

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО  
«БАНК «КАСПИЙСКИЙ»**

**Сжатая промежуточная консолидированная  
финансовая отчетность (не аудировано)  
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2007 г.**

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

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК «КАСПИЙСКИЙ»

## СОДЕРЖАНИЕ

---

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ СЖАТОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2007 г. (НЕ АУДИРОВАНО)	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ ПО ОБЗОРУ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ	2
СЖАТАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2007 г. (НЕ АУДИРОВАНО):	
Сжатый промежуточный консолидированный отчет о прибылях и убытках (не аудировано)	3
Сжатый промежуточный консолидированный бухгалтерский баланс (не аудировано)	4
Сжатый промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале (не аудировано)	5
Сжатый промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств (не аудировано)	6-7
Выборочные пояснительные примечания к сжатой промежуточной консолидированной финансовой отчетности (не аудировано)	8-41

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ  
И УТВЕРЖДЕНИЕ СЖАТОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2007 г. (НЕ АУДИРОВАНО)**

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в отчете независимых аудиторов по обзору промежуточной финансовой отчетности, представленном на странице 2, сделано с целью разграничения ответственности независимых аудиторов и руководства в отношении неаудированной сжатой промежуточной консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Банк «Каспийский» и его дочерней компании (далее - «Группа»).

Руководство Группы отвечает за подготовку сжатой промежуточной консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах консолидированное финансовое состояние, результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале Группы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2007 г., в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

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

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Данная сжатая промежуточная консолидированная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2007 г., была утверждена Правлением АО «Банк «Каспийский» 1 августа 2007 г.

От имени Правления Банка:

Ломтадзе М.Н.  
Председатель Правления

1 августа 2007 г.  
г. Алматы



Уалибекова Н.А.  
Главный бухгалтер

1 августа 2007 г.  
г. Алматы

## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ ПО ОБЗОРУ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ

Акционерам и Совету директоров АО «Банк «Каспийский»

Мы провели обзор прилагаемого промежуточного консолидированного бухгалтерского баланса АО «Банк «Каспийский» и его дочернего предприятия (далее совместно именуемых – «Группа») по состоянию на 30 июня 2007 года и соответствующие промежуточные консолидированные отчеты о прибылях и убытках, движении денежных средств и изменениях в капитале за шесть месяцев, закончившихся на эту дату, а также краткое изложение основных принципов учетной политики и прочие примечания (далее- «сжатая промежуточная консолидированная финансовая отчетность»). Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной промежуточной финансовой информации в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»). Наша обязанность заключается в том, чтобы сделать выводы о промежуточной финансовой информации на основании проведенного обзора.

### Объем работ по обзору

Мы провели обзор в соответствии с требованиями Международного стандарта по проведению обзорной проверки № 2410 «Обзор промежуточной финансовой информации, проводимый независимым аудитором организации». Обзор промежуточной финансовой информации заключается в проведении опросов, главным образом среди сотрудников, ответственных за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также в проведении аналитических и прочих процедур обзора. Обзор значительно меньше по объему работ, чем аудит, проводимый в соответствии с Международными стандартами аудита, и следовательно не позволяет нам получить уверенность в том, что нам стало известно обо всех существенных обстоятельствах, которые могли бы быть обнаружены при проведении аудита. Соответственно, мы не выражаем мнения о данной промежуточной финансовой отчетности, как это делается по результатам аудита.

### Выводы по результатам обзора

По результатам проведенного обзора, мы не обнаружили каких-либо фактов, которые свидетельствовали бы о том, что прилагаемая промежуточная консолидированная финансовая отчетность не отражает, достоверно во всех существенных аспектах, консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 30 июня 2007 года, а также финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на эту дату, в соответствии с МСФО.

*DELOITTE, LLA*

1 августа 2007 г.  
г. Алматы

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК «КАСПИЙСКИЙ»

## СЖАТЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2007 г. (НЕ АУДИРОВАНО)

(в тысячах тенге, за исключением прибыли на акцию, которая выражена в тенге)

	Примечания	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2007 г. (не аудировано)	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2006 г. (не аудировано)
Процентный доход	4	16,444,551	13,026,620
Процентный расход	4	(6,556,517)	(5,245,201)
<b>ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ</b>		<b>9,888,034</b>	<b>7,781,419</b>
Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	5	(4,508,137)	(4,049,929)
<b>ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД</b>		<b>5,379,897</b>	<b>3,731,490</b>
Чистый убыток по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	(313,686)	(340,311)
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	7	941,346	2,657,657
Доходы по услугам и комиссии	8	1,674,504	1,420,295
Расходы по услугам и комиссии	8	(285,955)	(249,442)
Чистый доход от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		525,587	-
Страховая премия, за вычетом выплаченных претензий		110,606	15,950
Прочий доход		16,729	65,041
<b>ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ</b>		<b>2,669,131</b>	<b>3,569,190</b>
<b>ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ</b>		<b>8,049,028</b>	<b>7,300,680</b>
<b>ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ</b>	9	<b>(4,926,328)</b>	<b>(3,848,536)</b>
<b>ПРИБЫЛЬ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		<b>3,122,700</b>	<b>3,452,144</b>
Формирование резерва по убыткам по гарантиям и прочим обязательствам	5	(285)	(37,885)
Формирование резерва по убыткам от обесценения прочих активов	5	(1,922)	(12,112)
<b>ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ</b>		<b>3,120,493</b>	<b>3,402,147</b>
Расходы по налогу на прибыль	10	(420,142)	(427,942)
<b>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ</b>		<b>2,700,351</b>	<b>2,974,205</b>
<b>ПРИБЫЛЬ В РАСЧЕТЕ НА ОДНУ АКЦИЮ</b>			
Базовая и разводненная (тенге)	11	152.69	189.81

От имени Правления Банка:

Ломтадзе М.Н.  
Председатель Правления

1 августа 2007 г.  
г. Алматы



Уалибекова Н.А.  
Главный бухгалтер

1 августа 2007 г.  
г. Алматы

Примечания на стр. 8-41 являются неотъемлемой частью настоящей сжатой промежуточной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов по обзору промежуточной финансовой информации представлен на стр. 2.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК «КАСПИЙСКИЙ»

## СЖАТЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС НА 30 ИЮНЯ 2007 г. (НЕ АУДИРОВАНО) (в тысячах тенге)

	Примечания	30 июня 2007 г. (не аудировано)	31 декабря 2006 г.
<b>АКТИВЫ:</b>			
Денежные средства и счета в Национальном Банке Республики Казахстан	12	19,599,417	23,487,545
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	13	6,921,272	8,990,087
Средства в банках	14	8,288,572	13,567,025
Ссуды, предоставленные клиентам	15	143,206,825	122,411,152
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	16	25,079,843	17,834,478
Инвестиции, удерживаемые до погашения	17	4,201,802	4,226,227
Основные средства и нематериальные активы	18	7,882,795	6,429,966
Прочие активы	19	1,611,130	1,940,479
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>216,791,656</b>	<b>198,886,959</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>			
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>			
Средства банков	20	58,209,591	42,782,153
Средства клиентов	21	72,045,452	78,151,729
Выпущенные долговые ценные бумаги	22	36,166,905	36,865,928
Прочие привлеченные средства	23	45,440	66,727
Резервы	5	219,304	219,019
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	10	875,394	856,439
Прочие обязательства	24	2,655,384	2,072,918
		170,217,470	161,014,913
Субординированный долг	25	10,628,581	10,546,954
<b>Итого обязательства</b>		<b>180,846,051</b>	<b>171,561,867</b>
<b>КАПИТАЛ:</b>			
Уставный капитал	26	17,562,064	11,909,583
Эмиссионный доход		1,372,449	729,250
Резерв переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(864,959)	(489,441)
Резерв переоценки основных средств		1,972,260	1,972,461
Нераспределенная прибыль		15,903,791	13,203,239
<b>Итого капитал</b>		<b>35,945,605</b>	<b>27,325,092</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		<b>216,791,656</b>	<b>198,886,959</b>

От имени Правления Банка:

Ломгадзе М.Н.  
Председатель Правления

1 августа 2007 г.  
г. Алматы



Уалибекова Н.А.  
Главный бухгалтер

1 августа 2007 г.  
г. Алматы

Примечания на стр. 8-41 являются неотъемлемой частью настоящей сжатой промежуточной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов по обзору промежуточной финансовой информации представлен на стр. 2.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК «КАСПИЙСКИЙ»

## СЖАТЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2007 г. (НЕ АУДИРОВАНО)

(в тысячах тенге)

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Резерв/ (дефицит) переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Резерв переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль	Всего капитал
31 декабря 2005 г.	7,609,803	525,347	49,525	429,438	7,368,498	15,982,611
Убытки от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	-	(21,416)	-	-	(21,416)
Списание фонда переоценки основных средств	-	-	-	(211)	211	-
Покупка собственных акций	(66,156)	-	-	-	-	(66,156)
Продажа ранее выкупленных акций	80,361	58,502	-	-	-	138,863
Чистая прибыль	-	-	-	-	2,974,205	2,974,205
30 июня 2006 г. (не аудировано)	<u>7,624,008</u>	<u>583,849</u>	<u>28,109</u>	<u>429,227</u>	<u>10,342,914</u>	<u>19,029,618</u>
31 декабря 2006 г.	11,909,583	729,250	(489,441)	1,972,461	13,203,239	27,325,092
Увеличение уставного капитала	5,901,515	-	-	-	-	5,901,515
Реклассификация привилегированных акций в субординированный долг	(73,695)	-	-	-	-	(73,695)
Переоценка инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	-	150,069	-	-	150,069
Реализованный доход от продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	-	(525,587)	-	-	(525,587)
Списание фонда переоценки основных средств	-	-	-	(201)	201	-
Приобретение собственных акций	(329,617)	-	-	-	-	(329,617)
Продажа ранее выкупленных акций	154,278	643,199	-	-	-	797,477
Чистая прибыль	-	-	-	-	2,700,351	2,700,351
30 июня 2007 г. (не аудировано)	<u>17,562,064</u>	<u>1,372,449</u>	<u>(864,959)</u>	<u>1,972,260</u>	<u>15,903,791</u>	<u>35,945,605</u>

От имени Правления Банка:

Ломтадзе М.Н.  
Председатель Правления

1 августа 2007 г.  
г. Алматы



Уалибекова Н.А.  
Главный бухгалтер

1 августа 2007 г.  
г. Алматы

Примечания на стр. 8-41 являются неотъемлемой частью настоящей сжатой промежуточной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов по обзору промежуточной финансовой информации представлен на стр. 2.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК «КАСПИЙСКИЙ»

## СЖАТЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2007 г. (НЕ АУДИРОВАНО)

(в тысячах тенге)

	Примечания	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2007 г. (не аудировано)	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2006 г. (не аудировано)
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Прибыль до налогообложения		3,120,493	3,402,147
Корректировки:			
Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты		4,508,137	3,374,976
Формирование резерва по убыткам от обесценения по гарантиям и прочим активам		2,207	62,213
Нереализованная (прибыль)/убыток и амортизация (дисконта)/премии по ценным бумагам		(39,794)	631,567
Нереализованная прибыль по операциям с иностранной валютой		(1,270,241)	(334,757)
Амортизация дисконта по выпущенным долговым ценным бумагам		95,530	-
Нереализованный убыток от переоценки финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		186,865	-
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов		360,469	199,929
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		5,682	29,056
Чистое изменение начисленных процентных доходов и расходов		(1,494,513)	(731,429)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		5,474,835	6,633,702
Изменение операционных активов и обязательств (Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Обязательный резерв		228,128	(193,711)
Средства в банках		5,175,610	(3,924,053)
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		1,696,812	8,561,911
Ссуды, предоставленные клиентам		(25,440,320)	(3,237,091)
Прочие активы		323,450	502,246
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:			
Средства банков		16,850,038	5,346,183
Средства клиентов		(5,066,756)	13,462,113
Прочие привлеченные средства		(21,274)	(12,532)
Резервы		4,435	-
Прочие обязательства		582,710	925,680
(Отток)/приток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		(192,332)	28,064,448
Налог на прибыль уплаченный		(401,187)	(315,935)
Чистый (отток)/приток денежных средств от операционной деятельности		(593,519)	27,748,513



# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК «КАСПИЙСКИЙ»

## СЖАТЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2007 г. (НЕ АУДИРОВАНО) (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах тенге)

	Примечания	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2007 г. (не аудировано)	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2006 г. (не аудировано)
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(1,829,966)	(498,993)
Поступление от реализации основных средств и нематериальных активов		10,986	237,625
Приобретение инвестиций, имеющих в наличии для продажи		<u>(7,669,672)</u>	<u>(22,266,385)</u>
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		<u>(9,488,652)</u>	<u>(22,527,753)</u>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Выпуск простых акций		5,901,515	-
Выпуск долговых ценных бумаг		11,000	-
Приобретение выпущенных долговых ценных бумаг		-	(1,643,051)
Продажа ранее выкупленных акций		797,477	138,863
Приобретение собственных акций		<u>(329,617)</u>	<u>(66,156)</u>
Чистый приток/(отток) денежных средств от финансовой деятельности		<u>6,380,375</u>	<u>(1,570,344)</u>
ЧИСТОЕ (УМЕНЬШЕНИЕ)/УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		(3,701,796)	3,650,416
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало периода	12	<u>10,213,618</u>	<u>4,217,464</u>
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		<u>(75,289)</u>	<u>(374,686)</u>
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец периода	12	<u>6,436,533</u>	<u>7,493,194</u>

Сумма процентов, уплаченных и полученных Группой за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2007 г., составила 6,143,807 тыс. тенге и 13,133,916 тыс. тенге, соответственно.

Сумма процентов, уплаченных и полученных Группой за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2006 г., составила 7,726,454 тыс. тенге и 11,354,884 тыс. тенге, соответственно.

От имени Правления Банка:

Ломтадзе М.Б.  
Председатель Правления

1 августа 2007 г.  
г. Алматы



Уалибекова Н.А.  
Главный бухгалтер

1 августа 2007 г.  
г. Алматы

Примечания на стр. 8-41 являются неотъемлемой частью настоящей сжатой промежуточной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов по обзору промежуточной финансовой информации представлен на стр. 2.

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «БАНК «КАСПИЙСКИЙ»

## ВЫБОРОЧНЫЕ ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К СЖАТОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2007 г. (НЕ АУДИРОВАНО) (в тысячах тенге, если не указано иное)

### 1. ОРГАНИЗАЦИЯ

АО «Банк «Каспийский» (далее – «Банк») является акционерным обществом, которое осуществляет свою деятельность в Республике Казахстан с декабря 1997 г. Деятельность Банка регулируется Национальным Банком Республики Казахстан («НБРК») и Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций («АФН») в соответствии с генеральной лицензией на проведение банковских операций № 245 от 30 сентября 2005 г. Основная деятельность Банка заключается в коммерческой банковской деятельности, осуществлении операций с ценными бумагами, иностранной валютой и производными инструментами, предоставлении займов и гарантий.

Зарегистрированный офис Банка располагается по адресу: Республика Казахстан, 050012 г. Алматы, ул. Ади Шарипова, 90. По состоянию на 30 июня 2007 и 31 декабря 2006 гг. Банк имеет 39 и 40 филиалов в Республике Казахстан, соответственно.

Банк является материнской компанией банковской группы (далее – «Группа»), которая включает в консолидированную сжатую промежуточную финансовую отчетность дочернюю компанию АО «Страховая Компания «Алматинская Международная Страховая Группа» («АМСГ») со 100% участием. АМСГ была образована как акционерное общество в соответствии с законодательством Республики Казахстан в 1994 г. Основным направлением деятельности компании является страхование от несчастных случаев и страхование имущества. Компания имеет лицензии на осуществление добровольных и обязательных видов страхования № ДОС 5-2/1 и № ОС 5-2/1 от 3 декабря 2002 г., выданные НБРК.

По состоянию на 30 июня 2007 и 31 декабря 2006 гг. следующие акционеры по отдельности владели более чем 5% выпущенных акций Банка:

Акционеры	30 июня 2007 г., %	31 декабря 2006 г., %
Caspian Group B.V.	96.08	94.11
Прочие (по отдельности владеющие менее 5%)	3.92	5.89
	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>

## **2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ**

### **Основные принципы бухгалтерского учета**

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

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

### **Основные допущения**

Подготовка сжатой промежуточной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») требует от руководства Группы выработки оценок и предположений, влияющих на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств по состоянию на отчетную дату и приводимые в отчетности суммы доходов и расходов за отчетный период. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок. Оценки, наиболее подверженные изменениям, относятся к формированию резервов на обесценение по ссудам и инвестициям, а также к определению справедливой стоимости финансовых инструментов и отложенных налоговых обязательств.

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

Учетная политика в отношении страховой деятельности не была раскрыта, поскольку эта деятельность не считается существенной по отношению к операциям и консолидированному финансовому положению Группы.

### **Функциональная валюта**

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

## **3. РЕКЛАССИФИКАЦИИ**

В финансовой отчетности по состоянию на 30 июня 2006 г. и за шесть месяцев, закончившихся на эту дату, были произведены изменения классификации для приведения ее в соответствие с формой представления отчетности на 30 июня 2007 г. и за шесть месяцев, закончившихся на эту

дату в связи с тем, что форма представления отчетности текущего периода дает лучшее представление о финансовом положении Группы.

Характер изменения классификации	Сумма	Отчет о прибылях и убытках согласно текущему отчету	Отчет о прибылях и убытках согласно предыдущему отчету
Изменение классификации штрафов по кредитам и пени в процентный доход	593,216	Процентный доход	Штрафы и пени
Изменение классификации комиссионного дохода по ссудам, предоставленным клиентам, из дохода по услугам и комиссии в процентный доход	116,378	Процентный доход	Доходы по услугам и комиссии
Изменение классификации процентных доходов по экспресс кредитам клиентам из страховых премий в процентный доход	755,333	Процентный доход	Страховая премия, за вычетом выплаченных претензий
Изменение классификации резерва по убыткам от обесценения по экспресс кредитам клиентам из страховых премий в резерв под обесценение активов, по которым начисляются проценты	(662,737)	Резерв под обесценение активов, по которым начисляются проценты	Страховая премия, за вычетом выплаченных претензий
Реклассификация резерва по кредитам клиентам из резерва по прочим операциям в резерв под обесценение активов, по которым начисляются проценты	(12,216)	Резерв под обесценение активов, по которым начисляются проценты	Резерв по убыткам по гарантиям и прочим обязательствам
Реклассификация комиссионных расходов по средствам клиентов	(71,913)	Процентные расходы	Комиссионные расходы
<b>4. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД</b>			
		<b>Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2007 г. (не аудировано)</b>	<b>Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2006 г. (не аудировано)</b>
<b>Процентный доход</b>			
Проценты по ссудам, предоставленным клиентам		15,077,029	11,785,400
Проценты по долговым ценным бумагам		1,003,018	736,591
Проценты по средствам в банках		364,504	504,629
Итого процентный доход		<u>16,444,551</u>	<u>13,026,620</u>
<b>Процентный расход</b>			
Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам		(1,787,050)	(1,653,859)
Проценты по средствам клиентов		(2,387,542)	(1,498,326)
Проценты по средствам банков		(1,902,243)	(1,612,160)
Проценты по субординированному долгу		<u>(479,682)</u>	<u>(480,856)</u>
Итого процентный расход		<u>(6,556,517)</u>	<u>(5,245,201)</u>
Чистый процентный доход до формирования резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты		<u>9,888,034</u>	<u>7,781,419</u>

## 5. РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ, ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

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

	Средства в банках	Ссуды, предоставлен- ные клиентам	Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	Итого
31 декабря 2005 г.	-	5,261,314	-	5,261,314
Формирование резервов	5,968	4,043,961	-	4,049,929
Зачет резервов с активами	-	(662,737)	-	(662,737)
Списание активов	-	(430,372)	-	(430,372)
Восстановление ранее списанных активов	-	18,455	-	18,455
30 июня 2006 г. (не аудировано)	5,968	8,230,621	-	8,236,589
Формирование резервов	604,136	1,114,675	158,611	1,877,422
Зачет резервов с активами	-	(915,945)	-	(915,945)
Списание активов	-	(3,006,203)	-	(3,006,203)
Восстановление ранее списанных активов	-	233,875	-	233,875
31 декабря 2006 г.	610,104	5,657,023	158,611	6,425,738
Формирование резервов	30,365	4,477,772	-	4,508,137
Зачет резервов с активами	-	(1,289,425)	-	(1,289,425)
Списание активов	(151,913)	(250,655)	(158,611)	(561,179)
Восстановление ранее списанных активов	-	141,786	-	141,786
30 июня 2007 г. (не аудировано)	<u>488,556</u>	<u>8,736,501</u>	<u>-</u>	<u>9,225,057</u>

Зачет резервов под обесценение с активами, по которым начисляются проценты, включает резервы под обесценение по необеспеченным ссудам, предоставленным физическим лицам.

