

Национальный Банк Республики Казахстан
Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2007 года

Содержание

Отчет независимых аудиторов	
Консолидированный бухгалтерский баланс	98
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	99
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	100
Консолидированный отчет о движении денежных средств	101-102
Пояснительная записка (Примечания к консолидированной финансовой отчетности)	103-155



KPMG Audit LLC
Koktem Business Centre
180 Dostyk Avenue
050051 Almaty, Kazakhstan

Telephone +7 (727) 298 08 98
Fax +7 (727) 298 07 08
E-mail company@kpmg.kz

Отчет независимых аудиторов

Правлению Национального Банка Республики Казахстан

Отчет по консолидированной финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Национального Банка Республики Казахстан (далее «НБК») и его дочерних организаций (далее «Национальный Банк»), состоящей из консолидированного бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2007 года, консолидированного отчета о прибылях и убытках, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

Ответственность руководства Национального Банка за подготовку финансовой отчетности

Ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с основой, представленной в Примечании 2, несет руководство. Данная ответственность включает в себя: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, необходимой для подготовки и достоверного представления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок; выбор и применение соответствующей учетной политики; использование обоснованных применительно к обстоятельствам оценок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют от нас соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные и раскрытия, содержащиеся в финансовой отчетности. Выбор процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска наличия существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую подготовку и достоверное представление финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку правильности использованных принципов бухгалтерского учета и обоснованность оценочных показателей, рассчитанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита доказательства дают нам достаточные основания для выражения мнения о данной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность по состоянию на 31 декабря 2007 года и за год, закончившийся на указанную дату, подготовлена достоверно во всех существенных отношениях в соответствии с основой представления, описанной в Примечании 2.

Бердалина Ж. К.
Сертифицированный аудитор
Управляющий партнер

Абибуллаева Э. Ш.
Партнер по аудиту

ТОО «KPMG Audit»
*Лицензия №0000021 от 6 декабря 2006 года
на занятие аудиторской деятельностью*

14 марта 2008 года

Национальный Банк Республики Казахстан
 Консолидированный баланс по состоянию на 31 декабря 2007 года

	Примечание	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
АКТИВЫ:			
Денежные средства в иностранной валюте		20,435,781	457,099
Золото	4	215,923,786	174,787,997
Требования к банкам и прочим учреждениям	5	828,383,648	798,988,616
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО	6	171,937,337	39,309,550
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	7	973,283,773	1,449,864,042
Инвестиции в ассоциированные компании	8	1,330,318	233,916
Основные средства и нематериальные активы	9	25,143,513	13,301,392
Прочие активы	10	4,957,225	4,277,811
ИТОГО АКТИВЫ		2,241,395,381	2,481,220,423
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Деньги в обращении	11	859,989,151	687,350,736
Требования банков и прочих учреждений	12	615,491,788	822,288,006
Счета Национального Фонда Республики Казахстан	13	221,127,646	64,917,772
Счета Министерства финансов Республики Казахстан	14	71,514,981	213,428,455
Резервы Фондов гарантирования	15	9,378,750	11,239,342
Счета клиентов	16	1,500,776	373,070
Выпущенные долговые ценные бумаги	17	221,263,582	526,875,224
Отсроченное налоговое обязательство	18	396,999	312,803
Прочие обязательства	19	2,600,954	2,207,474
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		2,003,264,627	2,328,992,882
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	20	20,000,000	20,000,000
Резервный капитал	20	48,774,701	11,325,781
Резерв на покрытие общих банковских рисков	20	6,318,703	2,475,856
Резерв переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		8,149,461	(5,005,421)
Резерв переоценки иностранной валюты и аффинированных драгоценных металлов		91,704,290	72,151,710
Резерв переоценки основных средств		14,797,693	2,798,868
Нераспределенная прибыль		45,252,865	46,232,917
ИТОГО КАПИТАЛ, ОТНОСЯЩИЙСЯ К СОБСТВЕННИКАМ НБК		234,997,713	149,979,711
Доля меньшинства		3,133,041	2,247,830
ИТОГО КАПИТАЛ		238,130,754	152,227,541
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		2,241,395,381	2,481,220,423
Потенциальные и условные обязательства	34		

Консолидированная финансовая отчетность, представленная на страницах 5 - 62, была одобрена Правлением 14 марта 2008 года.

От имени Правления Национального Банка Республики Казахстан:

 Сайденов А. Г.
 Председатель

 Шалгимбаева Н. Т.
 Главный бухгалтер

Консолидированный баланс следует рассматривать вместе с примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности.

	Примечание	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
Процентные доходы	21	95,962,294	57,859,626
Процентные расходы	21	(40,370,542)	(17,337,838)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		55,591,752	40,521,788
Комиссионные доходы	22	4,370,461	4,493,696
Комиссионные расходы	22	(320,337)	(388,047)
ЧИСТЫЙ КОММИССИОННЫЙ ДОХОД		4,050,124	4,105,649
Чистый реализованный (убыток)/доход от операций с инвестициями, имеющимися в наличии для продажи, иностранной валютой и золотом	23	(1,145,355)	4,371,516
Доход от ассоциированных компаний	8	96,403	209,716
Прочие доходы	24	1,622,894	782,511
НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		573,942	5,363,743
		60,215,818	49,991,180
Расходы по выпуску банкнот и монет	25	(4,528,817)	(5,690,706)
Финансирование сторонних организаций	26	(2,146,520)	(1,574,881)
Зарплата и другие выплаты сотрудникам	27	(6,862,472)	(4,391,056)
Административные расходы	28	(2,886,373)	(2,483,720)
Амортизация и износ		(1,210,915)	(1,211,316)
Восстановление резерва/ (убытки от обесценения)	29	2,502	(45,683)
Убыток от выбытия дочерней организации	30	(447,532)	-
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ		(18,080,127)	(15,397,362)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		42,135,691	34,593,818
Расходы по подоходному налогу	31	(1,263,646)	(1,350,483)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		40,872,045	33,243,335
Относящаяся к:			
Собственникам НБК		40,289,320	32,611,381
Доле меньшинства		582,725	631,954
		40,872,045	33,243,335

Консолидированный отчет о прибылях и убытках следует рассматривать вместе с примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности.

