпущенным аккредитивам и иным транзакциям, связанных с условными обязательствами. По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 года средства клиентов в сумме 304,926 тыс. тенге и 262,979 тыс. тенге были удержаны в качестве обеспечения по выпущенным гарантиям.

По состоянию на 31 декабря 2008 года средства клиентов в сумме 710,455 тыс.тенге (22%) и 2,404,935 тыс. тенге (42%), соответственно и относились к 2 и 3 клиентам, что представляет собой значительную концентрацию.

| | 31 декабря 2008 года | 31 декабря 2007 года |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Анализ по секторам экономики: | | |
| Строительство | 886,534 | 1,696,590 |
| Физические лица | 842,897 | 912,939 |
| Посольство | 387,344 | 684,603 |
| Торговля | 360,943 | 647,429 |
| Консультационные услуги | 142,170 | 225,299 |
| Культура и искусство | 101,575 | 109,639 |
| Предпринимательская деятельность | 59,449 | 140,280 |
| Машиностроение | 44,999 | 108,075 |
| Транспорт и связь | 32,681 | 1,025,853 |
| Добывающая промышленность и металлургия | 7,300 | 6,503 |
| Пищевая промышленность | 4,971 | 15,834 |
| Гостиничный бизнес | 439 | 2,266 |
| Недвижимость | 103 | 173 |
| Финансовый сектор | 92 | 90 |
| Энергетика | 53 | 75 |
| Сельское хозяйство | 16,151 | 98,628 |
| Прочее | | |
| Итого средства клиентов | 3,217,575 | 5,868,687 |

21. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие обязательства представлены следующим образом:

| | 31 декабря 2008 года | 31 декабря 2007 года |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Прочие финансовые обязательства: | | |
| Прочие кредиторы по банковской деятельности | 4,184 | 3,681 |
| Расчеты и прочие операции | 2,036 | 2,117 |
| Авансы полученные | 804 | 644 |
| | 7,024 | 6,442 |
| Прочие нефинансовые обязательства: | | |
| Начисленные расходы по аудиту, консультационным услугам и прочие расходы | 7,387 | 6,459 |
| Налоги к уплате, кроме налога на прибыль | - | 2 |
| | 7,387 | 6,461 |
| Итого прочие обязательства | 14,411 | 12,903 |

22. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 года уставный, выпущенный капитал составлял 2,066,287 простых акций с номинальной стоимостью 1,000 казахстанских тенге за акцию.

23. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 года номинальные суммы, или суммы согласно договорам по условным финансовым обязательствам составляли:

| | 31 декабря 2008 г. Номинальная сумма | 31 декабря 2007 г. Номинальная сумма |
|--|---|---|
| Условные обязательства | | |
| Выданные гарантии и аналогичные обязательства | 1,087,456 | 535,759 |
| Аккредитивы и прочие условные обязательства, относящиеся к расчетным операциям | - | 1,712 |
| Итого условные обязательства и обязательства по условным обязательствам | <u>1,087,456</u> | <u>537,471</u> |

Решение о предоставлении кредитов клиентам в пределах сумм открытых кредитных линий принимается Банком при каждом очередном обращении клиента за кредитными ресурсами и зависит от финансового положения заемщика, кредитной истории и прочих факторов. По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 года сумма обязательств по таким неиспользованным кредитным линиям составляет 1.312.102 тыс. тенге и 939.530 тыс. тенге, соответственно.

Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 года у Банка не имелось существенных обязательств по капитальным затратам.

Обязательства по договорам операционной аренды

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 года у Банка не имелось существенных обязательств по договорам операционной аренды.

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

Коммерческое законодательство Казахстана, в которых работает Банк, включая налоговое законодательство, может позволять несколько интерпретаций. Кроме того, имеется риск того, что налоговые органы могут делать произвольные оценки деловой активности. Если определенная трактовка, основанная на оценке руководством деловой активности Банка, будет оспорена налоговыми органами, Банку могут быть начислены дополнительные налоги, штрафы и пени.

Такая неопределенность может, например, относиться к налоговой трактовке финансовых инструментов и определению рыночного уровня ценовых показателей по сделкам. Также она может приводить к толкованию налоговыми органами возникших временных налоговых разниц по формированию и восстановлению резервов под возможные потери по ссудам и задолженности, приравненной к ссудной, как занижения налогооблагаемой базы. Руководство Банка уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, начисление соответствующих резервов в отчетности не требуется.

Налоговые органы могут проводить проверку налоговой отчетности за последние пять лет. Однако проведение налоговой проверки не означает, что вышестоящий налоговый орган не может провести проверку повторно.

В ноябре 2008 г. был принят новый Налоговый Кодекс. Ставки корпоративного подоходного налога снижены с 30% до 20% с 1 января 2009 года и до 17.5% с 1 января 2010 года. В текущем году подоходный налог в Казахстане рассчитывается как 30% (2007 г.: 30%) от расчетной прибыли за год. С декабря 2008 года отложенные налоги рассчитываются по ставкам, которые будут применяться к периоду, в котором будет реализован актив или погашено обязательство.