Информация о движении резервов под обесценение по прочим активам представлена следующим образом:

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2007 г. (не аудировано)	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2006 г. (не аудировано)
На начало периода	2,230	7,213
Формирование резервов	1,922	12,112
Списание активов	(481)	(5,613)
На конец периода	<u>3,671</u>	<u>13,712</u>

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

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2007 г. (не аудировано)	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2006 г. (не аудировано)
На начало периода	219,019	193,656
Формирование резервов	<u>285</u>	<u>37,885</u>
На конец периода	<u>219,304</u>	<u>231,541</u>

**6. ЧИСТЫЙ УБЫТОК ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ, ОТРАЖАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК**

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2007 г. (не аудировано)	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2006 г. (не аудировано)
Торговый (убыток)/доход по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, нетто		
- Облигации	-	14,116
- Производные финансовые инструменты	(223,543)	(224,344)
Корректировки справедливой стоимости финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, нетто		
- Облигации	45,246	(130,083)
- Производные финансовые инструменты	<u>(135,389)</u>	<u>-</u>
Всего чистый убыток по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	<u>(313,686)</u>	<u>(340,311)</u>

**7. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ**

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2007 г. (не аудировано)	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2006 г. (не аудировано)
Курсовые разницы, нетто	608,638	2,338,625
Торговые операции, нетто	<u>332,708</u>	<u>319,032</u>
Итого чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	<u>941,346</u>	<u>2,657,657</u>

## 8. ДОХОДЫ И РАСХОДЫ ПО УСЛУГАМ И КОМИССИИ

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2007 г. (не аудировано)	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2006 г. (не аудировано)
<b>Доходы по услугам и комиссии:</b>		
Кассовые операции	605,548	478,769
Переводные операции	346,952	261,182
Проведение документарных операций	256,153	295,301
Операции с иностранной валютой и ценными бумагами	174,935	123,489
Трастовые операции	130,464	116,805
Доход от открытия и ведения счетов клиентов	97,939	78,775
Прочее	62,513	65,974
	<u>1,674,504</u>	<u>1,420,295</u>
<b>Итого доходы по услугам и комиссии</b>	<u>1,674,504</u>	<u>1,420,295</u>
<b>Расходы по услугам и комиссии:</b>		
Проведение документарных операций	135,896	107,510
Переводные операции	100,965	67,805
Операции, связанные с подготовкой выпуска еврооблигаций	24,579	36,550
Операции с иностранной валютой и ценными бумагами	6,368	10,752
Расходы по привлечению депозитов и кредитов	-	17,213
Прочее	18,147	9,612
	<u>285,955</u>	<u>249,442</u>
<b>Итого расходы по услугам и комиссии</b>	<u>285,955</u>	<u>249,442</u>

## 9. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2007 г. (не аудировано)	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2006 г. (не аудировано)
Заработная плата и премии	2,509,762	2,228,829
Налоги, кроме налога на прибыль	424,350	220,956
Износ и амортизация	360,469	199,929
Расходы на рекламу	277,900	353,412
Операционная аренда	271,094	186,868
Расходы на благотворительные цели и спонсорская помощь	194,395	3,508
Телекоммуникации	184,085	75,743
Расходы на страхование	158,492	29,203
Административные расходы	104,657	145,647
Профессиональные услуги	90,693	90,139
Расходы на транспорт	53,149	46,135
Охрана	50,494	35,422
Командировочные расходы	33,755	27,967
Обслуживание основных средств	26,128	30,233
Расходы по агентским соглашениям	22,633	16,762
Расходы по инкассации	18,097	12,415
Канцелярские товары	11,247	23,727
Представительские расходы	9,356	8,821
Штрафы	1,030	5,559
Прочие затраты	124,542	107,261
	<u>4,926,328</u>	<u>3,848,536</u>
<b>Итого операционные расходы</b>	<u>4,926,328</u>	<u>3,848,536</u>

## 10. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Группа составляет расчеты по налогу за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Казахстана, где работает Банк и его дочернее предприятие, которые могут отличаться от Международных стандартов финансовой отчетности.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого налогом дохода у Группы 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 30 июня 2007 и 31 декабря 2006 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 30 июня 2007 и 31 декабря 2006 гг. представлен следующим образом:

	30 июня 2007 г. (не аудировано)	31 декабря 2006 г.
<b>Отложенные налоговые активы:</b>		
Ссуды, предоставленные клиентам	118,840	276,630
Резервы по отпускам	9,296	15,583
Пени	5,870	61,229
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	4,430	6,677
<b>Итого отложенные налоговые активы</b>	<b>138,436</b>	<b>360,119</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства:</b>		
Основные средства и нематериальные активы	974,307	1,133,906
Резерв по незаработанной премии, доля перестраховщика	39,523	82,652
<b>Итого отложенные налоговые обязательства</b>	<b>1,013,830</b>	<b>1,216,558</b>
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>875,394</b>	<b>856,439</b>

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2007 и 2006 гг., представлено следующим образом:

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2007 г. (не аудировано)	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2006 г. (не аудировано)
Прибыль до налогообложения	3,120,493	3,402,147
Налог по установленной ставке (30%)	936,148	1,020,644
Постоянные разницы	(516,006)	(592,702)
Расходы по налогу на прибыль	420,142	427,942
Расходы по текущему налогу на прибыль	401,187	315,935
Формирование резерва по отложенному налогу на прибыль	18,955	112,007
Расходы по налогу на прибыль	420,142	427,942



## 11. ПРИБЫЛЬ В РАСЧЕТЕ НА ОДНУ АКЦИЮ

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2007 г. (не аудировано)	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2006 г. (не аудировано)
<b>Прибыль:</b>		
Чистая прибыль за период	<u>2,700,351</u>	<u>2,974,205</u>
Средневзвешенное количество простых акций	<u>17,685,348</u>	<u>15,668,983</u>
Прибыль на акцию – базовая и разводненная (тенге)	<u>152.69</u>	<u>189.81</u>

## 12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И СЧЕТА В НАЦИОНАЛЬНОМ БАНКЕ РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

	30 июня 2007 г. (не аудировано)	31 декабря 2006 г.
Наличные средства в кассе	5,497,739	5,813,116
Текущие счета в других банках	4,137,222	3,966,013
Счета в Национальном Банке Республики Казахстан	<u>9,964,456</u>	<u>13,708,416</u>
Итого денежные средства и счета в Национальном Банке Республики Казахстан	<u>19,599,417</u>	<u>23,487,545</u>

Денежные средства и счета в Национальном Банке Республики Казахстан на 30 июня 2007 и 31 декабря 2006 гг. включают суммы 12,698,678 тыс. тенге и 12,926,806 тыс. тенге, соответственно, представляющие собой обязательные резервы. Банк обязан депонировать обязательные резервы на счетах в НБРК и в виде наличных тенге в кассах на постоянной основе.

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

	30 июня 2007 г. (не аудировано)	31 декабря 2006 г.
Денежные средства и счета в Национальном Банке Республики Казахстан	15,462,195	19,521,532
Средства на корреспондентских счетах в банках стран ОЭСР	<u>3,673,016</u>	<u>3,618,892</u>
За вычетом суммы обязательных резервов	<u>19,135,211</u> <u>(12,698,678)</u>	<u>23,140,424</u> <u>(12,926,806)</u>
Итого денежные средства и их эквиваленты	<u>6,436,533</u>	<u>10,213,618</u>

### 13. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

	Процент- ная ставка к номиналу %	30 июня 2007 г. (не аудировано)	Процент- ная ставка к номиналу %	31 декабря 2006 г.
<b>Долговые ценные бумаги:</b>				
Облигации Министерства Финансов Республики Казахстан	3.8-6.5	3,812,212	3.8-6.5	4,243,389
Корпоративные облигации Еврооблигации АО «Банк Развития Казахстана»	9.0-12.0	1,760,316	9.0-12.0	1,837,178
Еврооблигации Министерства Финансов Республики Казахстан	6.5	723,639	6.5	801,310
Производные финансовые инструменты	-	-	11.1	1,824,087
		<u>625,105</u>		<u>284,123</u>
<b>Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток</b>		<u><u>6,921,272</u></u>		<u><u>8,990,087</u></u>

	30 июня 2007 г. (не аудировано)			31 декабря 2006 г.		
	Номи- нальная сумма	Чистая справедливая стоимость		Номи- нальная Сумма	Чистая справедливая стоимость	
		Требова- ние	Обяза- тельство		Требова- ние	Обяза- тельство
<b>Контракты на покупку/продажу иностранной валюты</b>						
Форвардные контракты	41,125,987	423,053	546,303	34,776,127	32,036	92,165
Свопы	5,744,433	135,180	677	8,468,460	247,303	4,180
Опционы	7,461,070	22,754	41,518	1,950,042	4,784	70,072
Спот	27,126,989	22,377	19,089	-	-	-
<b>Контракты на кредитные риски</b>						
Свопы	6,574,130	21,698	46,012	-	-	-
<b>Контракты по процентной ставке</b>						
Свопы	9,943,050	<u>43</u>	<u>13,300</u>	6,350,000	<u>-</u>	<u>42,481</u>
		<u>625,105</u>	<u>666,899</u>		<u>284,123</u>	<u>208,898</u>

По состоянию на 30 июня 2007 и 31 декабря 2006 гг. в финансовые активы, отражаемые через прибыль или убыток включен начисленный процентный доход по долговым ценным бумагам на сумму 101,495 тыс. тенге и 147,236 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 30 июня 2007 и 31 декабря 2006 гг. в финансовые активы, отражаемые через прибыль или убыток, включены облигации Министерства Финансов Республики Казахстан и корпоративные облигации, заложенные по соглашениям выкупа с другими банками на сумму 7,086,859 тенге и ноль тенге, соответственно. Все соглашения по состоянию на 30 июня 2007 г. истекают в августе 2007 г.

По состоянию на 30 июня 2007 и 31 декабря 2006 гг. прочие обязательства включали обязательства по производным финансовым инструментам на сумму 666,899 тыс. тенге и 208,898 тыс. тенге, соответственно.

#### 14. СРЕДСТВА В БАНКАХ

	30 июня 2007 г. (не аудировано)	31 декабря 2006 г.
Депозиты и размещения овернайт в других банках	4,541,434	8,056,769
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	4,080,779	5,955,636
Ссуды и средства, предоставленные финансовым организациям	154,915	164,724
	<u>8,777,128</u>	<u>14,177,129</u>
За вычетом резерва под обесценение	(488,556)	(610,104)
Итого средства в банках	<u>8,288,572</u>	<u>13,567,025</u>

Информация о движении резервов под обесценение по средствам в банках за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2007 и 2006 гг., представлена в Примечании 5.