Относится к собственникам Национального Банка Республики Казахстан

тыс. тенге	Уставный капитал	Резервный капитал	Резерв на покрытие общих банковских рисков	Резерв переоценки справедливо и стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Резерв переоценки иностранной валюты и аффинированных драгоценных металлов	Резерв переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль	Всего	Доля меньшинства	Итого капитал
Остаток на 1 января 2006г.	20,000,000	4,349,053	1,462,124	(756,939)	50,553,366	2,805,312	21,605,552	100,018,468	1,625,846	101,644,314
Чистая прибыль за год	-	-	-	-	-	-	32,611,381	32,611,381	631,954	33,243,335
Чистые неререализованные убытки по активам, имеющимся в наличии для продажи,	-	-	-	(5,712,652)	-	-	-	(5,712,652)	(9,970)	(5,722,622)
Чистые реалезованные убытки по активам, имеющимся в наличии для продажи, перенесенные в отчет о прибылях и убытках при выбытии	-	-	-	1,464,170	-	-	-	1,464,170	-	1,464,170
Чистая неререализованная прибыль от переоценки иностранной валюты и аффинированных драгоценных металлов	-	-	-	-	27,434,030	-	-	27,434,030	-	27,434,030
Чистая реалезованная прибыль от переоценки иностранной валюты и аффинированных драгоценных металлов, перенесенная в отчет о прибылях и убытках при выбытии	-	-	-	-	(5,835,686)	-	-	(5,835,686)	-	(5,835,686)
Переоценка основных средств	-	-	-	-	-	(6,444)	6,444	-	-	-
Итого реалезованные доходы и расходы	-	-	-	-	-	-	-	-	-	50,583,227
Пополнение резервного капитала	-	6,976,728	1,013,732	-	-	-	(7,990,460)	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2006 г.	20,000,000	11,325,781	2,475,856	(5,005,421)	72,151,710	2,798,868	46,232,917	149,979,711	2,247,830	152,227,541
Чистая прибыль за год	-	-	-	-	-	-	40,289,320	40,289,320	582,725	40,872,045
Чистая неререализованная прибыль по активам, имеющимся в наличии для продажи,	-	-	-	4,005,635	-	-	-	4,005,635	3,119	4,008,754
Чистые реалезованные убытки по активам, имеющимся в наличии для продажи, перенесенные в отчет о прибылях и убытках при выбытии	-	-	-	9,149,247	-	-	-	9,149,247	-	9,149,247
Чистая неререализованная прибыль от переоценки иностранной валюты и аффинированных драгоценных металлов	-	-	-	-	27,556,473	-	-	27,556,473	-	27,556,473
Чистая реалезованная прибыль от переоценки иностранной валюты и аффинированных драгоценных металлов, перенесенная в отчет о прибылях и убытках при выбытии	-	-	-	-	(8,003,893)	-	-	(8,003,893)	-	(8,003,893)
Переоценка основных средств	-	-	-	-	-	11,998,825	22,395	12,021,220	-	12,021,220
Итого реалезованные доходы и расходы	-	-	-	-	-	-	-	-	-	85,603,846
Пополнение резервного капитала	-	37,448,920	3,842,847	-	-	-	(41,291,767)	-	-	-
Изменение доли меньшинства вследствие выбытия дочерней организации	-	-	-	-	-	-	-	-	(213,404)	(213,404)
Эмиссия акций дочерней организацией	-	-	-	-	-	-	-	-	512,771	512,771
Остаток на 31 декабря 2007 г.	20,000,000	48,774,701	6,318,703	8,149,461	91,704,290	14,797,693	45,252,865	234,997,713	3,133,041	238,130,754

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Чистая прибыль до налогообложения	42,135,691	34,593,818
Корректировки на:		
Износ и амортизацию основных средств и нематериальных активов	1,819,842	1,759,505
(Возмещение)/формирование резервов под обесценение	(2,502)	45,683
Убыток /(доход) от выбытия основных средств и нематериальных активов	39,188	(1,035)
Амортизацию дисконта по выпущенным долговым ценным бумагам	33,995,353	9,357,820
Амортизацию дисконта по инвестициям, имеющихся в наличии для продажи	(1,852,946)	(18,092,184)
Нераспределенную прибыль ассоциированных компаний	(96,403)	(209,716)
Убыток от выбытия дочерней организации	447,532	-
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	76,485,755	27,453,891
(Увеличение)/уменьшение операционных активов:		
Золото	(1,359,261)	(8,686,627)
Требования к банкам и прочим учреждениям	(51,015,192)	49,702,363
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО	(132,627,787)	(400,301)
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	484,488,549	(744,952,005)
Прочие активы	(675,765)	(1,248,863)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:		
Деньги в обращении	172,638,415	229,074,420
Требования банков и прочих учреждений	(203,790,997)	580,085,034
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	-	(9,631,814)
Счета Национального Фонда Республики Казахстан	156,209,874	63,061,445
Счета Министерства финансов Республики Казахстан	(141,913,474)	164,833,443
Резервы Фондов гарантирования	(1,860,592)	2,606,613
Счета клиентов	1,127,706	(1,323,284)
Прочие обязательства	393,480	373,127
Чистые денежные средства от операционной деятельности до уплаты налогов	358,100,711	350,947,442
Налоги уплаченные	(1,323,157)	(1,277,344)
Движение денежных средств от операционной деятельности	356,777,554	349,670,098

	<u>2007 г.</u> <u>тыс. тенге</u>	<u>2006 г.</u> <u>тыс. тенге</u>
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(1,784,340)	(1,683,817)
Поступления от реализации основных средств	3,771	253,424
Отток денежных средств вышедшей дочерней компании	(4,775)	-
Инвестиции в ассоциированные компании	(1,000,000)	-
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности	(2,785,344)	(1,430,393)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Выпущенные долговые ценные бумаги	4,252,056,064	3,827,013,110
Погашение долговых ценных бумаг	(4,588,887,358)	(3,463,719,777)
Движение денежных средств от финансовой деятельности	(336,831,294)	363,293,333
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	17,160,916	711,533,038
Влияние изменений курсов иностранной валюты на денежные средства и их эквиваленты	(20,223,196)	(11,511,199)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	749,831,691	49,809,852
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 37)	746,769,411	749,831,691

Сумма процентов, уплаченных и полученных НБК в течение года, закончившегося 31 декабря 2007 года, составила 38,980,000 тысяч тенге и 94,604,670 тысяч тенге, соответственно.

Сумма процентов, уплаченных и полученных НБК в течение года, закончившегося 31 декабря 2006 года, составила 16,772,212 тысяч тенге и 57,938,353 тысячи тенге, соответственно.

1 Организация

Национальный Банк Республики Казахстан (далее – «НБК») был создан согласно Постановлению Верховного Совета Республики Казахстан № 2134-ХІІ от 13 апреля 1993 г. В соответствии с данным Постановлением Государственный Банк Казахской ССР был переименован в Национальный Банк Республики Казахстан.

Основной целью НБК является обеспечение стабильности цен в Республике Казахстан. Для реализации основной цели на НБК возлагаются следующие задачи: разработка и проведение денежно-кредитной политики государства; обеспечение функционирования платежных систем; осуществление валютного регулирования и валютного контроля; содействие обеспечению стабильности финансовой системы. НБК осуществляет денежную и кредитную политику через управление денежной базой и резервами, а также выступает в качестве банка, финансового консультанта и агента Правительства Республики Казахстан и других органов государственного управления.

Головной офис НБК зарегистрирован по адресу: город Алматы, 050090, микрорайон Коктем-3, 21. НБК имеет 17 филиалов и 9 дочерних организаций в Республике Казахстан.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов дочерние организации (далее НБК и его дочерние организации вместе – Национальный Банк) представлены следующими компаниями, которые были консолидированы в консолидированную финансовую отчетность НБК:

Наименование организации	Год создания	Основная деятельность	Доля владения	
			2007 г. %	2006 г. %
РГП «Казахстанский Монетный Двор Национального Банка Республики Казахстан»	1994	Производство монет	100.0	100.0
РГП «Казахстанский Центр Межбанковских Расчетов Национального Банка Республики Казахстан»	1996	Электронные переводы денег	100.0	100.0
РГП «Банковское Сервисное Бюро Национального Банка Республики Казахстан»	1996	Услуги по программному обеспечению	100.0	100.0
АО «Казахстанский фонд гарантирования депозитов»	1999	Гарантирование депозитов физических лиц	100.0	100.0
АО «Фонд гарантирования страховых выплат»	2003	Обеспечение защиты прав и законных интересов застрахованных лиц	100.0	100.0
РГП «Банкнотная фабрика Национального Банка Республики Казахстан»	2004	Производство банкнот	100.0	100.0
АО «Накопительный пенсионный фонд «ГНПФ»	1997	Сбор пенсионных взносов и их инвестирование.	57.6	64.0
АО «Казахстанский Актуарный центр»	2002	Развитие актуарной деятельности в Республике Казахстан	100.0	100.0
АО «Резервный центр Национального Банка Республики Казахстан «Q-BRO»	2007	Обеспечение бесперебойного функционирования системы ИТ НБК	100.0	-
РГП «Центр обеспечения деятельности Национального Банка Республики Казахстан»	2005	Транспортные услуги. Осуществление хозяйственной деятельности по управлению имуществом	-	100.0
АО «Национальный Процессинговый центр»	2000	Обработка операций с платежными карточками	-	66.9

1 Организация, продолжение

31 мая 2007 года НБК создал акционерное общество «Резервный Центр Национального Банка Республики Казахстан «Q-BRO» с уставным капиталом в размере 5,500,000 тысяч тенге, который был оплачен.