Пенсионные выплаты

В соответствии с законодательством Республики Казахстан все сотрудники Банка имеют право на пенсионные отчисления из соответствующих пенсионных фондов. По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 года у Банка не было обязательств перед своими настоящими или бывшими сотрудниками по дополнительным пенсионным выплатам, оплате медицинского обслуживания после ухода на пенсию, страховым выплатам или иным льготам при уходе на пенсию.

Экономическая ситуация

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

Волатильность мирового и казахстанского финансовых рынков

В последние месяцы рынки капитала и кредитные рынки крупнейших экономик мира характеризовались значительной волатильностью. Ряд крупнейших глобальных финансовых учреждений объявили себя банкротами, были проданы другим финансовым учреждениям и/или получили финансовую помощь от государства. Несмотря на меры, которые были или могут быть предприняты правительством Республики Казахстан для стабилизации ситуации, вследствие нестабильности мировых и казахстанских рынков капитала и кредитных рынков существует экономическая неопределенность относительно доступности и стоимости кредитования, как для Банка, так и его контрагентов. Ситуация экономической неопределенности может сохраниться в ближайшем будущем. В связи с этим существует риск того, что возмещаемая стоимость активов Банка может оказаться ниже их балансовой стоимости, что соответствующим образом скажется на прибыльности Банка.

Возмещаемость финансовых активов

В результате нестабильности мировых рынков капитала и кредитных рынков и сопутствующей экономической неопределенности, имеющей место на отчетную дату, существует вероятность того, что возмещаемая стоимость активов Банка может оказаться ниже их балансовой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 года финансовые активы Банка составили 5.280,271 тыс. тенге и 8.404,840 тыс. тенге. Возмещаемость этих финансовых активов в высокой степени зависит от эффективности фискальных и прочих мер, принимаемых в различных странах для достижения экономической стабильности, т.е. факторов, неподконтрольных Банку. Возмещаемость финансовых активов определяется Банком на основании условий, существующих на отчетную дату. Руководство Банка считает, что нет необходимости в данный момент для создания дополнительных провизий на финансовые активы, основываясь на существующих обстоятельствах и имеющейся информации.

24. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

По заключению внеочередного собрания акционеров, который состоялся 30 января 2009 года, было решено увеличить уставный капитал Банка на сумму 2,943,713 тыс. тенге. Акционеры увеличат уставный капитал на 364,965 тыс. тенге за счет резервов и 2,578,748 тыс. тенге будет оплачено денежными средствами главным акционером Банка – Т.С. Зираат Банकाы А.С. Турция. В результате этого увеличения уставный капитал составит 5,010,000 тыс. тенге.

В течение 2008 и 2007 года Национальный Банк Республики Казахстан поддерживал обменный курс казахстанского тенге к доллару США в пределах от 117 за 1 доллар до 123 тенге за 1 доллар. 4 февраля 2009 года Национальный Банк объявил об изменении уровня поддержки курса казахстанского тенге до 150 тенге за 1 доллар США. В день девальвации Банк понес убытки в сумме 62 млн. тенге.

25. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

- (а) стороны, которые прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников: контролируют Банк, контролируются им, или вместе с ним находятся под общим контролем (к ним относятся материнские компании, дочерние компании и другие дочерние компании одной материнской фирмы); владеют пакетами акций Банка, которые дают им возможность оказывать значительное влияние на деятельность Банка; и которые имеют совместный контроль над Банком;
- (б) ключевой управленческий персонал Банка или ее материнской компании;
- (в) ближайшие родственники любого из лиц, перечисленных в пунктах (а) или (б);
- (г) стороны, которые являются компаниями, находящимися под контролем, или существенным влиянием со стороны любого из лиц, перечисленных в пунктах (б) или (в), или существенные пакеты акций с правом голоса в которых прямо или косвенно принадлежат любому из таких лиц.

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

Информация об операциях Банка со связанными сторонами представлена далее:

| | 31 декабря 2008 года | | 31 декабря 2007 года | |
|--|----------------------------------|---|----------------------------------|---|
| | Операции со связанными сторонами | Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности | Операции со связанными сторонами | Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности |
| Суды, предоставленные клиентам - ключевому управленческому персоналу компании | 83,282 | 4,503,621 | 31,004 | 3,525,872 |
| Резерв под обесценение - ключевому управленческому персоналу компании | (18,063) | (523,594) | - | (17,159) |
| Средства клиентов - ключевого управленческого персонала компании | 507 | 3,217,575 | - | 5,868,687 |

Вознаграждение директоров и прочих членов ключевого руководства представлено следующим образом:

| | 31 декабря 2008 года | | 31 декабря 2007 года | |
|---|----------------------------------|---|----------------------------------|---|
| | Операции со связанными сторонами | Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности | Операции со связанными сторонами | Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности |
| Вознаграждение ключевого управленческого персонала: Краткосрочные вознаграждения | 58,528 | 238,698 | 34,395 | 192,057 |

В отчете о прибылях и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 гг., были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

| | Год, закончившийся 31 декабря 2008 г. | | Год, закончившийся 31 декабря 2007 г. | |
|--|--|--|--|--|
| | Операции со связанными сторонами | Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности | Операции со связанными сторонами | Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности |
| Процентные доходы - <i>связанные компании</i> | 222 | 641,266 | 2,201 | 560,992 |
| Процентные расходы | - | (29,305) | (221) | (15,608) |

26. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Представленные оценки могут не отражать суммы, которые Банк смог бы получить при фактической реализации имеющегося у нее пакета тех или иных финансовых инструментов.