В состав средств в банках включен накопленный процентный доход, который составил 124,900 тыс. тенге и 23,553 тыс. тенге по состоянию на 30 июня 2007 и 31 декабря 2006 гг., соответственно.

По состоянию на 30 июня 2007 и 31 декабря 2006 гг. у Группы имеются средства в пяти банках, которые представляют 11% и 28% суммы капитала Группы.

По состоянию на 30 июня 2007 и 31 декабря 2006 гг. сумма максимального кредитного риска по средствам в банках составила 1,275,681 тыс. тенге и 3,175,926 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 30 июня 2007 и 31 декабря 2006 гг. справедливая стоимость активов, полученных в качестве обеспечения, и балансовая стоимость соглашений обратного РЕПО составили:

	30 июня 2007 г. (не аудировано)		31 декабря 2006 г.	
	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения
Акции казахстанских компаний	2,835,804	3,613,192	3,456,796	4,776,798
Облигации казахстанских компаний	1,244,975	1,462,541	514,572	500,000
Государственные облигации Министерства финансов Республики Казахстан	-	-	184,025	199,820
Ноты Национального Банка Республики Казахстан	-	-	1,800,243	1,895,659
Итого	<u>4,080,779</u>	<u>5,075,733</u>	<u>5,955,636</u>	<u>7,372,277</u>

По состоянию на 30 июня 2007 и 31 декабря 2006 гг. в состав средств в банках входят гарантийные депозиты, размещенные Банком для своих операций с производными финансовыми инструментами и пластиковыми карточками, на сумму 621,152 тыс. тенге и 60,579 тыс. тенге, соответственно.

## 15. ССУДЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

	30 июня 2007 г. (не аудировано)	31 декабря 2006 г.
Ссуды выданные	151,522,927	127,628,801
Инвестиции в финансовую аренду	<u>420,399</u>	<u>439,374</u>
	151,943,326	128,068,175
За минусом резерва под обесценение	<u>(8,736,501)</u>	<u>(5,657,023)</u>
Итого ссуды, предоставленные клиентам	<u>143,206,825</u>	<u>122,411,152</u>

В состав ссуд, предоставленных клиентам, включен накопленный процентный доход, который составил 3,451,210 тыс. тенге и 2,108,179 тыс. тенге по состоянию на 30 июня 2007 и 31 декабря 2006 гг., соответственно.

Информация о движении резервов под обесценение за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2007 и 2006 гг., представлена в Примечании 5.

	30 июня 2007 г. (не аудировано)	31 декабря 2006 г.
Ссуды, обеспеченные залогом недвижимости	76,209,487	64,548,824
Ссуды, обеспеченные смешанными видами залога	15,823,839	12,787,305
Ссуды, обеспеченные залогом транспортного оборудования	7,452,280	2,459,516
Ссуды, обеспеченные залогом товарно-материальных запасов	4,674,503	2,393,411
Ссуды, обеспеченные гарантиями компаний	3,605,172	6,926,866
Ссуды, обеспеченные залогом денежных средств	1,086,410	3,255,172
Ссуды, обеспеченные залогом оборудования	664,891	1,675,942
Лизинговые операции	420,399	433,435
Ссуды, обеспеченные залогом акций	1,726	2,379,502
Ссуды, обеспеченные получением зерна	-	371,490
Прочий залог	15,598,799	7,723,205
Необеспеченные ссуды	<u>26,405,820</u>	<u>23,113,507</u>
	151,943,326	128,068,175
За минусом резерва под обесценение	<u>(8,736,501)</u>	<u>(5,657,023)</u>
Итого ссуды, предоставленные клиентам	<u>143,206,825</u>	<u>122,411,152</u>

	30 июня 2007 г. (не аудировано)	31 декабря 2006 г.
<b>Анализ по секторам экономики:</b>		
Физические лица	69,080,233	62,790,076
Торговля	48,939,552	45,274,748
Услуги	16,364,751	6,706,816
Строительство	9,115,528	4,937,888
Сельское хозяйство и пищевая промышленность	3,243,067	2,181,697
Нефтегазовая отрасль	1,345,632	2,244,929
Транспорт и связь	1,148,890	1,548,475
Производство	959,330	1,150,181
Прочее	<u>1,746,343</u>	<u>1,233,365</u>
	151,943,326	128,068,175
За минусом резерва под обесценение	<u>(8,736,501)</u>	<u>(5,657,023)</u>
Итого ссуды, предоставленные клиентам	<u>143,206,825</u>	<u>122,411,152</u>

Ссуды, предоставленные физическим лицам и индивидуальным предпринимателям представлены следующими кредитными продуктами:

	30 июня 2007 г. (не аудировано)	31 декабря 2006 г.
Потребительские кредиты	30,462,861	43,486,955
Ипотечное кредитование	15,299,660	12,728,571
Прочее	<u>29,213,788</u>	<u>11,164,748</u>
	74,976,309	67,380,274
За минусом резерва под обесценение	<u>(2,195,676)</u>	<u>(1,996,524)</u>
Итого ссуды, предоставленные физическим лицам и индивидуальным предпринимателям	<u>72,780,633</u>	<u>65,383,750</u>

По состоянию на 30 июня 2007 и 31 декабря 2006 гг. совокупная сумма кредитных рисков на одного заемщика, задолженность каждого из которых превышала 10% суммы капитала Группы, числилась по 6 и 11 заемщикам, в целом составляющих 33,605,184 тыс. тенге и 36,337,509 тыс. тенге, соответственно.

Значительная часть ссуд (91.8% и 90% всего портфеля) была предоставлена компаниям, осуществляющим свою деятельность на территории Республики Казахстан, что представляет собой существенную географическую концентрацию.

По состоянию на 30 июня 2007 и 31 декабря 2006 гг. сумма максимального кредитного риска по ссудам, предоставленным клиентам, составила 7,488,173 тыс. тенге и 5,365,750 тыс. тенге, соответственно.

## 16. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	Процент- ная ставка к номиналу %	30 июня 2007 г. (не аудировано)	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2006 г.
<b>Долговые ценные бумаги</b>				
Корпоративные облигации	6.0-12.0	10,326,960	8.0-11.3	8,099,405
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	3.4-6.5	6,372,315	3.5-9.8	4,562,653
Облигации международных финансовых институтов	-	3,010,510	-	-
Еврооблигации Банка Развития Казахстана	6.0	2,258,899	6.5	2,442,565
Ноты Национального Банка Республики Казахстан	-	1,523,729	-	1,993,628
Государственные бумаги Германии	4.0	<u>1,463,088</u>	-	-
		<u>24,955,501</u>		<u>17,098,251</u>

	Доля владения %	30 июня 2007 г. (не аудировано)	Доля владения %	31 декабря 2006 г.
<b>Акции</b>				
АО «Банк ЦентрКредит»	0.04	91,866	0.58	788,308
АО «Казахстанская фондовая биржа»	6.85	11,001	6.99	11,001
Паевого фонда «Centras Investment»	-	11,221	-	10,606
АО «Процессинговый центр»	1.37	10,000	1.37	10,000
АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	1.11	200	1.11	200
АО «ARS Finance»	0.01	54	0.01	54
АО «АТФ Банк»	-	-	0.04	74,669
За вычетом резерва под обесценение		-		(158,611)
		<u>124,342</u>		<u>736,227</u>
Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		<u>25,079,843</u>		<u>17,834,478</u>

Информация о движении резервов под обесценение за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2007 и 2006 гг., представлена в Примечании 5.

По состоянию на 30 июня 2007 и 31 декабря 2006 гг. по долговым ценным бумагам был накоплен процентный доход на сумму 294,119 тыс. тенге и 240,205 тыс. тенге, соответственно.

#### 17. ИНВЕСТИЦИИ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДО ПОГАШЕНИЯ

По состоянию на 30 июня 2007 и 31 декабря 2006 гг. инвестиции, удерживаемые до погашения, состояли из облигаций Министерства финансов Республики Казахстан на сумму 4,201,802 тыс. тенге и 4,226,227 тыс. тенге, соответственно. По состоянию на 30 июня 2007 и 31 декабря 2006 гг. по долговым ценным бумагам был накоплен процентный доход на сумму 26,467 тыс. тенге и 90,686 тыс. тенге, соответственно.

## 18. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Здания	Мебель и оборудование	Нематериаль- ные активы	Незавер- шенное строитель- ство	Всего
<b>По первоначальной стоимости</b>					
31 декабря 2005 г.	2,352,666	1,575,242	137,152	124,887	4,189,947
Приобретения	412,936	1,134,533	349,549	124,880	2,021,898
Увеличение стоимости в результате переоценки	2,493,476	-	-	-	2,493,476
Перемещение	234,447	-	-	(234,447)	-
Выбытия	(650,178)	(340,494)	(1,061)	-	(991,733)
31 декабря 2006 г.	4,843,347	2,369,281	485,640	15,320	7,713,588
Приобретения	22,928	426,634	8,431	1,371,973	1,829,966
Уменьшение стоимости в результате переоценки	(1,048)	-	-	-	(1,048)
Перемещение	172,436	-	-	(172,436)	-
Выбытия	(11,286)	(61,588)	-	-	(72,874)
30 июня 2007 г. (не аудировано)	<u>5,026,377</u>	<u>2,734,327</u>	<u>494,071</u>	<u>1,214,857</u>	<u>9,469,632</u>
<b>Накопленная амортизация</b>					
31 декабря 2005 г.	367,085	506,373	34,912	-	908,370
Начисления за год	87,582	278,805	28,466	-	394,853
Увеличение стоимости в результате переоценки	220,238	-	-	-	220,238
Списано при выбытии	(145,433)	(93,345)	(1,061)	-	(239,839)
31 декабря 2006 г.	529,472	691,833	62,317	-	1,283,622
Начисления за год	66,702	225,496	68,271	-	360,469
Уменьшение стоимости в результате переоценки	(1,048)	-	-	-	(1,048)
Списано при выбытии	(11,288)	(44,918)	-	-	(56,206)
30 июня 2007 г. (не аудировано)	<u>583,838</u>	<u>872,411</u>	<u>130,588</u>	<u>-</u>	<u>1,586,837</u>
<b>Остаточная балансовая стоимость</b>					
30 июня 2007 г. (не аудировано)	<u>4,442,539</u>	<u>1,861,916</u>	<u>363,483</u>	<u>1,214,857</u>	<u>7,882,795</u>
31 декабря 2006 г.	<u>4,313,875</u>	<u>1,677,448</u>	<u>423,323</u>	<u>15,320</u>	<u>6,429,966</u>

По состоянию на 30 июня 2007 и 31 декабря 2006 гг. в составе основных средств и нематериальных активов отражены полностью амортизированные активы стоимостью 188,630 тыс. тенге и 186,581 тыс. тенге, соответственно.