В июне 2007 года АО «Накопительный пенсионный фонд «ГНПФ» увеличило свой уставный капитал на сумму 55,000 тысяч тенге, акции которого на сумму 512,771 тысячу тенге были приобретены новым акционером, Европейским Банком Реконструкции и Развития.

В январе 2007 года вследствие изменений в структуре НБК и в целях реализации Указа Президента Республики Казахстан от 11 сентября 2006 года № 177 «О некоторых вопросах совершенствования деятельности Национального Банка Республики Казахстан» и в соответствии с Законом Республики Казахстан «О Национальном Банке» НБК ликвидировал республиканское государственное предприятие «Центр обеспечения деятельности Национального Банка Республики Казахстан» путем переноса чистых активов данной дочерней организации на баланс НБК и создал новый филиал «Центр обеспечения деятельности Национального Банка Республики Казахстан».

В октябре 2007 года в целях реализации Указа Президента Республики Казахстан от 6 апреля 2007 года № 311 «О мерах по дальнейшему научно - технологическому развитию Республики Казахстан» Национальный Банк передал безвозмездно пакет акций акционерного общества «Национальный процессинговый центр», принадлежащий Национальному Банку Республики Казахстан в республиканскую собственность в лице Комитета государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан. (Примечание 30).

Среднесписочное число работников Национального Банка за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 годов, составило 3,405 и 3,417 человек, соответственно, а общее число работников по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов составило 3,429 и 3,055 человек, соответственно.

Экономические условия в Казахстане

Экономическая ситуация в Казахстане была оценена международными рейтинговыми агентствами.

В 2007 году агентство «Standard&Poor's» понизило долгосрочный валютный рейтинг до «BBB-» (с «BBB») и долгосрочный рейтинг заимствования в национальной валюте до «BBB» (с «BBB+»). Краткосрочный рейтинг заимствования в национальной валюте был тоже понижен до «А-3» (с «А-2») и в иностранной валюте не был изменен и подтвержден на уровне «А-3». Прогноз «стабильный». В 2007 году агентством «Moody's Investors Service» был подтвержден рейтинг по долгосрочным облигациям Казахстана в иностранной валюте на уровне «Ваа2», по долговым обязательствам Казахстана в национальной валюте на уровня «А2». В декабре 2007 года был изменен прогноз по рейтингам дефолта эмитента («РДЭ») Республики Казахстан в иностранной и национальной валюте со «стабильного» на «негативный». При этом РДЭ Казахстана в иностранной и национальной валюте подтверждены на уровнях «BBB» и «BBB+», соответственно. Также «Fitch Ratings» подтвердил рейтинг странового потолка на уровне «BBB+» и краткосрочный рейтинг в иностранной валюте «F3».

Деятельность НБК подвержена экономическим, политическим и социальным рискам, присущим ведению бизнеса в Казахстане. Данные риски включают последствия политики правительства, экономических условий, изменений в налоговой и правовой сферах, колебаний курсов валют и осуществимости контрактных прав.

1 Организация, продолжение

Экономические условия в Казахстане, продолжение

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает произведенную руководством оценку влияния экономических условий в Казахстане на деятельность и финансовое положение Национального Банка. Будущие экономические условия могут отличаться от оценки руководства.

2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности

(а) Основные принципы бухгалтерского учета

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Национального Банка подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») с определенными модификациями, описанными ниже:

Золото учитывается по рыночной стоимости. Нереализованные доходы от переоценки по рыночной стоимости золота, а также активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются непосредственно в составе капитала. Нереализованные убытки от переоценки отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в пределах суммы, превышающей ранее накопленные нереализованные доходы от переоценки, признанные в составе капитала.

(б) Основа представления

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе метода начислений и принципа «исторической стоимости», за исключением золота, инвестиций, имеющих в наличии для продажи, финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, а также основных средств, которые периодически переоцениваются.

(в) Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

Национальной валютой Республики Казахстан является казахстанский тенге (далее - «тенге»). Казахский тенге был выбран руководством Национального Банка в качестве функциональной валюты, так как казахский тенге наилучшим образом отражает экономическую сущность проводимых Банком операций и обстоятельств, влияющих на его деятельность. Казахский тенге также является валютой представления данных настоящей консолидированной финансовой отчетности Национального Банка.

Все данные консолидированной финансовой отчетности были округлены с точностью до целых тысяч тенге, если иное не указано.

(г) Использование оценок и суждений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности требует формирования учетных оценок и предположений, влияющих на отчетные суммы активов и обязательств и раскрытие условных активов и обязательств на дату подготовки данной консолидированной финансовой отчетности, а также на отчетные суммы доходов и расходов в течение отчетного периода. Хотя данные оценки основаны на понимании руководства текущих событий и действий, фактические суммы могут отличаться от таких оценок и предположений. По мнению руководства, при подготовке консолидированной финансовой отчетности не было критических вопросов, требующих использования оценок и суждений.

3 Основные положения учетной политики

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности последовательно применялись следующие основные принципы учетной политики. Данные принципы последовательно применялись. Изменения учетной политики описаны в конце данного Примечания.

(a) Принципы консолидации

(i) *Дочерние организации*

Дочерними являются организации, которые находятся под контролем Национального Банка. Контроль определяется наличием у Национального Банка полномочий на прямое или косвенное управление финансовой и операционной политикой компании. Финансовая отчетность дочерних компаний включается в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты фактического установления указанного контроля и до даты его фактического прекращения.

(ii) *Ассоциированные компании*

Ассоциированными являются те компании, в которых Национальный Банк имеет значительное влияние на финансовую и операционную деятельность, но не контроль. В консолидированную финансовую отчетность включаются данные о доле Национального Банка в совокупных признанных прибылях и убытках ассоциированных компаний, рассчитанные по методу долевого участия, начиная с даты фактического установления указанного значительного влияния до даты его фактического прекращения. В тех случаях, когда доля Национального Банка в убытках ассоциированной компании превышает долю участия Национального Банка в зависимой компании, такая доля участия снижается до нуля, и отражение последующих убытков прекращается, за исключением случаев, когда у Национального Банка существуют обязательства в отношении данных ассоциированных компаний.

(iii) *Операции, исключаемые при консолидации*

Все внутригрупповые счета и операции, а также нереализованные доходы от внутригрупповых операций исключаются при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Нереализованные доходы от операций с ассоциированными и совместно контролируемыми компаниями исключаются в пределах доли участия Национального Банка в компании. Нереализованные доходы от операций с ассоциированными компаниями исключаются за счет инвестиций в ассоциированные компании. Нереализованные убытки исключаются таким же образом, как и нереализованные доходы за исключением того, что они исключаются только в том объеме, для которого нет признаков обесценения.

(iv) *Доля меньшинства*

Доля меньшинства – это часть прибыли или убытка и чистых активов дочерней организации, приходящаяся на долю в капитале, которой НБК не владеет прямо или косвенно через дочерние компании.

Доля меньшинства представляется в консолидированном бухгалтерском балансе в статье капитала, отдельно от капитала, относящегося к собственникам Национального Банка. Доля меньшинства в доходах и расходах Национального Банка раскрывается отдельно в консолидированном отчете о прибылях и убытках, а также в отчете об изменениях в капитале.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(б) Золото и иностранная валюта

(i) Золото

Аффинированное золото учитывается в консолидированной финансовой отчетности по рыночной стоимости на дату составления консолидированной финансовой отчетности. Рыночная стоимость устанавливается на основе утреннего фиксинга, установленного Лондонской Ассоциацией Рынка Драгоценных Металлов (далее - «ЛАРДМ»).

(ii) Иностранная валюта

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в тенге по соответствующему обменному курсу на дату составления консолидированной финансовой отчетности. Операции в иностранных валютах отражаются по курсу, действующему на дату операции.