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

| | 31 декабря 2008 года | | 31 декабря 2007 года | |
|--|-------------------------|---------------------------|-------------------------|---------------------------|
| | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость |
| Ссуды, предоставленные клиентам | 3,980,027 | 3,700,226 | 3,508,713 | 3,500,263 |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения | 198,111 | 187,256 | 1,727,041 | 1,721,277 |

Балансовая стоимость денежных средств и счетов в НБРК, средств в банках, прочих финансовых активов, средств банков, средств клиентов и прочих финансовых обязательств приблизительно равна их справедливой стоимости вследствие краткосрочности таких финансовых инструментов.

27. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Банк осуществляет управление капиталом, чтобы обеспечить продолжение деятельности, максимизируя прибыль акционеров, путем оптимизации соотношения заемных средств и собственного капитала.

Структура капитала рассматривается Комитетом по управлению активами и пассивами (КУАП) раз в месяц. В ходе этого рассмотрения КУАП, в частности, анализирует стоимость капитала и риски, связанные с каждым классом капитала. Изменения в уставный капитал подтверждается акционерами Банка.

Общая политика Банка в отношении рисков, связанных с управлением капиталом, не изменилась по сравнению с 2007 годом.

28. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками играет важную роль в банковской деятельности Банка. Основные риски, присущие деятельности Банка, включают:

- кредитный риск,
- риск ликвидности,
- рыночный риск.

Для обеспечения действенной и эффективной политики управления рисками Банк определил основные принципы управления рисками, основная цель которых состоит в том, чтобы защитить Банк от существующих рисков и позволить ему достигнуть запланированных показателей. Структура управления рисками включает Совет директоров, Правление, Комитет по управлению активами и пассивами (КУАП), Кредитный комитет, департамент внутреннего аудита и прочие департаменты. Указанные принципы используются Банком при управлении следующими рисками:

Кредитный риск

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

Управление рисками и их мониторинг в установленных пределах осуществляется департаментом риск менеджмента, Кредитным Комитетом, Правлением Банка и Советом Директоров. Перед любым заявлением все рекомендации по кредитным процессам рассматриваются и утверждаются специалистами Кредитного Комитета (утверждаются лимиты по кредитным линиям или дополнительное соглашение к договору займа). Ежедневная работа по управлению рисками и мониторинг уровня риска осуществляется департаментом кредитования и кредитными отделами филиалов.

Банк разработал политики и процедуры для управления кредитным риском (как для балансовых, так и для внебалансовых рисков), включая руководство по ограничению концентрации портфеля. Кредитная политика Банка проверяется и утверждается Советом директоров.

Кредитная политика Банка устанавливает следующее:

- Процедуры по обзору и утверждению заявок на кредиты;
- Методика кредитной оценки заемщиков (корпоративных и розничных);
- Методика кредитной оценки контрагентов;
- Методика оценки обеспечения;
- Требования по кредитной документации;
- Процедуры регулярного мониторинга кредитов и прочих кредитных рисков;

Банк устанавливает уровень своего кредитного риска за счет определения максимальной суммы риска в отношении одного заемщика или группы заемщиков, а также отраслевых (и географических) сегментов. Лимиты в отношении уровня кредитного риска по заемщикам, продуктам (отраслям экономики, регионам) утверждаются Советом директоров. Риск по каждому заемщику, включая банки, дополнительно ограничивается сублимитами, охватывающими балансовые и внебалансовые риски, и устанавливаемые Кредитным комитетом.

Банк постоянно отслеживает отдельные кредитные риски и регулярно проводит переоценку кредитоспособности своих клиентов. Обзор основывается на последней финансовой отчетности клиента и прочей информации, представляемой заемщиком, или получаемой иным образом Банком. Текущая рыночная стоимость обеспечения регулярно оценивается независимыми оценщиками, и в случае отрицательного движения рыночных цен заемщик обычно должен представлять дополнительное обеспечение.

Помимо анализа отдельных клиентов весь кредитный портфель оценивается департаментом рисков в отношении кредитной концентрации и рыночных рисков.

Обязательства по предоставлению кредита представляют собой неиспользованные кредитные линии, гарантии или аккредитивы. Кредитный риск по финансовым инструментам, учитываемым на внебалансовых счетах, определяется как вероятность потерь из-за невозможности заемщика соблюдать условия и сроки контракта. По отношению к кредитному риску, связанному с обязательствами по предоставлению кредита, Банк потенциально несет убыток, равный 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 особым 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 следит за сроками погашения внебалансовых условных обязательств, т.к. долгосрочные обязательства обычно несут больший кредитный риск по сравнению с краткосрочными.