## 19. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	30 июня 2007 г. (не аудировано)	31 декабря 2006 г.
Предоплата по капитальным затратам	442,047	798,456
Предоплата за рекламные услуги	260,718	-
Авансы выплаченные	259,578	442,265
Предоплата налога на прибыль	168,082	168,082
Предоплата по аренде	141,630	139,055
Дебиторы по страхованию	97,607	69,937
Расчеты по налогам, кроме налога на прибыль	75,635	32,123
Товарно- материальные запасы	66,202	64,461
Начисленный доход по комиссиям	23,139	38,251
Прочие предоплаты	37,454	120,499
Прочее	42,709	69,580
	<u>1,614,801</u>	<u>1,942,709</u>
За вычетом резервов под обесценение	<u>(3,671)</u>	<u>(2,230)</u>
Итого прочие активы	<u>1,611,130</u>	<u>1,940,479</u>

Информация о движении резервов под обесценение прочих активов за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2007 и 2006 гг., представлена в Примечании 5.

## 20. СРЕДСТВА БАНКОВ

	30 июня 2007 г. (не аудировано)	31 декабря 2006 г.
Корреспондентские счета других банков	3,102	4,763
Средства банков и финансовых учреждений, включая: Синдицированный займ от группы банков (Standard Bank , UniCredit Group, ING Bank):	48,648,194	41,216,559
Транш А, процентная ставка LIBOR+0.9%, срок погашения - апрель 2008 г.	13,115,733	-
Транш Б, процентная ставка LIBOR+1.2%, срок погашения - апрель 2009 г.	11,400,811	-
Синдицированный займ от группы банков (UniCredit Group & Citibank N.A.):		
Транш А, процентная ставка LIBOR+1.15%, срок погашения - сентябрь 2007 г.	9,819,080	10,201,924
Транш Б, процентная ставка LIBOR+1.5%, срок погашения - сентябрь 2008 г.	6,765,600	7,693,626
Займ от ING Bank, процентная ставка 7.045%, срок погашения - июнь 2008 г.	1,222,076	-
Займ от Standard Bank London, процентная ставка LIBOR+1.65%, срок погашения - июль 2007 г.	497,115	1,651,000
Синдицированный займ от группы банков (ING Wholesale Banking и UniCredit Group), процентная ставка 7.11%, срок погашения - август 2007 г.	-	16,511,543
Ссуды от других банков и финансовых учреждений	5,827,779	5,158,466
Депозиты банков	2,471,436	1,547,423
Ссуды, полученные от Фонда Развития Малого Предпринимательства	-	13,408
Ссуды, полученные по соглашениям РЕПО	7,086,859	-
Итого средства банков	<u>58,209,591</u>	<u>42,782,153</u>



По состоянию на 30 июня 2007 и 31 декабря 2006 гг. в состав средств банков включен накопленный процентный расход на сумму 671,720 тыс. тенге и 374,056 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 30 июня 2007 и 31 декабря 2006 гг. средства банков включали ссуды, полученные по соглашениям РЕПО, на сумму 7,086,859 тыс. тенге и ноль тенге, соответственно. Все соглашения по состоянию на 30 июня 2007 г. истекают в августе 2007 г.

По состоянию на 30 июня 2007 и 31 декабря 2006 гг. справедливая стоимость активов, переданных в качестве обеспечения, и балансовая стоимость обязательств по соглашениям РЕПО составили:

	30 июня 2007 г. (не аудировано)		31 декабря 2006 г.	
	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения
Облигации АО «Банк Развития Казахстана»	2,959,666	2,939,643	-	-
Облигации Министерства Финансов Республики Казахстан	1,987,522	2,233,531	-	-
Облигации международных финансовых институтов	1,441,250	1,431,333	-	-
Корпоративные облигации	696,220	730,734	-	-
Акции казахстанских эмитентов	2,201	2,200	-	-
<b>Итого</b>	<b>7,086,859</b>	<b>7,337,441</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

По состоянию на 30 июня 2007 и 31 декабря 2006 гг. средства банков в сумме 50,295,061 тыс. тенге (87.4%) и 41,605,884 тыс. тенге (97.3%), соответственно, были предоставлены 10 банкам, что представляет собой значительную концентрацию.

## 21. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

	30 июня 2007 г. (не аудировано)	31 декабря 2006 г.
Срочные депозиты	53,761,857	62,269,705
Текущие счета	18,283,595	15,882,024
<b>Итого средства клиентов</b>	<b>72,045,452</b>	<b>78,151,729</b>

По состоянию на 30 июня 2007 и 31 декабря 2006 гг. в состав средств клиентов включен накопленный процентный расход на сумму 1,213,418 тыс. тенге и 1,599,015 тыс. тенге, соответственно.

	30 июня 2007 г. (не аудировано)	31 декабря 2006 г.
<b>Анализ по секторам:</b>		
Физические лица	28,861,723	30,055,789
Услуги	19,716,732	19,025,332
Торговля	15,297,156	21,630,892
Строительство	3,660,141	2,598,653
Производство	1,164,541	1,704,458
Нефтегазовый сектор и химическая промышленность	637,023	650,495
Сельское хозяйство	596,876	541,173
Транспорт и связь	303,041	732,927
Прочее	<u>1,808,219</u>	<u>1,212,010</u>
<b>Итого средства клиентов</b>	<u><u>72,045,452</u></u>	<u><u>78,151,729</u></u>

По состоянию на 30 июня 2007 и 31 декабря 2006 гг. средства клиентов на сумму 3,023,449 тыс. тенге и 18,584,667 тыс. тенге, соответственно, были использованы в качестве обеспечения по аккредитивам и гарантиям, выпущенным Группой, и другим операциям, относящимся к условным обязательствам.

По состоянию на 30 июня 2007 и 31 декабря 2006 гг. средства клиентов в сумме 21,720,609 тыс. тенге (30.1%) и 16,864,571 тыс. тенге (21.7%), соответственно, относились к 10 клиентам, что представляет собой значительную концентрацию.

## 22. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

	Дата погашения месяц/ год	Процентная ставка %	30 июня 2007 г. (не аудиро- вано)	31 декабря 2006 г.
Четвертый выпуск	Июнь 2011	9.10%	6,790,211	6,762,357
Облигационная программа – первый выпуск	Январь 2012	9.40%	3,560,888	3,552,785
Облигационная программа – второй выпуск	Май 2015	8.50%	7,398,788	7,372,697
Еврооблигации, выпущенные по цене 99.672%	Октябрь 2008	7.875%	<u>18,417,018</u>	<u>19,178,089</u>
<b>Итого выпущенные долговые ценные бумаги</b>			<u><u>36,166,905</u></u>	<u><u>36,865,928</u></u>

По состоянию на 30 июня 2007 и 31 декабря 2006 гг. в состав выпущенных долговых ценных бумаг включен накопленный процентный расход на сумму 598,015 тыс. тенге и 615,433 тыс. тенге, соответственно.

## 23. ПРОЧИЕ ПРИВЛЕЧЕННЫЕ СРЕДСТВА

По состоянию на 30 июня 2007 и 31 декабря 2006 гг. прочие привлеченные средства представлены финансированием Правительства Республики Казахстан на сумму 45,440 тыс. тенге и 66,727 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 30 июня 2007 и 31 декабря 2006 гг. в состав прочих привлеченных средств включен накопленный процентный расход на сумму 366 тыс. тенге и 379 тыс. тенге, соответственно.

## 24. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	30 июня 2007 г. (не аудировано)	31 декабря 2006 г.
Страховые резервы	834,342	810,643
Производные финансовые инструменты	666,899	208,898
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	423,379	478,480
Задолженность перед работниками	232,836	7,078
Начисленные административные расходы	185,217	119,901
Расчеты с перестраховщиками	110,745	166,929
Предоплаченная комиссия	41,931	33,171
Обязательства по пенсионному фонду	30,271	10,449
Начисленные расходы по комиссии	8,076	11,555
Кредиторы по капитальным инвестициям	-	96,332
Прочие кредиторы	121,688	129,482
Итого прочие обязательства	<u>2,655,384</u>	<u>2,072,918</u>

## 25. СУБОРДИНИРОВАННЫЙ ДОЛГ

	Валю- та	Срок погашения мес./год	Процент ная ставка %	30 июня 2007 г. (не аудировано)	31 декабря 2006 г.
Выпущенные субординированные долговые ценные бумаги:					
Третий выпуск	Тенге	Декабрь 2010	8.75%	7,430,252	7,425,570
Второй выпуск	Тенге	Май 2010	9.50%	3,100,708	3,097,458
Привилегированные акции				<u>97,621</u>	<u>23,926</u>
Итого субординированный долг				<u>10,628,581</u>	<u>10,546,954</u>

По состоянию на 30 июня 2007 и 31 декабря 2006 гг. в состав субординированного долга включен накопленный процентный расход на сумму 69,441 тыс. тенге и 70,258 тыс. тенге, соответственно. Сумма начисленных дивидендов по привилегированным акциям, признанных в финансовой отчетности по состоянию на 30 июня 2007 и 31 декабря 2006 гг., составила 2,415 тыс. тенге и 2,415 тыс. тенге, соответственно.

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

## 26. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 30 июня 2007 и 31 декабря 2006 гг. уставный капитал Группы представлен следующим образом:

	30 июня 2007 г. (не аудировано)		31 декабря 2006 г.	
	Количество акций	Сумма тыс. тенге	Количество акций	Сумма тыс. тенге
Простые акции	19,414,785	16,879,869	17,617,006	11,480,113
Привилегированные акции	478,889	254,877	112,681	2,152
Инфляция	-	427,318	-	427,318
Итого уставный капитал	<u>19,893,674</u>	<u>17,562,064</u>	<u>17,729,687</u>	<u>11,909,583</u>

В связи с подготовкой данной финансовой отчетности Группа определила, что привилегированные акции включают некоторые положения, которые требуют, чтобы привилегированные акции были отражены как обязательство в соответствии с МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление» («МСБУ 32»). МСБУ 32 требует, чтобы привилегированные акции или их соответствующие компоненты классифицировались как финансовое обязательство или долевой инструмент в соответствии с контрактным соглашением и определениями финансового обязательства и долевого инструмента.