(iii) Доходы и убытки от золота и иностранной валюты

Реализованные доходы и убытки от операций с золотом и иностранной валютой учитываются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Нереализованные доходы от переоценки по рыночной стоимости золота, а также активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются непосредственно в составе собственного капитала. Нереализованные расходы от переоценки отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в пределах суммы, превышающей ранее накопленные нереализованные доходы от переоценки, признанные в составе капитала.

Ниже приведены обменные курсы и цены на золото на конец года, использованные Национальным Банком при составлении финансовой отчетности:

	2007 г.	2006 г.
Тенге / Доллар США	120.30	127.00
Тенге / Евро	177.17	167.12
Тенге / Английский фунт стерлингов	240.14	249.01
Тенге / Японские йены (10/1)	10.71	10.68
Доллар США / Золото (1 тройская унция)	828.50	635.70
Тенге / Специальные права заимствования (СДР)	189.89	190.90

(в) Финансовые активы и обязательства

(i) Классификация финансовых инструментов

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой финансовые активы и обязательства, которые:

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;

- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Финансовые активы и обязательства, продолжение

(i) Классификация финансовых инструментов, продолжение

- являются производными (за исключением производных финансовых инструментов, созданных и фактически используемых как инструменты хеджирования); либо

- являются в момент первоначального признания, определенными Национальным Банком в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Национальный Банк определяет финансовые активы и обязательства в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если выполняется одно из нижеуказанных условий:

- управление активами или обязательствами и их оценка осуществляются на основе справедливой стоимости;

- такой подход полностью или существенно устраняет эффект несоответствия в бухгалтерском учете, который иначе существовал бы; или

- актив или обязательство содержит встроенный производный финансовый инструмент, который существенно изменяет потоки денежных средств, которые при его отсутствии требовались бы по договору.

Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие положительную справедливую стоимость отражены в консолидированной финансовой отчетности как активы. Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие отрицательную справедливую стоимость отражены в консолидированной финансовой отчетности как обязательства.

Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не реклассифицируются после первоначального признания.

Кредиты и дебиторская задолженность представляют собой непроданные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые:

- Национальный Банк намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;

- в момент первоначального признания Национальный Банк определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;

- в момент первоначального признания Национальный Банк определяет в категорию имеющих в наличии для продажи; либо

- по которым Национальный Банк может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения кредита.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой те финансовые активы, которые определяются в категорию имеющих в наличии для продажи или не подпадают под определение кредитов и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до срока погашения, или финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Финансовые активы и обязательства, продолжение

(ii) Признание финансовых инструментов в консолидированной финансовой отчетности

Финансовые активы и обязательства отражаются в балансе, когда Национальный Банк вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются в консолидированной финансовой отчетности на дату осуществления расчетов.

(iii) Оценка стоимости финансовых инструментов

Финансовый актив или обязательство первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива или обязательства, оцениваемых не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, затраты по сделкам, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

После первоначального признания финансовые активы, включая производные финансовые инструменты, являющиеся активами, оцениваются по их справедливой стоимости, без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением:

- кредитов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;

- инвестиций в долевые инструменты, не имеющие рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности. Подобные инструменты отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам.

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости. Амортизированная стоимость определяется исходя из доходности к погашению, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются с использованием метода эффективной процентной ставки.

В случае если оценка, основанная на общедоступных рыночных данных, свидетельствует об увеличении или уменьшении справедливой стоимости актива или обязательства по отношению к сумме первоначального признания, прибыль или убыток от такого увеличения/уменьшения признается непосредственно в консолидированном отчете о прибылях и убытках. В случае если величина первоначальной прибыли или первоначального убытка оценивается с использованием не только общедоступных рыночных данных, то величина такой прибыли или такого убытка признается в составе доходов или расходов будущих периодов и амортизируется в соответствии с выбранным методом на протяжении всего срока действия актива или обязательства или признается в момент появления общедоступных рыночных данных или в момент выбытия данного актива или обязательства.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Финансовые активы и обязательства, продолжение

(iv) Принцип оценки по справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых инструментов определяется на основании их рыночных котировок по состоянию на отчетную дату без вычета каких-либо затрат по сделкам. В случае невозможности получения рыночных котировок финансовых инструментов справедливая стоимость определяется с использованием ценовых моделей или методов дисконтирования потоков денежных средств.

В случае использования методов дисконтирования потоков денежных средств предполагаемые будущие потоки денежных средств определяются на основании наиболее вероятного прогноза руководства Национального Банка, а в качестве ставки дисконтирования используется рыночная ставка по состоянию на отчетную дату по финансовому инструменту с аналогичными условиями. В случае использования ценовых моделей исходные данные определяются на основании рыночных показателей по состоянию на отчетную дату.

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, не обращающихся на бирже, определяется как сумма, которую Национальный Банк получил бы или заплатил бы при расторжении договора по состоянию на отчетную дату с учетом рыночных условий и кредитоспособности контрагентов по сделке.

(v) Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

Прибыль или убыток, возникающие при изменении справедливой стоимости финансового актива или обязательства, отражаются следующим образом:

- прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках;

- прибыль или убыток по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается непосредственно в составе капитала в консолидированном отчете об изменениях в капитале (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от пересчета остатков в иностранной валюте) до момента прекращения признания актива, с одновременным отнесением накопленных прибылей или убытков, ранее отражавшихся в составе капитала, на соответствующие статьи консолидированного отчета о прибылях и убытках. Процент по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается в момент возникновения в консолидированном отчете о прибылях и убытках и рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки.

По финансовым активам и обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости, прибыль или убыток отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в случае прекращения признания или обесценения финансового актива или обязательства, а также в процессе начисления соответствующей амортизации.

(vi) Прекращение признания

Национальный Банк прекращает признание финансового актива в тот момент, когда права требования по получению денежных средств по активу прекращаются или когда он переводит все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив. Любые права или обязательства, появившиеся или сохраненные в процессе перевода, отражаются отдельно как активы или обязательства. Признание финансового обязательства прекращается в случае его исполнения.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Финансовые активы и обязательства, продолжение

(vi) Прекращение признания, продолжение

Национальный Банк прекращает признание определенных активов в случае списания остатков, относящихся к активам, которые признаны безнадежными к взысканию.

(vii) Взаимозачет финансовых активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства Национального Банка взаимозачитываются и отражаются в консолидированном балансе в свернутом виде в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета, или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

(viii) Сделки РЕПО и обратного РЕПО

Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже и обязательством обратного выкупа (сделки «РЕПО»), отражаются как операции по привлечению финансирования, обеспеченные залогом ценных бумаг, при этом ценные бумаги, продолжают отражаться в консолидированном балансе, а обязательства перед контрагентами включаются в статью «Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО». Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой процентный расход и отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках за период действия сделки «РЕПО» с использованием метода эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи (сделки «обратного РЕПО»), отражаются по статье «Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО». Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках за период действия сделки «обратного РЕПО» с использованием метода эффективной процентной ставки.

Если активы, приобретенные по договорам покупки с обязательством обратной продажи, продаются третьим сторонам, обязательство вернуть ценные бумаги отражается как обязательство, предназначенное для торговли, и оценивается по справедливой стоимости.

(x) Деньги в обращении

Деньги в обращении отражаются в консолидированном бухгалтерском балансе по их номинальной стоимости.

Деньги в обращении учитываются, как обязательства, когда они выданы НБК банкам второго уровня. Банкноты и монеты в резервном фонде не включены в состав денег в обращении.