Максимальный размер кредитного риска

Максимальный размер кредитного риска Банка может существенно варьироваться в зависимости от индивидуальных рисков, присущих конкретным активам, и общих рыночных рисков.

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по балансовым и внебалансовым финансовым активам. Для финансовых активов, отражаемых на балансовых счетах, максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета зачетов активов и обязательств и обеспечения. Для финансовых гарантий и других внебалансовых активов максимальный размер кредитного риска представляет собой максимальную сумму, которую Банку пришлось бы заплатить при наступлении необходимости платежа по гарантии.

По состоянию на 31 декабря 2008 года:

| | Максимальный размер кредитного риска | Сумма зачета | Чистый размер кредитного риска после зачета | Обеспечение | 31 декабря 2008 года Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения |
|---|--------------------------------------|--------------|---|-------------|---|
| Средства в банках | 318,927 | - | 318,927 | - | 318,927 |
| Ссуды, предоставленные клиентам | 3,980,027 | - | 3,980,027 | 3,976,827 | 3,200 |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи | 7,001 | - | 7,001 | - | 7,001 |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения | 198,111 | - | 198,111 | - | 198,111 |
| Прочие финансовые активы | 7,542 | - | 7,542 | - | 7,542 |

По состоянию на 31 декабря 2007 года:

| | Максимальный размер кредитного риска | Сумма зачета | Чистый размер кредитного риска после зачета | Обеспечение | Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения |
|---|--------------------------------------|--------------|---|-------------|---|
| Средства в банках | 1,872,196 | - | 1,872,196 | - | 1,872,196 |
| Ссуды, предоставленные клиентам | 3,508,713 | - | 3,508,713 | 3,505,588 | 3,125 |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи | 7,001 | - | 7,001 | - | 7,001 |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения | 1,727,041 | - | 1,727,041 | - | 1,727,041 |
| Прочие финансовые активы | 11,186 | - | 11,186 | - | 11,186 |

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами, такими как Standard & Poors. Наивысший возможный рейтинг – AAA. Инвестиционный уровень финансовых активов соответствует рейтингам от AAA до BVB. Финансовые активы с рейтингом ниже BVB относятся к спекулятивному уровню.

Далее представлена классификация финансовых активов Банка по кредитным рейтингам по состоянию на 31 декабря 2008 года.

| | AAA | AA | A | BVB | <BVB | Кредитный рейтинг не присвоен | На 31 декабря 2008 года Итого |
|---|-----|-------|---------|---------|--------|-------------------------------|-------------------------------|
| Средства в банках | - | 8,306 | 280,126 | - | 30,495 | - | 318,927 |
| Ссуды, предоставленные клиентам | - | - | - | - | - | 3,980,027 | 3,980,027 |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи | - | - | - | - | - | 7,001 | 7,001 |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения | - | - | - | 198,111 | - | - | 198,111 |
| Прочие финансовые активы | - | - | - | - | - | 7,542 | 7,542 |

По состоянию на 31 декабря 2007 года:

| | AAA | AA | A | BVB | <BVB | Кредитный рейтинг не присвоен | На 31 декабря 2007 года Итого |
|---|-----|-------|-----------|-----------|--------|-------------------------------|-------------------------------|
| Средства в банках | - | 5,636 | 1,757,642 | 60,150 | 48,768 | - | 1,872,196 |
| Ссуды, предоставленные клиентам | - | - | - | - | - | 3,508,713 | 3,508,713 |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи | - | - | - | - | - | 7,001 | 7,001 |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения | - | - | - | 1,727,041 | - | - | 1,727,041 |
| Прочие финансовые активы | - | - | - | - | - | 11,186 | 11,186 |

Кредитное качество финансовых активов управляется Банком через внутреннюю систему оценки кредита. Согласно этой модели, уровень клиентов оценивается по шкале 1 до 10 пунктов. Эта оценка кредитоспособности рассчитывается на основании финансового состояния, исследования клиента и качества обеспечения. В дополнение, у банка есть модель оценки по займам физическим лицам, который рассчитывается на основании чистого дохода заемщика и качества обеспечения.

В следующей таблице представлены детали по кредитной оценке ссуд, предоставленных клиентам Банка:

| Рейтинг | Баллы | Описание риска |
|---------|-------|----------------------|
| A | 9-10 | Очень низкий риск |
| B | 7-8 | Низкий уровень риска |
| C | 4-6 | Рисковый |
| D | 0-3 | Очень большой риск |

Рейтинг ссуд, предоставленных клиентам по Банковской внутренней модели по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 года:

| | 31 декабря 2008 года | | 31 декабря 2007 года | |
|---------------------------------------|----------------------|------------------|----------------------|------------------|
| | % | Сумма | % | Сумма |
| A | 70 | 3,141,726 | 85 | 3,007,569 |
| B | 19 | 856,589 | 10 | 341,657 |
| C | 3 | 157,176 | 5 | 165,716 |
| D | 8 | 348,130 | 0 | 10,930 |
| Резерв под обесценение | | 4,503,621 | | 3,525,872 |
| Итого ссуды, предоставленные клиентам | | (523,594) | | (17,159) |
| | | <u>3,980,027</u> | | <u>3,508,713</u> |

Организации банковского сектора в целом подвержены кредитному риску, возникающему в отношении ссуд, предоставленных банком, и межбанковских депозитов. Кредитный риск Банка в отношении ссуд, предоставленных клиентам, сосредоточен в Казахстане. Степень кредитного риска подвергается постоянному мониторингу с целью обеспечить соблюдение лимитов по кредитам и кредитоспособности в соответствии с утвержденной Банком политикой по управлению рисками.