Подлежащие распределению среди участников средства Группы ограничены суммой его средств, информация о которых отражена в официальной отчетности Группы, подготовленной согласно требованиям регулирующего органа. Не подлежащие распределению средства представлены резервным фондом, созданным в соответствии с требованиями казахстанского законодательства для покрытия общепанковских рисков, включая будущие убытки, прочие непредвиденные риски и условные обязательства. Данный резерв создан в соответствии с уставом Банка, предусматривающим создание резерва на указанные цели в размере не менее 5% неклассифицированных активов Банка, отраженного в бухгалтерском учете Банка по казахстанским стандартам.

Эмиссионный доход представляет собой превышение полученных взносов над номинальной стоимостью выпущенных акций и превышение полученных взносов за собственные акции, проданные сверх их покупной цены.

## 27. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

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

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

По состоянию на 30 июня 2007 и 31 декабря 2006 гг. условные финансовые обязательства Группы составляли:

	30 июня 2007 г. (не аудировано)		31 декабря 2006 г.	
	Номинальная сумма	Сумма, взвешенная с учетом риска	Номинальная сумма	Сумма, взвешенная с учетом риска
<b>Условные обязательства и обязательства по кредитам</b>				
Выданные гарантии	3,571,017	3,449,280	6,876,716	6,699,986
Аккредитивы и прочие условные обязательства, относящиеся к расчетным операциям	3,464,795	3,309,807	4,511,018	2,190,611
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	<u>28,724,408</u>	<u>438,803</u>	<u>23,566,893</u>	<u>483,976</u>
<b>Итого условные обязательства и обязательства по кредитам</b>	<u><u>35,760,220</u></u>	<u><u>7,197,890</u></u>	<u><u>34,954,627</u></u>	<u><u>9,374,573</u></u>

#### **Экономическая ситуация**

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

#### **Судебные иски**

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

#### **Налогообложение**

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

## **Пенсионные выплаты**

В соответствии с законодательством Республики Казахстан все сотрудники Группы имеют право на государственное пенсионное обеспечение. По состоянию на 30 июня 2007 и 31 декабря 2006 гг. у Группы не было обязательств перед своими нынешними или бывшими сотрудниками по дополнительным пенсионным выплатам, оплате медицинского обслуживания после ухода на пенсию, страховым выплатам или иным льготам при уходе на пенсию.

## **28. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

В июле 2007 года Банк получил разрешение АФН на регистрацию дочерней организации Caspian Capital B.V. в Нидерландах. Компания была создана для целей привлечения средств для Группы на международных рынках капитала.

В июле 2007 года Caspian Capital B.V. привлекла 50 млн. долларов США и разместила их как депозит в Банке.

## **29. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**

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

- (а) стороны, которые прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников: контролируют Группу, контролируются ею, или вместе с ней находятся под общим контролем (к ним относятся материнские компании, дочерние компании и другие дочерние компании одной материнской фирмы); владеют пакетами акций Группы, которые дают им возможность оказывать значительное влияние на деятельность Группы; и которые имеют совместный контроль над Группой;
- (б) ассоциированные компании – компании, на деятельность которых Группа оказывает существенное влияние, но которые не являются ни дочерними, ни совместными компаниями инвестора;
- (в) совместные предприятия, участником в которых является Группа;
- (г) ключевой управленческий персонал Группы или ее материнской компании;
- (д) ближайшие родственники любого из лиц, перечисленных в пунктах (а) – (г);

По состоянию на 30 июня 2007 и 31 декабря 2006 гг. информация об операциях Группы со связанными сторонами представлена следующим образом:

	30 июня 2007 г. (не аудировано)		31 декабря 2006 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
<b>Бухгалтерский баланс</b>				
Ссуды, предоставленные клиентам	513,996	151,943,326	528,743	128,068,175
- ключевому управленческому персоналу	398,344		397,524	
- прочим связанным сторонам	115,652		131,219	
Резерв под обесценение по средствам, предоставленным клиентам	(6,526)	(8,736,501)	(4,172)	(5,657,023)
- ключевому управленческому персоналу	(6,526)		(4,172)	
- прочим связанным сторонам	-		-	
Средства клиентов	184,119	72,045,452	669,204	78,151,729
- ключевому управленческому персоналу	58,287		29,976	
- прочим связанным сторонам	125,832		639,228	
<b>Условные обязательства и обязательства по займам</b>				
Обязательства по кредитам и неиспользованным кредитным линиям	44,108	28,724,408	38,505	23,566,893
- ключевому управленческому персоналу	44,108		38,505	
- прочим связанным сторонам	-		-	
Выпущенные гарантии	-	3,571,017	3,900	6,876,716
- ключевому управленческому персоналу	-		-	
- прочим связанным сторонам	-		3,900	
Принятые гарантии	491	41,090,843	86,647	38,978,047
- ключевому управленческому персоналу	491		1,213	
- прочим связанным сторонам	-		85,434	
<b>Отчет о прибылях и убытках</b>				
Процентный доход по ссудам, предоставленным клиентам	21,731	15,077,029	9,321	11,785,400
- ключевому управленческому персоналу	20,443		-	
- прочим связанным сторонам	1,288		-	
Доход по услугам и комиссии	1,825	1,674,504	4,760	1,420,295
Процентный расход по средствам клиентов	(998)	(2,387,542)	(6,040)	(1,498,326)
- ключевому управленческому персоналу	(623)		-	
- прочим связанным сторонам	(375)		-	
Вознаграждения руководству	(278,415)	(2,509,762)	(481,897)	(2,228,829)
- ключевому управленческому персоналу	(278,415)		(481,897)	

### 30. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Основным форматом предоставления информации по сегментам деятельности Группы является представление информации по операционным сегментам, вспомогательным – по географическим сегментам.

#### Операционные сегменты

Группа осуществляет свою деятельность в двух основных операционных сегментах:

- Работа с частными клиентами – предоставление банковских услуг частным клиентам, ведение текущих счетов частных клиентов, прием сберегательных вкладов и депозитов, предоставление инвестиционных сберегательных продуктов, услуги ответственного хранения, обслуживание кредитных и дебетовых карт, предоставление потребительских ссуд и ссуд под залог недвижимости.
- Обслуживание корпоративных клиентов – ведение расчетных счетов, привлечение депозитов, предоставление овердрафтов, ссуд и других услуг по кредитованию, безакцептное списание средств операции с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами.

Информация по данным операционным сегментам по состоянию на 30 июня 2007 г. приведена ниже:

	Обслуживание физических лиц	Обслуживание корпоративных клиентов	Нераспределенные суммы	Итого
Внешние доходы	9,078,178	1,879,979	(2,623,174)	8,334,983
Затраты и расходы	<u>(4,158,879)</u>	<u>(1,053,689)</u>	<u>(1,922)</u>	<u>(5,214,490)</u>
Прибыль до налогообложения	4,919,299	826,290	(2,625,096)	3,120,493
Расход по налогу на прибыль	<u>(372,935)</u>	<u>(47,207)</u>	<u>-</u>	<u>(420,142)</u>
Чистая прибыль	<u>4,546,364</u>	<u>779,083</u>	<u>(2,625,096)</u>	<u>2,700,351</u>
Итого активы	<u>77,510,310</u>	<u>73,579,310</u>	<u>65,702,036</u>	<u>216,791,656</u>
Итого обязательства	<u>29,862,855</u>	<u>42,182,597</u>	<u>108,800,599</u>	<u>180,846,051</u>



Информация по данным операционным сегментам по состоянию на 31 декабря 2006 г. приведена ниже:

	Обслуживание физических лиц	Обслуживание корпоративных клиентов	Нераспределенные суммы	Итого
Внешние доходы	14,411,963	6,748,405	(5,655,653)	15,504,715
Затраты и расходы	<u>(5,947,132)</u>	<u>(2,798,651)</u>	-	<u>(8,745,783)</u>
<b>Прибыль до налогообложения</b>	8,464,831	3,949,754	(5,655,653)	6,758,932
Расход по налогу на прибыль	<u>(776,901)</u>	<u>(195,533)</u>	-	<u>(972,434)</u>
Чистая прибыль	<u>7,687,930</u>	<u>3,754,221</u>	<u>(5,655,653)</u>	<u>5,786,498</u>
Итого активы	<u>70,739,846</u>	<u>58,101,272</u>	<u>70,045,841</u>	<u>198,886,959</u>
Итого обязательства	<u>30,609,126</u>	<u>47,542,603</u>	<u>93,410,138</u>	<u>171,561,867</u>

### 31. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

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

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

	30 июня 2007 г. (не аудировано)		31 декабря 2006 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и счета в Национальном Банке Республики Казахстан	19,599,417	19,599,417	23,487,545	23,487,545
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6,921,272	6,921,272	8,990,087	8,990,087
Средства в банках	8,288,572	9,283,527	13,567,025	13,567,025
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	25,079,843	25,079,843	17,834,478	17,834,478
Инвестиции, удерживаемые до погашения	4,201,802	4,201,802	4,226,227	4,226,227
Средства банков	58,209,591	58,460,172	42,782,153	42,782,153
Средства клиентов	72,045,452	72,045,452	78,151,729	78,151,729
Выпущенные долговые ценные бумаги	36,166,905	36,166,905	36,865,928	36,865,928
Прочие привлеченные средства	45,440	45,440	66,727	66,727
Субординированный долг	10,628,581	10,628,581	10,546,594	10,546,594

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

### 32. ПРУДЕНЦИАЛЬНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ

В соответствии с установленными количественными показателями с целью обеспечения достаточности капитала Группа обязана выполнять требования, касающиеся минимальных сумм и нормативов соотношения общей суммы капитала (8%) и капитала первого уровня (4%) к общей сумме активов, взвешенных с учетом риска.

Норматив рассчитан в соответствии с правилами, установленными Базельским Соглашением с использованием следующих оценок риска для активов и забалансовых обязательств за вычетом резервов под обесценение:

Оценка	Описание позиции
0%	Денежные средства и счета в Национальном Банке Республики Казахстан
0%	Государственные долговые обязательства
20%	Ссуды и средства, предоставленные банкам на срок до 1 года
50%	Безотзывные обязательства по неиспользованным ссудам
100%	Ссуды клиентам
100%	Предоставленные гарантии
100%	Прочие активы

По состоянию на 30 июня 2007 г. сумма капитала Группы для целей достаточности капитала составляла 44,184,349 тыс. тенге, и сумма капитала первого уровня составляла 34,581,012 тыс. тенге с коэффициентами 24.9% и 19.5%, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2006 г. сумма капитала Группы для целей достаточности капитала составляла 35,368,794 тыс. тенге, и сумма капитала первого уровня составляла 25,279,674 тыс. тенге с коэффициентами 22.5% и 16.1%, соответственно.