Расходы по выпуску банкнот и монет в обращение включают в себя расходы по охране, транспортировке, страхованию и другие расходы. Расходы по выпуску банкнот и монет признаются по мере их зачисления в резервные фонды и отражаются отдельной статьей в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

(xi) Резервы Фондов гарантирования

Резервы Фондов гарантирования отражаются в размере начисленных обязательных платежей, осуществляемых банками второго уровня и страховыми компаниями – участниками системы гарантирования.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(г) Основные средства и нематериальные активы

(i) Собственные активы

Основные средства учитываются по переоцененной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

(ii) Переоценка

Основные средства, принадлежащие Национальному Банку, подлежат переоценке на регулярной основе. Периодичность переоценки зависит от изменений справедливой стоимости основных средств, подлежащих переоценке. Увеличение в результате переоценки стоимости основных средств, отражается непосредственно в составе капитала, за исключением случаев, когда происходит возмещение предыдущего снижения в результате переоценки стоимости указанных основных средств, отраженного в консолидированном отчете о прибылях и убытках. В этом случае результат переоценки отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Снижение в результате переоценки стоимости основных средств, отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда происходит возмещение предыдущего увеличения в результате переоценки стоимости указанных объектов, отражаемого непосредственно в составе капитала. В этом случае результат переоценки отражается непосредственно в составе капитала.

(iii) Амортизация

Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Износ по основным средствам, используемым в выпуске банкнот и монет, за отчетный период включаются в состав расходов по выпуску банкнот и монет. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта, а для объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. По земельным участкам амортизация не начисляется. Сроки полезного использования различных объектов основных средств представлены ниже.

Здания и сооружения	от 5 до 40 лет;
Оборудование	от 1 до 10 лет;
Приспособления и принадлежности	от 1 до 25 лет;
Транспортные средства	от 5 до 10 лет;
Нематериальные активы	от 1 до 3 лет.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(д) Обесценение активов

(i) Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят, главным образом, из кредитов, прочей дебиторской задолженности. Национальный Банк регулярно проводит оценку кредитов и дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения. Кредит или дебиторская задолженность обесценивается, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания кредита или дебиторской задолженности, и при условии, что указанное событие (или события) имели влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по кредиту, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

Объективные свидетельства обесценения финансовых активов могут включать в себя неисполнение обязательств (дефолт) или просрочки выплат, допущенные заемщиком, нарушение заемщиком обязательств по договору или условий договора, реструктуризацию кредита или аванса на условиях, которые в любом другом случае Национальный Банк не рассматривал бы, признаки возможного банкротства заемщика или эмитента, исчезновение активного рынка для ценной бумаги, снижение стоимости обеспечения или другие наблюдаемые данные, относящиеся к группе активов, такие как ухудшение платежеспособности заемщиков, входящих в группу, или изменение экономических условий, которые коррелируют с неисполнением обязательств (дефолтом) заемщиками, входящими в указанную группу.

Национальный Банк вначале оценивает наличие объективных доказательств обесценения отдельно по кредитам и дебиторской задолженности, являющимся существенными по отдельности, и отдельно или коллективно по кредитам и дебиторской задолженности, не являющимся существенными по отдельности. В случае если Национальный Банк определяет отсутствие объективных доказательств обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, оцениваемым по отдельности, существенным или нет, кредит включается в группу кредитов и дебиторской задолженности с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается коллективно на предмет обесценения. Кредиты и дебиторская задолженность, оцениваемые по отдельности на предмет обесценения, по которым возникает или продолжает существовать убыток от обесценения, не включаются в коллективную оценку на предмет обесценения.

В случае существования объективных доказательств понесения убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью кредита или дебиторской задолженности и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, включая возмещаемую стоимость гарантий и обеспечения, дисконтированных с использованием эффективной процентной ставки по кредиту или дебиторской задолженности. Потоки денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров и исторический опыт получения убытков, скорректированные на основании соответствующей имеющейся в наличии информации, отражающей текущие экономические условия, служат основой для определения предполагаемых потоков денежных средств.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(д) Обесценение активов, продолжение

(i) Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, продолжение

В ряде случаев имеющаяся в наличии информация, необходимая для определения суммы убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, может быть ограничена или более не соответствовать текущим условиям и обстоятельствам. Подобное может иметь место в случае, если заемщик испытывает финансовые затруднения, а объем доступной информации в отношении аналогичных заемщиков ограничен. В подобных случаях Национальный Банк использует свой опыт и суждения для определения суммы убытка от обесценения.

Все убытки от обесценения кредитов и дебиторской задолженности отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения.

В случае если взыскание задолженности по кредиту невозможно, кредит списывается за счет соответствующего резерва под обесценение кредитов. Такие кредиты (и любые соответствующие резервы под обесценение кредитов) списываются после того, как руководство Национального Банка определяет, что взыскание задолженности по кредитам невозможно, и были завершены все необходимые процедуры по взысканию задолженности по кредитам.

(ii) Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам, включают некотируемые долевые инструменты, включенные в состав активов, имеющих в наличии для продажи, которые отражаются не по справедливой стоимости, поскольку их справедливая стоимость не может быть определена с достаточной степенью надежности. В случае наличия объективных признаков того, что подобные инвестиции обесценились, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью инвестиций и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием текущей рыночной нормы прибыли по аналогичным финансовым активам.

Все убытки от обесценения указанных инвестиций отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и не подлежат восстановлению.

(iii) Нефинансовые активы

Прочие нефинансовые активы, отличные от отложенных налогов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по активу или группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда восстановленная балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(д) Обесценение активов, продолжение

(iii) Нефинансовые активы, продолжение

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором восстановленная балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в консолидированной финансовой отчетности.

(е) Налогообложение

В соответствии с законодательством Республики Казахстан НБК освобожден от уплаты корпоративного подоходного налога и налога на добавленную стоимость.

Дочерние и ассоциированные организации Национального Банка являются плательщиками по всем видам налогов.

Сумма налога на прибыль включает сумму текущего налога за год и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым непосредственно на счетах капитала, которые, соответственно, отражаются в составе капитала.

Текущий налог на прибыль рассчитывается, исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за отчетный период с учетом ставок по налогу на прибыль, действовавших или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате корректировки сумм налога на прибыль за предыдущие отчетные периоды.

Отложенный налог на прибыль отражается с использованием метода балансовых обязательств применительно ко всем временным разницам, возникающим между данными, отраженными в консолидированной финансовой отчетности, и данными, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы. Следующие временные разницы не учитываются при расчете отложенного налога: разницы, связанные с отражением в консолидированной финансовой отчетности гудвила, не уменьшающие налогооблагаемую базу; разницы, относящиеся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль; а также разницы, связанные с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, в случае, когда материнская компания имеет возможность контролировать время реализации указанных разниц, и существует уверенность в том, что данные временные разницы не будут реализованы или погашены в обозримом будущем. Размер отложенного налога определяется в зависимости от способа, которым предполагается реализовать или погасить балансовую стоимость своих активов или обязательств, с использованием ставок по налогу на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату.

Требования по отложенному налогу отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер требований по отложенному налогу уменьшается в той степени, в которой не существует больше вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от реализации налоговых требований.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(ж) Признание процентных доходов и процентных расходов в консолидированной финансовой отчетности

Процентные доходы и процентные расходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Процентные доходы и расходы включают амортизацию дисконта или премии, или иной разницы между первоначальной признанной стоимостью финансового инструмента и его стоимостью на дату погашения, рассчитанной по методу эффективной ставки вознаграждения. Комиссионные и прочие доходы/расходы признаются на дату предоставления/получения соответствующей услуги.

(з) Пенсионное обеспечение

Национальный Банк не имеет системы пенсионного обеспечения, отдельной от пенсионной системы Республики Казахстан. Национальный Банк перечисляет пенсионные взносы сотрудников в накопительные пенсионные фонды в сроки, установленные законодательством. После перечисления взносов Национальный Банк не несет каких-либо обязательств по выплате. При выходе сотрудника на пенсию все выплаты осуществляются пенсионными фондами.