В следующей таблице представлена балансовая стоимость просроченных активов и активов, не являющихся обесцененными, которые также классифицируются по времени возникновения просроченной задолженности:

По состоянию на 31 декабря 2008 года:

| | Текущие необесцененные активы | Финансовые активы, просроченные, но не обесцененные | | | | Обесцененные финансовые активы | На 31 декабря 2008 года Итого |
|---|-------------------------------|---|-------------|-------------------|--------------|--------------------------------|-------------------------------|
| | | До 3 месяцев | 3-6 месяцев | 6 месяцев – 1 год | Более 1 года | | |
| Средства в банках | 318,927 | - | - | - | - | 318,927 | |
| Ссуды, предоставленные клиентам | 2,390,519 | 48,475 | - | - | - | 318,927 | |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи | 7,001 | - | - | - | 1,541,033 | 3,980,027 | |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения | 198,111 | - | - | - | - | 7,001 | |
| Прочие финансовые активы | 7,542 | - | - | - | - | 198,111 | |
| | | | | | | 7,542 | |

По состоянию на 31 декабря 2007 года:

| | Текущие необесцененные активы | Финансовые активы, просроченные, но не обесцененные | | | | Обесцененные финансовые активы | На 31 декабря 2007 года Итого |
|---|-------------------------------|---|-------------|-------------------|--------------|--------------------------------|-------------------------------|
| | | До 3 месяцев | 3-6 месяцев | 6 месяцев – 1 год | Более 1 года | | |
| Средства в банках | 1,872,196 | - | - | - | - | - | 1,872,196 |
| Ссуды, предоставленные клиентам | 2,996,743 | - | - | - | - | 511,970 | 3,508,713 |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи | 7,001 | - | - | - | - | - | 7,001 |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения | 1,727,041 | - | - | - | - | - | 1,727,041 |
| Прочие финансовые активы | 11,186 | - | - | - | - | - | 11,186 |

Географическая концентрация

Комитет по управлению активно-пассивными операциями («КУАП») осуществляет контроль за риском, связанным с изменениями в нормах законодательства, и оценивает его воздействие на деятельность Банка. Данный подход позволяет Банку свести к минимуму возможные убытки от изменений инвестиционного климата в Казахстане.

Информация о географической концентрации активов и обязательств представлена в следующих таблицах:

| | Казахстан | Страны ОЭСР | Страны не-ОЭСР | 31 декабря 2008 года Итого |
|---|------------------|------------------|----------------|----------------------------|
| ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ | | | | |
| Денежные средства и счета в Национальном Банке Республики Казахстан | 768,663 | - | - | 768,663 |
| Средства в банках | 8,231 | 310,670 | 26 | 318,927 |
| Ссуды, предоставленные клиентам | 3,891,940 | - | 88,087 | 3,980,027 |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения | 198,111 | - | - | 198,111 |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи | 7,001 | - | - | 7,001 |
| Прочие финансовые активы | 7,542 | - | - | 7,542 |
| ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ | 4,881,488 | 310,670 | 88,113 | 5,280,271 |
| ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | |
| Средства банков | 1,818 | - | - | 1,818 |
| Средства клиентов | 2,368,844 | 848,731 | - | 3,217,575 |
| Прочие финансовые обязательства | 7,024 | - | - | 7,024 |
| ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | 2,377,686 | 848,731 | - | 3,226,417 |
| ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ | 2,503,802 | (538,061) | 88,113 | |

| | Казахстан | Страны ОЭСР | Страны не-ОЭСР | 31 декабря 2008 года Итого |
|---|------------------|------------------|-------------------|----------------------------------|
| ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ | | | | |
| Денежные средства и счета в Национальном Банке Республики Казахстан | 1,278,703 | - | - | 1,278,703 |
| Средства в банках | 31,695 | 1,780,024 | 60,477 | 1,872,196 |
| Ссуды, предоставленные клиентам | 3,492,651 | 16,062 | - | 3,508,713 |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи | 7,001 | - | - | 7,001 |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения | 1,727,041 | - | - | 1,727,041 |
| Прочие финансовые активы | 11,186 | - | - | 11,186 |
| ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ | <u>6,548,277</u> | <u>1,796,086</u> | <u>60,477</u> | <u>8,404,840</u> |
| ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | |
| Средства банков | 1,112 | 180,761 | - | 181,873 |
| Средства клиентов | 4,435,153 | 1,433,534 | - | 5,868,687 |
| Прочие финансовые обязательства | 6,442 | 1,872 | - | 8,314 |
| ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | <u>4,442,707</u> | <u>1,616,167</u> | <u>-</u> | <u>6,058,874</u> |
| ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ | <u>2,105,570</u> | <u>179,919</u> | <u>60,477</u> | |

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.