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

### 33. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

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

Группа осуществляет управление следующими рисками:

#### **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.

Комитет по управлению активами и пассивами контролирует эти виды рисков посредством анализа по срокам погашения, определяя стратегию группы на следующий финансовый период. Управление текущей ликвидностью осуществляется Казначейством, которое проводит операции на денежных рынках для поддержания текущей ликвидности и оптимизации денежных потоков.

С целью управления риском ликвидности Группа осуществляет ежедневную проверку ожидаемых будущих поступлений от операций с клиентами и банковских операций, входящую в процесс управления активами и пассивами. Правление Группы 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.

#### **Риск изменения процентной ставки в отношении потоков денежных средств**

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

	30 июня 2007 г. (не аудировано)			31 декабря 2006 г.		
	тенге	Долл. США	Прочие валюты	тенге	Долл. США	Прочие Валюты
<b>АКТИВЫ</b>						
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6.7	6.5	-	6.7	9.7	-
Средства в банках	-	-	4.1	-	5.3	3.5
Ссуды, предоставленные клиентам	20.2	13.4	14.1	22.1	14.2	9.2
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	7.0	3.8	3.0	5.8	6.0	-
Инвестиции, удерживаемые до погашения	4.0	-	-	4.0	-	-
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>						
Средства банков	5.8	6.6	5.7	8.4	6.5	6.8
Средства клиентов	6.1	6.8	0.1	6.1	6.8	0.1
Выпущенные долговые ценные бумаги	8.9	7.9	-	8.8	7.9	-
Прочие привлеченные средства	5.3	-	-	5.9	-	-
Субординированный долг	9.0	-	-	9.0	-	-

В приведенной ниже таблице представлен анализ балансового процентного риска и риска ликвидности по состоянию на 30 июня 2007 г.:

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	Просро- ченные	Срок пога- шения не установлен	30 июня 2007 г. (не аудировано)
<b>АКТИВЫ</b>								
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3,812,212	39,768	15,804	2,333,407	720,081	-	-	6,921,272
Средства в банках	3,936,175	1,637,226	1,359,334	1,355,837	-	-	-	8,288,572
Суды, предоставленные клиентам	5,496,908	4,769,430	53,057,954	46,679,324	33,022,385	180,824	-	143,206,825
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	7,899,821	75,352	1,264,137	3,821,219	11,906,193	-	-	24,966,722
Инвестиции, удерживаемые до погашения	3,184	267	42,785	4,155,566	-	-	-	4,201,802
<b>Итого активы, по которым начисляются проценты</b>	<b>21,148,300</b>	<b>6,522,043</b>	<b>55,740,014</b>	<b>58,345,353</b>	<b>45,648,659</b>	<b>180,824</b>	<b>-</b>	<b>187,585,193</b>
Денежные средства и счета в Национальном Банке Республики Казахстан	19,599,417	-	-	-	-	-	-	19,599,417
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	113,121	-	-	113,121
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	7,882,795	7,882,795
Прочие активы	236,421	450,030	859,083	335	-	529	64,732	1,611,130
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>40,984,138</b>	<b>6,972,073</b>	<b>56,599,097</b>	<b>58,345,688</b>	<b>45,761,780</b>	<b>181,353</b>	<b>7,947,527</b>	<b>216,791,656</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>								
Средства банков	10,011,957	12,157,582	18,178,324	17,861,558	170	-	-	58,209,591
Средства клиентов	25,020,123	10,017,142	19,100,511	17,803,020	104,656	-	-	72,045,452
Выпущенные долговые ценные бумаги	154,667	-	443,348	28,274,366	7,294,524	-	-	36,166,905
Прочие привлеченные средства	-	-	-	45,440	-	-	-	45,440
Субординированный долг	-	-	69,441	10,461,519	-	-	97,621	10,628,581
<b>Итого обязательства, по которым начисляются проценты</b>	<b>35,186,747</b>	<b>22,174,724</b>	<b>37,791,624</b>	<b>74,445,903</b>	<b>7,399,350</b>	<b>-</b>	<b>97,621</b>	<b>177,095,969</b>
Резервы	80,063	38,633	76,097	24,511	-	-	-	219,304
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	-	-	875,394	-	-	-	-	875,394
Прочие обязательства	1,941,644	295,510	392,774	25,456	-	-	-	2,655,384
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>37,208,454</b>	<b>22,508,867</b>	<b>39,135,889</b>	<b>74,495,870</b>	<b>7,399,350</b>	<b>-</b>	<b>97,621</b>	<b>180,846,051</b>
Разница между активами и обязательствами	3,775,684	(15,536,794)	17,463,208	(16,150,182)	38,362,430	181,353		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	(14,038,447)	(15,652,681)	17,948,390	(16,100,550)	38,249,309	180,824		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	(14,038,447)	(29,691,128)	(11,742,738)	(27,843,288)	10,406,021	10,586,845		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	(34.3%)	(425.9%)	(20.7%)	(47.7%)	22.7%			

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

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	Просро- ченные	Срок пога- шения не установлен	31 декабря 2006 г. Всего
<b>АКТИВЫ</b>								
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6,067,478	41,597	16,429	2,066,988	797,595	-	-	8,990,087
Средства в банках	10,355,904	1,141,262	1,893,650	105,630	60,579	10,000	-	13,567,025
Ссуды, предоставленные клиентам	10,062,403	4,742,392	40,672,810	43,145,812	23,560,907	226,828	-	122,411,152
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	6,560,227	56,462	19,603	368,360	9,945,594	-	-	16,950,246
Инвестиции, удерживаемые до погашения	4,226,227	-	-	-	-	-	-	4,226,227
<b>Итого активы, по которым начисляются проценты</b>	<b>37,272,239</b>	<b>5,981,713</b>	<b>42,602,492</b>	<b>45,686,790</b>	<b>34,364,675</b>	<b>236,828</b>	<b>-</b>	<b>166,144,737</b>
Денежные средства и счета в Национальном Банке Республики Казахстан	23,487,545	-	-	-	-	-	-	23,487,545
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	884,232	-	-	884,232
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	6,429,966	6,429,966
Прочие активы	1,063,152	493,001	320,770	335	-	312	62,909	1,940,479
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>61,822,936</b>	<b>6,474,714</b>	<b>42,923,262</b>	<b>45,687,125</b>	<b>35,248,907</b>	<b>237,140</b>	<b>6,492,875</b>	<b>198,886,959</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>								
Средства банков	90,300	19,084,208	16,019,225	7,588,250	170	-	-	42,782,153
Средства клиентов	21,853,249	5,324,597	27,896,264	22,861,299	216,320	-	-	78,151,729
Выпущенные долговые ценные бумаги	154,667	-	460,766	25,585,947	10,664,548	-	-	36,865,928
Прочие привлеченные средства	-	-	-	66,727	-	-	-	66,727
Субординированный долг	-	-	72,673	10,452,770	-	-	21,511	10,546,954
<b>Итого обязательства, по которым начисляются проценты</b>	<b>22,098,216</b>	<b>24,408,805</b>	<b>44,448,928</b>	<b>66,554,993</b>	<b>10,881,038</b>	<b>-</b>	<b>21,511</b>	<b>168,413,491</b>
Прочие резервы	92,630	27,826	48,064	25,099	25,400	-	-	219,019
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	-	-	856,439	-	-	-	-	856,439
Прочие обязательства	701,836	656,505	679,674	34,903	-	-	-	2,072,918
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>22,892,682</b>	<b>25,093,136</b>	<b>46,033,105</b>	<b>66,614,995</b>	<b>10,906,438</b>	<b>-</b>	<b>21,511</b>	<b>171,561,867</b>
Разница между активами и обязательствами	38,762,172	(18,618,422)	(3,109,843)	(20,927,870)	24,342,469	237,140		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	15,174,023	(18,427,092)	(1,846,436)	(20,868,203)	23,483,637	236,828		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	15,174,023	(3,253,069)	(5,099,505)	(25,967,708)	(2,484,071)	(2,247,243)		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	24.5%	(50.2%)	(11.9%)	(56.8%)	(7.0%)			

## Валютный риск

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

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

Информация об уровне валютного риска Группы по состоянию на 30 июня 2007 г. представлена далее:

	Тенге	Долл. США 1 Долл. США = 121.66 тенге	Евро 1 Евро = 163.71 тенге	Прочая валюта	30 июня 2007 г. (не аудировано)
<b>АКТИВЫ</b>					
Денежные средства и счета в Национальном Банке Республики Казахстан	4,930,773	2,821,236	1,875,840	9,971,568	19,599,417
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4,367,126	2,554,146	-	-	6,921,272
Средства в банках	5,779,362	1,199,143	1,310,067	-	8,288,572
Ссуды, предоставленные клиентам	102,559,527	38,989,210	1,654,940	3,148	143,206,825
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	18,774,443	4,023,762	2,281,638	-	25,079,843
Инвестиции, удерживаемые до погашения	4,201,802	-	-	-	4,201,802
Основные средства и нематериальные активы	7,882,795	-	-	-	7,882,795
Прочие активы	1,578,393	24,522	2,226	5,989	1,611,130
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>150,074,221</b>	<b>49,612,019</b>	<b>7,124,711</b>	<b>9,980,705</b>	<b>216,791,656</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Средства банков	4,496,674	51,828,626	1,878,180	6,111	58,209,591
Средства клиентов	52,790,189	12,063,824	5,916,353	1,275,086	72,045,452
Выпущенные долговые ценные бумаги	17,749,887	18,417,018	-	-	36,166,905
Прочие привлеченные средства	45,440	-	-	-	45,440
Резервы	36,177	48,887	109,919	24,321	219,304
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	875,394	-	-	-	875,394
Прочие обязательства	2,458,248	171,324	24,226	1,586	2,655,384
Субординированный долг	10,628,581	-	-	-	10,628,581
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>89,080,590</b>	<b>82,529,679</b>	<b>7,928,678</b>	<b>1,307,104</b>	<b>180,846,051</b>
<b>ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>60,993,631</b>	<b>(32,917,660)</b>	<b>(803,967)</b>	<b>8,673,601</b>	<b>35,945,605</b>

## Производные финансовые инструменты и сделки спот

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов и сделок спот включается в приведенный выше анализ по видам валют. Анализ валютного риска по видам производных финансовых инструментов и сделок спот по состоянию на 30 июня 2007 г. представлен в следующей таблице:

	тенге	Долл. США 1 Долл. США = 121.66 тенге	Евро 1 Евро = 163.71 тенге	Прочая валюта	30 июня 2007 г. (не аудировано)
Требования по сделкам спот и производным сделкам	6,058,750	53,440,821	753,066	21,205,842	81,458,479
Обязательства по сделкам спот и производным сделкам	<u>35,366,396</u>	<u>19,132,396</u>	<u>1,980,891</u>	<u>25,089,170</u>	<u>81,568,853</u>
<b>НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО СДЕЛКАМ СПОТ И ПРОИЗВОДНЫМ СДЕЛКАМ</b>	<u>(29,307,646)</u>	<u>34,308,425</u>	<u>(1,227,825)</u>	<u>(3,883,328)</u>	<u>(110,374)</u>
<b>ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<u>31,685,985</u>	<u>1,390,765</u>	<u>(2,031,792)</u>	<u>4,790,273</u>	<u>35,835,231</u>

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

	Тенге	Долл. США 1 Долл. США = 127 тенге	Евро 1 Евро = 167.12 тенге	Прочая валюта	31 декабря 2006 г. Всего
<b>АКТИВЫ</b>					
Денежные средства и счета в Национальном Банке Республики Казахстан	7,879,925	3,126,128	4,073,616	8,407,876	23,487,545
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4,243,390	4,746,697	-	-	8,990,087
Средства в банках	7,170,296	3,555,129	2,841,600	-	13,567,025
Ссуды, предоставленные клиентам	87,443,089	34,057,303	910,760	-	122,411,152
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	15,391,913	2,442,565	-	-	17,834,478
Инвестиции, удерживаемые до погашения	4,226,227	-	-	-	4,226,227
Основные средства и нематериальные активы	6,429,966	-	-	-	6,429,966
Прочие активы	<u>1,658,232</u>	<u>280,202</u>	<u>1,921</u>	<u>124</u>	<u>1,940,479</u>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<u>134,443,038</u>	<u>48,208,024</u>	<u>7,827,897</u>	<u>8,408,000</u>	<u>198,886,959</u>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Средства банков	1,483,941	40,552,556	742,036	3,620	42,782,153
Средства клиентов	46,057,288	20,316,362	9,790,630	1,987,449	78,151,729
Выпущенные долговые ценные бумаги	17,687,839	19,178,089	-	-	36,865,928
Прочие привлеченные средства	66,727	-	-	-	66,727
Резервы	7,786	67,376	116,976	26,881	219,019
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	856,439	-	-	-	856,439
Прочие обязательства	1,888,732	165,029	11,967	7,190	2,072,918
Субординированный долг	<u>10,546,954</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10,546,954</u>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<u>78,595,706</u>	<u>80,279,412</u>	<u>10,661,609</u>	<u>2,025,140</u>	<u>171,561,867</u>
<b>ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<u>55,847,332</u>	<u>(32,071,388)</u>	<u>(2,833,712)</u>	<u>6,382,860</u>	<u>27,325,092</u>

## Производные финансовые инструменты и сделки спот

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

	тенге	Долл. США 1 Долл. США = 127.00 тенге	Евро 1 Евро = 167.12 тенге	Прочая валюта	31 декабря 2006 г. Всего
Обязательства по сделкам спот и производным сделкам	25,104,850	969,170	835,600	8,302,443	35,212,063
Требования по сделкам спот и производным сделкам	<u>381,390</u>	<u>30,346,282</u>	<u>2,841,040</u>	<u>1,826,646</u>	<u>35,395,358</u>
<b>НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО СДЕЛКАМ СПОТ И ПРОИЗВОДНЫМ СДЕЛКАМ</b>	<u>(24,723,460)</u>	<u>29,377,112</u>	<u>2,005,440</u>	<u>(6,475,797)</u>	<u>183,295</u>
<b>ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<u>31,123,872</u>	<u>(2,694,276)</u>	<u>(828,272)</u>	<u>(92,937)</u>	<u>27,508,387</u>

## Ценовой риск

Ценовой риск – это риск изменений в стоимости финансового инструмента в результате изменений рыночных цен, независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для отдельной ценной бумаги или ее эмитента, или факторами, влияющими на все ценные бумаги, обращающиеся на рынке. Группа подвержена ценовому риску в связи с влиянием общих или специфичных изменений на рынке на ее продукты.

Для управления ценовым риском Группа использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, и устанавливает адекватные ограничения на величину допустимых убытков, а также требования в отношении нормы прибыли и залогового обеспечения. В отношении обязательств по неиспользованным кредитам Группа может понести убыток в сумме, равной общей сумме таких обязательств. Однако вероятная сумма убытка ниже общей суммы таких обязательств, поскольку в большинстве случаев возникновение обязательств зависит от определенных условий, изложенных в кредитных соглашениях.

## Риск изменения справедливой стоимости вследствие колебания процентной ставки

Риск изменения справедливой стоимости вследствие изменения процентной ставки – это риск изменений в стоимости финансового инструмента в связи с изменениями рыночных процентных ставок.

Для управления риском ставки процента справедливой стоимости Группа использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка. Департамент финансового контроля отслеживает текущие результаты финансовой деятельности Группы, оценивает уязвимость Группы в отношении изменения процентных ставок и влияние на прибыли Группы.

## Кредитный риск

Группа 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 Кредитными комитетами и Правлением Группы. Перед любым непосредственным действием Кредитного Комитета, все рекомендации по кредитным процессам (ограничения, установленные для заемщиков, или дополнения к кредитному договору, и т.п.) рассматриваются и утверждаются менеджером подразделения по управлению рисками или Департаментом по управлению рисками. Ежедневная работа по управлению рисками осуществляется руководителем Кредитного департамента или Кредитными службами подразделений.

Группа 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 ежемесячно утверждаются Правлением. Риск по каждому заемщику, включая банки и брокеров, дополнительно ограничивается сублимитами, охватывающими балансовые и внебалансовые риски, и устанавливаемые Кредитным комитетом. Ежедневно осуществляется мониторинг фактического размера рисков в сравнении с установленными лимитами.

При необходимости, а также в отношении большинства займов Группа получает залог, а также поручительства организаций и физических лиц, однако существенная часть кредитования приходится на кредиты физическим лицам, в отношении которых получение залога или поручительства не представляется возможным. Такие риски подвергаются постоянному мониторингу и анализируются с периодичностью не реже одного раза в год.

Забалансовые кредитные обязательства представляют собой неиспользованные кредитные линии, гарантии или аккредитивы. Кредитный риск по финансовым инструментам, учитываемым на забалансовых счетах, определяется как вероятность потерь из-за невозможности заемщика соблюдать условия и сроки контракта. По отношению к кредитному риску, связанному с внебалансовыми финансовыми инструментами, Группа потенциально несет убыток, равный общей сумме неиспользованных кредитных линий. 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. Группа 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. Группа следит за сроками погашения кредитов, т.к. долгосрочные обязательства несут больший кредитный риск по сравнению с краткосрочными.

### **Географическая концентрация**

Комитет по управлению активами и пассивами осуществляет контроль за риском, связанным с изменениями в нормах законодательства, и оценивает его воздействие на деятельность Группы. Данный подход позволяет Группе свести к минимуму возможные убытки от изменений инвестиционного климата в Казахстане. Правление Группы устанавливает страновые лимиты, которые в основном применяются банками в отношении содружества независимых государств и стран Балтии.

Информация о географической концентрации активов и обязательств по состоянию на 30 июня 2007 г. представлена в следующей таблице:

	Казахстан	Страны ОЭСР	Страны не-ОЭСР	30 июня 2007 г. (не аудировано)
<b>АКТИВЫ</b>				
Денежные средства и счета в Национальном Банке Республики Казахстан	15,674,757	3,673,016	251,644	19,599,417
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6,306,922	614,350	-	6,921,272
Средства в банках	5,853,575	2,434,997	-	8,288,572
Ссуды, предоставленные клиентам	134,019,337	3,627,326	5,560,162	143,206,825
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	20,606,245	4,473,598	-	25,079,843
Инвестиции, удерживаемые до погашения	4,201,802	-	-	4,201,802
Основные средства и нематериальные активы	7,882,795	-	-	7,882,795
Прочие активы	1,553,748	46,857	10,525	1,611,130
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>196,099,181</b>	<b>14,870,144</b>	<b>5,822,331</b>	<b>216,791,656</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Средства банков	4,980,302	52,863,845	365,444	58,209,591
Средства клиентов	61,035,200	3,580,272	7,429,980	72,045,452
Выпущенные долговые ценные бумаги	17,749,887	18,417,018	-	36,166,905
Прочие привлеченные средства	45,440	-	-	45,440
Резервы	62,663	156,641	-	219,304
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	875,394	-	-	875,394
Прочие обязательства	1,967,655	648,224	39,505	2,655,384
Субординированный долг	10,628,581	-	-	10,628,581
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>97,345,122</b>	<b>75,666,000</b>	<b>7,834,929</b>	<b>180,846,051</b>
<b>ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>98,754,059</b>	<b>(60,795,856)</b>	<b>(2,012,598)</b>	<b>35,945,605</b>

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

	Казахстан	Страны ОЭСР	Страны не-ОЭСР	31 декабря 2006 г. Всего
<b>АКТИВЫ</b>				
Денежные средства и счета в Национальном Банке Республики Казахстан	19,572,614	3,618,892	296,039	23,487,545
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости				
через прибыль или убыток	8,990,087	-	-	8,990,087
Средства в банках	7,549,499	6,017,526	-	13,567,025
Ссуды, предоставленные клиентам	110,209,749	6,752,496	5,448,907	122,411,152
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	17,834,478	-	-	17,834,478
Инвестиции, удерживаемые до погашения	4,226,227	-	-	4,226,227
Основные средства и нематериальные активы	6,429,966	-	-	6,429,966
Прочие активы	1,629,872	247,176	63,431	1,940,479
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>176,442,492</b>	<b>16,636,090</b>	<b>5,808,377</b>	<b>198,886,959</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Средства банков	1,172,506	40,124,771	1,484,876	42,782,153
Средства клиентов	60,445,993	5,339,015	12,366,721	78,151,729
Выпущенные долговые ценные бумаги	17,687,839	19,178,089	-	36,865,928
Прочие привлеченные средства	66,727	-	-	66,727
Резервы	219,019	-	-	219,019
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	856,439	-	-	856,439
Прочие обязательства	1,775,563	272,964	24,391	2,072,918
Субординированный долг	10,546,954	-	-	10,546,954
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>92,771,039</b>	<b>64,914,839</b>	<b>13,875,988</b>	<b>171,561,867</b>
<b>ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>83,671,453</b>	<b>(48,278,749)</b>	<b>(8,067,611)</b>	<b>27,325,092</b>