(и) Денежные средства и их эквиваленты

Для целей подготовки консолидированного отчета о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты включают деньги на счетах Нostro, срочные депозиты, депозиты со сроком погашения до трех месяцев, деньги в кассе.

(к) Изменения учетной политики

1 января 2007 года Национальный Банк принял Международный стандарт финансовой отчетности МСФО (IAS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации». Применение поправки приводит к увеличению объема информации, раскрываемой в отношении финансовых инструментов Национального Банка.

(л) Новые Стандарты и Интерпретации, еще не вступившие в силу

Ряд новых стандартов, дополнений к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2007 года и не применялись при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Из указанных нововведений, нижеследующие стандарты и поправки потенциально могут иметь влияние на финансово-хозяйственную деятельность Банка. Банк планирует начать применение указанных стандартов и поправок с момента их вступления в действие. Анализ возможного влияния новых стандартов на данные консолидированной финансовой отчетности Национальным Банком еще не проводился.

Международный стандарт финансовой отчетности МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (в редакции), вступающий в действие для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 года или позднее, определяет, каким образом предприятие должно представлять в финансовой отчетности изменения в собственном капитале, отличные от тех, которые возникают в результате операций с владельцами собственного капитала, а также прочие изменения в собственном капитале, и вводит прочие требования в отношении представления информации в финансовой отчетности.

4 Золото

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
Золото на депозитах в иностранных банках	149,762,144	121,158,089
Золото в слитках в хранилище НБК	66,161,642	53,629,908
	215,923,786	174,787,997

5 Требования к банкам и прочим учреждениям

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
<i>Требования к иностранным банкам и прочим учреждениям</i>		
Счета Нostro		
Банки стран, входящих в состав ОЭСР	639,293,563	741,926,669
Прочие иностранные банки	510,683	378,441
Активы во внешнем управлении		
Банки стран, входящих в состав ОЭСР	23,275,082	46,579,042
Вклады		
Банки стран, входящих в состав ОЭСР	83,274,960	6,467,819
Требования по операциям в иностранной валюте		
Банки стран, входящих в состав ОЭСР	1,893,059	559,224
Текущие счета в МВФ	165,664	160,928
Производные финансовые инструменты		
Банки стран, входящих в состав ОЭСР	-	25,188
Итого требований к иностранным банкам и прочим учреждениям	748,413,011	796,097,311
<i>Требования к местным банкам и прочим учреждениям</i>		
Счета Нostro		
10 крупнейших казахстанских банков	2,349,160	359,788
Прочие казахстанские банки	96,017	40,712
Вклады		
10 крупнейших казахстанских банков	705,671	100,500
Прочие казахстанские банки	103,576	100,664
Займы		
10 крупнейших казахстанских банков	72,787,538	-
Требования к Министерству Финансов РК	2,672,143	1,492,756
Требования к местным банкам и страховым компаниям	1,162,484	796,885
Производные финансовые инструменты		
10 крупнейших казахстанских банков	94,048	-
Итого требований к местным банкам и прочим учреждениям	79,970,637	2,891,305
	828,383,648	798,988,616

(а) Концентрация счетов и депозитов в банках и других учреждениях

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов Национальный Банк имел два и один контрагентов - банков и других учреждений соответственно, на долю каждого из которых приходилось более 10% от совокупного объема остатков по счетам и депозитам в банках и других учреждениях. Совокупный объем остатков по указанным счетам и депозитам по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов составил 616,712,738 тысяч тенге и 682,048,468 тысяч тенге соответственно.

5 Требования к банкам и прочим учреждениям, продолжение

(б) Производные финансовые инструменты

Ниже представлена информация о справедливой стоимости удерживаемых производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов:

	2007 г.			2006 г.		
	Договорная/ условная сумма сделок	Справедливая стоимость		Договорная/ условная сумма сделок	Справедливая стоимость	
		Активы	Обяза- тельства		Активы	Обяза- тельства
Производные финансовые инструменты с иностранной валютой						
-срочные сделки	-	-	-	38,158,623	25,188	(3,741)
-операции «своп»	56,788,576	94,048	-	-	-	-
	56,788,576	94,048	-	38,158,623	25,188	(3,741)

Договорные суммы задолженности срочных сделок и операции «своп» с иностранной валютой Национального Банка по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов, оставшиеся сроки погашения и договорные средневзвешенные валютные курсы представлены в таблице ниже в разрезе основных валют:

	2007 г.			
	Договорная/ условная сумма сделок	Средневзешен- ный валютный курс сделок	Справедливая стоимость	
			Активы	Обязате- льства
Операции «своп»»				
Покупка тенге за доллары США				
На срок менее трех месяцев	56,788,576	120.91	94,048	-
	56,788,576		94,048	-
Срочные сделки				
Покупка долларов США за тенге				
На срок менее трех месяцев	27,305,000	127.42	-	(3,741)
Покупка долларов США за евро				
На срок менее трех месяцев	8,362,645	1.32	19,805	-
Покупка долларов США за английские фунты				
На срок менее трех месяцев	2,490,978	1.96	5,383	-
Итого	38,158,623		25,188	(3,741)

5 Требования к банкам и прочим учреждениям, продолжение

(в) Анализ изменения резерва под обесценение

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
Сумма резерва по состоянию на начало года	-	21,143
Восстановление резерва, списанного в прошлые годы	5,648	14,407
Возмещение резерва в течение года	(5,648)	(15,766)
Списание резерва	-	(19,784)
Сумма резерва по состоянию на конец года	-	-

6 Дебиторская задолженность по сделкам обратного репо

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
Банки стран, входящих в состав ОЭСР	167,933,720	39,309,550
Прочие казахстанские банки	4,003,617	-
	171,937,337	39,309,550

(а) Обеспечение

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО была обеспечена следующими ценными бумагами:

	2007 тыс. тенге	2006 тыс. тенге
Казначейские обязательства Правительства США	168,165,084	39,314,886
Казначейские обязательства Правительства Республики Казахстан	4,206,037	-
	172,371,121	39,314,886

7 Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
<i>Долговые инструменты – входящие в листинг</i>		
Инвестиции иностранных эмитентов		
Казначейские обязательства Правительства США	347,969,052	407,532,854
Долговые ценные бумаги международных финансовых организаций и международных государственных финансовых организаций	223,865,276	421,655,351
Казначейские обязательства Правительства Японии	66,076,051	105,818,789
Казначейские обязательства Правительства Великобритании	58,798,608	105,332,254
Казначейские обязательства Правительства Германии	40,652,239	140,923,595
Казначейские обязательства Правительства Италии	33,673,808	39,089,075
Казначейские обязательства Правительства Греции	25,545,458	8,318,043
Казначейские обязательства Правительства Австралии	22,927,892	54,711,511
Казначейские обязательства Правительства Франции	20,731,400	61,667,643
Казначейские обязательства Правительства Нидерландов	16,236,162	8,443,390
Казначейские обязательства Правительства Испании	13,792,942	25,611,363
Казначейские обязательства Правительства Бельгии	9,386,600	17,476,208
Казначейские обязательства Правительства Португалии	8,997,836	16,907,756
Прочие	60,330,530	8,251,173
Всего инвестиций иностранных эмитентов, имеющиеся в наличии для продажи	948,983,854	1,421,739,005
Инвестиции местных эмитентов		
Казначейские обязательства Правительства Республики Казахстан	22,692,375	23,113,517
Облигации АО «Казахстанская ипотечная компания»	1,085,541	4,489,517
Всего инвестиций местных эмитентов, имеющиеся в наличии для продажи	23,777,916	27,603,034
<i>Долевые инструменты – не входящие в листинг</i>		
АО «Казахстанский фонд гарантирования ипотечных кредитов»	500,000	500,000
АО «Казахстанская фондовая биржа»	22,003	22,003
Итого некотируемые долевые инструменты	522,003	522,003
	973,283,773	1,449,864,042

По состоянию на 31 декабря 2007 года долговые ценные бумаги международных финансовых организаций и международных государственных финансовых организаций представляют собой ценные бумаги выпущенные Европейским Инвестиционным Банком, Международным Банком Реконструкции и Развития, Федеральной Национальной Ипотечной Ассоциацией, Федеральной Ипотечной Корпорацией, Федеральным Банком Частных Заимствований, а также государственными Агентствами Германии, Франции, Австралии, Италии (31 декабря 2006 г: Федеральной Национальной Ипотечной Ассоциацией, Федеральной Ипотечной Корпорацией, Федеральным Банком Частных Заимствований, а также государственными Агентствами Германии, Франции).