КУАП контролирует риск ликвидности посредством анализа по срокам погашения, определяя стратегию Банка на следующий финансовый период. Управление текущей ликвидностью осуществляется Департамент Валютных и Фондовых Операций, которое проводит операции на денежных рынках для поддержания текущей ликвидности и оптимизации денежных потоков.

С целью управления риском ликвидности Банк осуществляет ежедневную проверку ожидаемых будущих поступлений от операций с клиентами и банковских операций, входящую в процесс управления активами и пассивами. Правление Банка устанавливает лимиты в отношении минимальной пропорции подлежащих выплате 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.

Банк активно поддерживает разнообразную и стабильную базу фондирования, включающую в себя государственные ценные бумаги, депозиты корпоративных клиентов и физических лиц, вместе с разнообразным портфелем высоколиквидных активов, чтобы быть способным быстро и гладко реагировать на непредвиденные нужды в ликвидности.

В соответствии с политикой управления ликвидностью Банка, требуется следующее:

- Прогнозирование движения денежных средств по основным валютам и учет уровня ликвидных активов, необходимого в отношении них;
- Поддержание концентрации и профиля долгов;
- Поддержание планов финансирования долга;
- Поддержание портфеля активов, которые можно легко ликвидировать, в качестве защиты от любой задержки в движении денежных средств;
- Мониторинг балансовых коэффициентов ликвидности относительно установленных требований;

Мониторинг ежедневной позиции ликвидности и регулярное стресс тестирование ликвидности при разных сценариях, охватывающих как обычные, так и более сложные рыночные условия, проводятся Казначейством. При обычных рыночных условиях отчеты по ликвидности, охватывающие позицию ликвидности Банка, представляются высшему руководству еженедельно. Решения по управлению ликвидностью Банка принимаются Комитетом по управлению активами и пассивами и осуществляются Казначейством. Банк также ежедневно рассчитывает обязательные коэффициенты ликвидности в соответствии с требованиями АФН.

Анализ риска ликвидности и риска изменения процентной ставки представлен в следующей таблице, основанной на информации представленной ключевому высшему руководству Банка.

| | Средневзвешанная эффективная процентная ставка | До 1 мес. | 1-3 мес. | 3 мес.- 1 год | 1 год- 5 лет | Более 5 лет | Срок погашения не установлен | 31 декабря 2008 года Итого |
|--|--|-------------|-----------|---------------|--------------|-------------|------------------------------|----------------------------|
| ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ | | | | | | | | |
| Средства в банках | 0.25 | 114,711 | - | - | - | - | - | 114,711 |
| Ссуды, предоставленные клиентам | 13.75 | - | 26,350 | 582,730 | 2,758,553 | 563,919 | 48,475 | 3,980,027 |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения | 6.02 | - | 198,111 | - | - | - | - | 198,111 |
| Итого активы, по которым начисляются проценты | | 114,711 | 224,461 | 582,730 | 2,758,553 | 563,919 | 48,475 | 4,292,849 |
| Средства в банках | | 204,216 | - | - | - | - | - | 204,216 |
| Денежные средства и счета в НБРК | | 768,663 | - | - | - | - | - | 768,663 |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи | | - | - | - | - | - | - | - |
| Прочие финансовые активы | | 7,542 | - | - | - | - | 7,001 | 7,001 |
| Итого финансовые активы | | 1,095,132 | 224,461 | 582,730 | 2,758,553 | 563,919 | 55,476 | 5,280,271 |
| ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | | | | | |
| Средства клиентов | | 946,349 | 27,721 | 205,396 | 66,176 | 100,988 | - | 1,346,630 |
| Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты | | 946,349 | 27,721 | 205,396 | 66,176 | 100,988 | - | 1,346,630 |
| Средства банков | | 1,818 | - | - | - | - | - | 1,818 |
| Средства клиентов | | 1,566,919 | - | - | - | - | - | 1,566,919 |
| Прочие финансовые обязательства | | 6,220 | - | - | 804 | - | 304,926 | 1,870,945 |
| Итого финансовые обязательства | | 2,520,406 | 27,721 | 205,396 | 66,980 | 100,988 | 304,926 | 3,226,417 |
| Разница между активами и обязательствами | | (1,425,274) | 196,740 | 377,334 | 2,691,573 | 462,931 | (249,450) | |
| Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты | | (831,638) | 196,740 | 377,334 | 2,692,377 | 462,931 | (48,475) | |
| Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом | | (831,638) | (634,898) | (257,564) | 2,434,813 | 2,897,744 | 2,946,219 | |
| Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме финансовых активов, нарастающим итогом | | (16%) | (12%) | (5%) | 46% | 55% | 56% | |