7 Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, продолжение

По состоянию на 31 декабря 2007 года прочие инвестиции иностранных эмитентов представляют собой корпоративные ценные бумаги, выпущенные компаниями, являющимися резидентами Германии, Нидерландов, Австралии, Японии (31 декабря 2006 г.: Австралии, Венгрии, Германии, Швейцарии).

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов простые акции АО «Казахстанский фонд гарантирования ипотечных кредитов» и АО «Казахстанская фондовая биржа» не являлись котируемыми и учитывались по себестоимости.

8 Инвестиции в ассоциированные компании

На 31 декабря 2007 и 2006 годов Национальный Банк имел следующие инвестиции в ассоциированные компании, которые учитывал по методу долевого участия:

Название компании	Страна регистрации юридического лица	Основная деятельность	Контролируемая доля %		2007 г.	2006 г.
			2007 г.	2006 г.	Балансовая стоимость тыс. тенге	Балансовая стоимость тыс. тенге
АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	Республика Казахстан	Операции с ценными бумагами	49.79%	49.79%	341,231	233,916
АО «Национальный Аналитический центр при Правительстве и Национальном Банке Республики Казахстан»	Республика Казахстан	Проведение исследований, консультационные услуги	50.00%	-	989,087	-
					1,330,318	233,916

8 Инвестиции в ассоциированные компании, продолжение

В сентябре 2007 года в соответствии постановлением Правительства Республики Казахстан от 03 сентября 2007 года № 762, «О создании акционерного общества «Национального Аналитического центра при Правительстве и Национальном Банке Республики Казахстан» НБК создали и внесли 1,000,000 тысяч тенге в уставный капитал АО «Национального Аналитического центра при Правительстве и Национальном Банке Республики Казахстан»

Ниже приведена обобщенная финансовая информация в отношении ассоциированных компаний:

	2007			2006	
	АО «Националь- ный Аналитичес- кий центр при Правительств е и Национальном Банке Республики Казахстан»	АО «Центральны й депозитарий ценных бумаг»	Итого	АО «Центральны й депозитарий ценных бумаг»	Итого
тыс. тенге					
Активы	979,932	698,450	1,678,382	482,044	482,044
Обязательства	1,758	13,167	14,925	12,279	12,279
Всего собственный капитал	978,174	685,283	1,663,457	469,765	469,765
Валовый доход	-	353,171	353,171	234,031	234,031
Нераспределенная прибыль на 1 января	-	388,336	388,336	258,838	258,838
Чистая прибыль за период	(21,825)	218,348	196,523	132,326	132,326
Нераспределенная прибыль на 31 декабря	(21,825)	606,684	584,859	391,164	391,164

9 Основные средства и нематериальные активы

тыс. тенге	Земля, здания и сооружения	Мебель и оборудование	Компьютерное оборудование	Транспортные средства	Незавершенное строительство	Нематериальные активы	Всего
Фактические затраты/ Переоцененная стоимость							
Остаток на							
1 января 2007 года	8,775,494	7,177,163	2,062,837	731,675	477,862	1,852,888	21,077,919
Поступления	176,630	810,102	181,410	9,106	737,787	221,866	2,136,901
Переоценка	11,978,958	-	-	-	-	-	11,978,958
Выбытия	(1,759,581)	(273,732)	(210,644)	(4,754)	(245,254)	(391,300)	(2,885,265)
Переводы	-	6,939	86,441	-	(150,975)	57,595	-
На 31 декабря 2007 года	19,171,501	7,720,472	2,120,044	736,027	819,420	1,741,049	32,308,513
Амортизация							
Остаток на							
1 января 2007 года	1,790,884	2,972,330	1,362,101	358,654	-	1,292,558	7,776,527
Начисленная амортизация	359,485	714,706	261,619	115,256	-	368,776	1,819,842
Выбытия	(1,749,024)	(157,547)	(143,032)	(3,491)	-	(378,275)	(2,431,369)
На 31 декабря 2007 года	401,345	3,529,489	1,480,688	470,419	-	1,283,059	7,165,000
Балансовая стоимость							
На 31 декабря 2007 года	18,770,156	4,190,983	639,356	265,608	819,420	457,990	25,143,513
На 31 декабря 2006 года	6,984,610	4,204,833	700,736	373,021	477,862	560,330	13,301,392

9 Основные средства и нематериальные активы, продолжение

тыс. тенге	Земля, здания и сооружения	Мебель и оборудование	Компьютерное оборудование	Транспортные средства	Незавершенное строительство	Нематериальные активы	Всего
Фактические затраты/ Переоцененная стоимость							
Остаток на							
1 января 2006 года	8,731,746	6,752,747	1,880,287	745,987	104,189	1,731,101	19,946,057
Поступления	54,154	562,645	169,203	25,319	625,718	246,778	1,683,817
Выбытия	(10,406)	(147,888)	(58,516)	(39,631)	(120,549)	(174,965)	(551,955)
Переводы	-	9,659	71,863	-	(131,496)	49,974	-
На 31 декабря 2006 года	8,775,494	7,177,163	2,062,837	731,675	477,862	1,852,888	21,077,919
Амортизация							
Остаток на							
1 января 2006 года	1,444,711	2,368,188	1,118,416	276,600	-	1,108,673	6,316,588
Начисленная амортизация	356,410	658,191	288,279	119,556	-	337,069	1,759,505
Выбытия	(10,237)	(54,049)	(44,594)	(37,502)	-	(153,184)	(299,566)
На 31 декабря 2006 года	1,790,884	2,972,330	1,362,101	358,654	-	1,292,558	7,776,527
Балансовая стоимость							
На 31 декабря 2006 года	6,984,610	4,204,833	700,736	373,021	477,862	560,330	13,301,392
На 31 декабря 2005 года	7,287,035	4,384,559	761,871	469,387	104,189	622,428	13,629,469

Переоценка стоимости активов

По состоянию на 31 декабря 2007 года стоимость зданий и сооружений подверглась переоценке руководством на основании результатов независимой оценки, проведенной ТОО «Компания KBS Advisors».

Рыночный метод служил основой для переоценки активов. Затратный метод применялся для оценки степени обоснованности результатов использования рыночного метода. Рыночный метод основывался на анализе результатов сравнительных продаж аналогичных зданий и сооружений.

В случае, если переоценка стоимости зданий не была бы осуществлена, их балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2007 составила бы 4,621,000 тысяч тенге (31 декабря 2006 года: 4,814,411 тысячи тенге).