| | Средневзвешенная эффективная процентная ставка | До 1 мес. | 1-3 мес. | 3 мес.- 1 год | 1 год- 5 лет | Более 5 лет | Срок погашения не установлен | 31 декабря 2007 года Итого |
|--|--|------------------|----------------|----------------|------------------|----------------|------------------------------|-------------------------------|
| ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ | | | | | | | | |
| Средства в банках | 5.50 | 1,872,196 | - | - | - | - | - | 1,872,196 |
| Ссуды, предоставленные клиентам | 13.73 | - | 72,705 | 439,655 | 2,585,890 | 410,463 | - | 3,508,713 |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения | 6.04 | 1,208,271 | - | 518,770 | - | - | - | 1,727,041 |
| Итого активы, по которым начисляются проценты | | 3,080,467 | 72,705 | 958,425 | 2,585,890 | 410,463 | - | 7,107,950 |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи | | - | - | - | - | - | 7,001 | 7,001 |
| Денежные средства и счета в НБРК | | 1,278,703 | - | - | - | - | - | 1,278,703 |
| Прочие финансовые активы | | 2,370 | - | 3,687 | 5,129 | - | - | 11,186 |
| Итого финансовые активы | | 4,361,540 | 72,705 | 962,112 | 2,591,019 | 410,463 | 7,001 | 8,404,840 |
| ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | | | | | |
| Средства банков | 5.50 | 181,873 | - | - | - | - | - | 181,873 |
| Средства клиентов | 2.70 | - | 183,957 | 132,351 | 26,924 | - | - | 343,232 |
| Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты | | 181,873 | 183,957 | 132,351 | 26,924 | - | - | 525,105 |
| Средства клиентов | | 5,260,764 | - | - | - | - | 264,691 | 5,525,455 |
| Прочие финансовые обязательства | | 5,798 | - | - | 644 | - | - | 6,442 |
| Итого финансовые обязательства | | 5,448,435 | 183,957 | 132,351 | 27,568 | - | 264,691 | 6,057,002 |
| Разница между активами и обязательствами | | (1,086,895) | (111,252) | 829,761 | 2,563,451 | 410,463 | (257,690) | |
| Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты | | 2,898,594 | (111,252) | 826,074 | 2,558,966 | 410,463 | - | |
| Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом | | 2,898,594 | 2,787,342 | 3,613,416 | 6,172,382 | 6,582,845 | 6,582,845 | |
| Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом | | 34% | 33% | 43% | 73% | 78% | 78% | |

Рыночный риск

Рыночный риск включает риск изменения процентной ставки, валютный риск и другие ценовые риски, которым подвержен Банк. Никаких изменений в составе этих рисков и методах оценки и управления этими рисками в Банке не произошло.

Банк не подвержен риску изменения процентной ставки так как Банк заимствовал средства по фиксированной ставке.

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

Большинство ссуд Банка и прочие финансовые активы и обязательства, по которым начисляется процент, имеют фиксированные ставки. Банк мониторит свои маржу процентной ставки и следовательно не считает себя подверженным к значительному риску изменения процентных ставок или весоному риску денежных потоков.

Анализ чувствительности к изменению процентной ставки

Для управления риском влияния ставки процента на справедливую стоимость Банк использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка. Департамент по управлению рисками отслеживает текущие результаты финансовой деятельности Банка, оценивает уязвимость Банка в отношении риска влияния ставки процента на справедливую стоимость и влияние на прибыли Банка.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 года проценты по всем финансовым активам и обязательствам, по которым начисляется процент, являются фиксированными, следовательно, Банк не подвержен риску изменения процентных ставок в результате рыночных обстоятельств.

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.

КУАП осуществляет управление валютным риском путем определения открытой валютной позиции, исходя из предполагаемого обесценения тенге и прочих макроэкономических индикаторов, что позволяет Банку свести к минимуму убытки от значительных колебаний курса национальной и иностранных валют. Казначейство осуществляет ежедневный контроль за открытой валютной позицией Банка с целью обеспечения ее соответствия требованиям НБРК и АФН.

Информация об уровне валютного риска Банка представлена далее:

| | Тенге | Доллар США 1 доллар США = 120.79 тенге | Евро 1 Евро = 170.24 тенге | Прочее | 31 декабря 2008 года Итого |
|---|------------------|---|---|---------------|---|
| Финансовые активы | | | | | |
| Денежные средства и счета в Национальном Банке Республики Казахстан | 599,314 | 127,856 | 37,416 | 4,077 | 768,663 |
| Средства в банках | 270 | 115,852 | 177,785 | 25,020 | 318,927 |
| Ссуды, предоставленные клиентам | 3,031,290 | 948,737 | - | - | 3,980,027 |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи | 7,001 | - | - | - | 7,001 |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения | 198,111 | - | - | - | 198,111 |
| Прочие финансовые активы | 4,401 | 3,141 | - | - | 7,542 |
| Итого финансовые активы | 3,840,387 | 1,195,586 | 215,201 | 29,097 | 5,280,271 |
| Финансовые обязательства | | | | | |
| Средства банков | 1,420 | 398 | - | - | 1,818 |
| Средства клиентов | 1,695,878 | 1,194,370 | 302,255 | 25,072 | 3,217,575 |
| Прочие финансовые обязательства | 7,024 | - | - | - | 7,024 |
| Итого финансовые обязательства | 1,704,322 | 1,194,768 | 302,255 | 25,072 | 3,226,417 |
| ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ | 2,136,065 | 818 | (87,054) | 4,025 | 2,053,854 |
| | Тенге | Доллар США 1 доллар США = 120.30 тенге | Евро 1 Евро = 177.19 тенге | Прочее | 31 декабря 2007 года Итого |
| Финансовые активы | | | | | |
| Денежные средства и счета в Национальном Банке Республики Казахстан | 758,673 | 438,790 | 76,173 | 5,067 | 1,278,703 |
| Средства в банках | 796 | 1,689,995 | 146,380 | 35,025 | 1,872,196 |
| Ссуды, предоставленные клиентам | 2,804,240 | 704,473 | - | - | 3,508,713 |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи | 7,001 | - | - | - | 7,001 |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения | 1,727,041 | - | - | - | 1,727,041 |
| Прочие финансовые активы | 11,186 | - | - | - | 11,186 |
| Итого финансовые активы | 5,308,937 | 2,833,258 | 222,553 | 40,092 | 8,404,840 |
| Финансовые обязательства | | | | | |
| Средства банков | - | 181,873 | - | - | 181,873 |
| Средства клиентов | 3,162,531 | 2,521,590 | 181,914 | 2,652 | 5,868,687 |
| Прочие финансовые обязательства | 6,442 | - | - | - | 6,442 |
| Итого финансовые обязательства | 3,168,973 | 2,703,463 | 181,914 | 2,652 | 6,057,002 |
| ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ | 2,139,964 | 129,795 | 40,639 | 37,440 | 2,347,838 |

Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Банка к увеличению и уменьшению курса тенге к доллару и евро по состоянию на 31 декабря 2008 года 30% и 40% - это уровень чувствительности, который используется внутри Банка при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Банка и представляет собой оценку руководством Банка возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на конец периода используются курсы, измененные на 30% и 40% по сравнению с действующими. Анализ чувствительности включает как ссуды, предоставленные клиентам Банка, так и ссуды, выданные компаниям, представляющим собой зарубежную деятельность Банка, если подобные ссуды выдаются в валюте, отличной от функциональной валюты кредитора или заемщика.

Ниже представлено влияние на чистую прибыль на основе номинальной стоимости актива по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 года:

| | | | | |
|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Влияние на прибыль или убытки | 31 декабря 2008 года | | 31 декабря 2007 года | |
| | тенге/доллар США +30% | тенге/доллар США -30% | тенге/доллар США +10% | тенге/доллар США -10% |
| | 245 | (245) | 12,979 | (12,979) |
| Влияние на прибыль или убытки | 31 декабря 2008 года | | 31 декабря 2007 года | |
| | тенге/Евро +30% | тенге/Евро -30% | тенге/Евро +10% | тенге/Евро -10% |
| | (26,116) | 26,116 | 4,064 | (4,064) |
| Влияние на прибыль | 31 декабря 2008 года | | 31 декабря 2008 года | |
| | тенге/доллар США +40% | тенге/доллар США -40% | тенге/доллар США +40% | тенге/доллар США -40% |
| | | | 327 | (327) |
| Влияние на прибыль | 31 декабря 2008 года | | 31 декабря 2008 года | |
| | тенге/Евро +40% | тенге/Евро -40% | тенге/Евро +40% | тенге/Евро -40% |
| | | | (34,822) | 34,822 |

Ограничения анализа чувствительности

В приведенных выше таблицах отражен эффект изменения, основанного на главном предположении, тогда как другие предположения остаются неизменными. В действительности, существует связь между предположениями и другими факторами. Также следует отметить, что чувствительность имеет нелинейный характер, поэтому не должна проводиться интерполяция или экстраполяция полученных результатов.

Анализ чувствительности не учитывает, что Банк активно управляет активами и обязательствами. В дополнение к этому финансовое положение Банка может быть подвержено изменениям в зависимости от изменений, происходящих на рынке. Например, стратегия Банка в области управления финансовыми рисками нацелена на управление риском колебания рынка. В случае резких негативных колебаний цен на рынке ценных бумаг руководство может обращаться к таким методам, как продажа инвестиций, изменение состава инвестиционного портфеля, а также иным методам защиты. Следовательно, изменение предположений может не оказать влияния на обязательства и существенно повлиять на активы, учитываемые на балансе по рыночной цене. В этой ситуации разные методы оценки активов и обязательств могут приводить к значительным колебаниям величины собственных средств.

Другие ограничения в приведенном выше анализе чувствительности включают использование гипотетических движений на рынке с целью раскрытия потенциального риска, которые представляют собой лишь прогноз Банка о предстоящих изменениях на рынке, которые невозможно предсказать с какой-либо степенью уверенности. Также ограничением является предположение, что все процентные ставки изменяются идентичным образом.