10 Прочие активы

	2007 г.	2006 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Товарно-материальные запасы	2,478,132	2,460,679
Торговая дебиторская задолженность	1,795,923	1,494,659
Начисленный доход к получению	425,818	94,849
Предоплаты	7,567	42,276
Прочие	268,453	207,407
	4,975,893	4,299,870
За вычетом резервов под обесценение	(18,668)	(22,059)
	4,957,225	4,277,811

Анализ изменения резерва под обесценение

	2007 г.	2006 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Сумма резерва на начало года	22,059	25,482
Чистое создание резерва в течение года	3,146	61,449
Списания	(6,537)	(64,872)
Сумма резерва на конец года	18,668	22,059

11 Деньги в обращении

	2007 г.	2006 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Банкноты и монеты в обращении	860,927,452	688,125,193
За вычетом банкнот и монет в кассе и в резервных фондах	(938,301)	(774,457)
	859,989,151	687,350,736

12 Требования банков и прочих учреждений

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
<i>Требования иностранных банков и прочих учреждений</i>		
Требования по операциям в иностранной валюте		
Банки стран, входящих в состав ОЭСР	2,198,516	2,983,345
Займы		
Прочие иностранные банки	228,897	241,645
Счета международных финансовых организаций	87,048	87,965
Итого требования иностранных банков и прочих учреждений	2,514,461	3,312,955
<i>Требования местных банков и прочих учреждений</i>		
Счета Лоро		
10 крупнейших казахстанских банков	450,889,917	607,914,151
Прочие казахстанские банки	134,698,602	72,529,306
Вклады		
10 крупнейших казахстанских банков	-	73,536,562
Прочие казахстанские банки	27,388,808	64,991,291
Производные финансовые инструменты		
Прочие казахстанские учреждения	-	3,741
Итого требований местных банков и прочих учреждений	612,977,327	818,975,051
	615,491,788	822,288,006

Концентрация требований банков и прочих учреждений

По состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года Национальный Банк имел два и один контрагентов - банков и других институтов, соответственно, на долю каждого из которых приходилось более 10% от совокупного объема остатков по счетам и депозитам банков и других институтов. Совокупный объем остатков по указанным счетам и депозитам по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года составил 243,359,138 тысяч тенге и 172,563,225 тысяч тенге, соответственно.

13 Счета Национального Фонда Республики Казахстан

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
В национальной валюте	208,739,409	63,615,673
В иностранной валюте	12,388,237	1,302,099
	221,127,646	64,917,772

В 2007 и 2006 годах Национальный Банк осуществлял доверительное управление активами Национального Фонда Республики Казахстан. Активы и обязательства Национального Фонда Республики Казахстан не включены в данную консолидированную финансовую отчетность, за исключением депозитов Национального Фонда Республики Казахстан в НБК.

14 Счета Министерства Финансов Республики Казахстан

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
В национальной валюте	71,514,981	211,962,056
В иностранной валюте	-	1,466,399
	71,514,981	213,428,455

15 Резервы Фондов Гарантирования

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
Фонд гарантирования депозитов	8,937,750	10,949,783
Фонд гарантирования страховых выплат	441,000	289,559
	9,378,750	11,239,342

16 Счета клиентов

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
В национальной валюте	1,416,542	365,172
В иностранной валюте	84,234	7,898
	1,500,776	373,070

17 Выпущенные долговые ценные бумаги

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
Ноты НБК	223,745,527	528,012,690
За вычетом дисконта	(2,481,945)	(1,137,466)
	221,263,582	526,875,224

По состоянию на 31 декабря 2007 года выпущенные долговые ценные бумаги имели следующую структуру выпусков:

Эмиссия	Балансовая стоимость тыс. тенге	Дата выпуска	Дата погашения	Эффективная процентная ставка
KZW1KM120825	77,541,746	11.05.2007	08.05.2008	6.50
KZW1KM120957	10,211,096	10.08.2007	08.08.2008	7.77
KZW1KD281122	12,875,451	07.12.2007	04.01.2008	5.64
KZW1KD281130	15,458,680	14.12.2007	11.01.2008	5.64
KZW1KD281148	62,889,704	21.12.2007	18.01.2008	5.64
KZW1KD281155	42,286,905	28.12.2007	25.01.2008	5.64
Итого	221,263,582			

17 Выпущенные долговые ценные бумаги, продолжение

По состоянию на 31 декабря 2006 года выпущенные долговые ценные бумаги имели следующую структуру выпусков:

Эмиссия	Балансовая стоимость тыс. тенге	Дата выпуска	Дата погашения	Эффективная процентная ставка
KZW1KD280587	108,956,757	08.12.2006	05.01.2007	4.58
KZW1KD280595	70,754,319	15.12.2006	12.01.2007	4.58
KZW1KD280603	124,176,052	22.12.2006	19.01.2007	4.58
KZW1KD280611	20,344,227	26.12.2006	23.01.2007	4.71
KZW1KD280629	156,341,817	28.12.2006	25.01.2007	4.84
KZW1KD280637	46,302,052	29.12.2006	26.01.2007	4.84
Итого	526,875,224			

18 Отсроченное налоговое обязательство

В соответствии с законодательством Республики Казахстан НБК освобожден от уплаты корпоративного подоходного налога, однако дочерние организации НБК являются плательщиками подоходного налога.

Временные разницы между балансовой стоимостью активов и обязательств дочерних организации в целях финансовой отчетности и суммами, используемыми в налоговых целях, ведут к возникновению чистых отсроченных налоговых обязательств по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов. Отсроченные налоговые активы и обязательства были отражены в данной консолидированной финансовой отчетности. Указанные будущие налоговые льготы не отражены в консолидированной финансовой отчетности вследствие неопределенности, связанной с их получением.

Такие временные разницы, не имеющие истечения срока действия, представлены ниже по накопленной стоимости, в отношении которой имелось влияние налогов:

	Активы		Обязательства		Нетто	
	2007 г.	2006 г.	2007 г.	2006 г.	2007 г.	2006 г.
тыс.тенге						
Основные средства	-	-	450,917	318,967	450,917	318,967
Нематериальные активы	(21,014)	-	-	9,320	(21,014)	9,320
Прочие обязательства	(32,904)	(15,484)	-	-	(32,904)	(15,484)
Итого отсроченных налоговых (активов) / обязательств	(53,918)	(15,484)	450,917	328,287	396,999	312,803

Ставка налога, применяемая к отсроченным налогам, составляет 30% (2006 год: 30%).

Срок использования перечисленных выше временных разниц не ограничивается действующим налоговым законодательством.

18 Отсроченное налоговое обязательство, продолжение**Движение временных разниц в течение года**

тыс. тенге	Сальдо на 1 января 2007 г.	Признано в расходах	Сальдо на 31 декабря 2007 г.
Основные средства	318,967	131,950	450,917
Нематериальные активы	9,320	(30,334)	(21,014)
Прочие обязательства	(15,484)	(17,420)	(32,904)
	312,803	84,196	396,999

тыс. тенге	Сальдо на 1 января 2006 г.	Признано в расходах	Сальдо на 31 декабря 2006 г.
Основные средства	235,151	83,816	318,967
Нематериальные активы	5,163	4,157	9,320
Прочие обязательства	(7,590)	(7,894)	(15,484)
	232,724	80,079	312,803

19 Прочие обязательства

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
Торговая кредиторская задолженность	1,223,050	1,433,913
Расчеты с сотрудниками	1,272,204	578,347
Прочие	105,700	195,214
	2,600,954	2,207,474

20 Уставный и резервный капиталы

Формирование уставного капитала Национального Банка регламентируется Указом Президента Республики Казахстан от 30 марта 1995 года с последующими изменениями и дополнениями. В соответствии с изменениями, внесенными в Указ от 18 декабря 2000 года, уставный капитал должен составлять 20,000,000 тысяч тенге, сформированных за счет отчислений из полученного чистого дохода, а также средств, выделяемых из республиканского бюджета. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов. уставный капитал Национального Банка составляет 20,000,000 тысяч тенге.

В соответствии с законом Республики Казахстан «О Национальном Банке Республики Казахстан» НБК формирует резервный капитал в размере своего уставного капитала. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов резервный капитал составлял 48,774,701 тысячу тенге и 11,325,781 тысячу тенге, соответственно. Кроме того, резерв на покрытие общих банковских рисков формируется за счет ежегодных отчислений из нераспределенной прибыли в размере 0.5% от стоимости определенных активов. Данные резервы не подлежат распределению.

21 Чистый процентный доход

	2007 г.	2006 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Процентные доходы		
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	71,987,235	45,731,317
Требования к банкам и прочим учреждениям	19,200,340	9,162,395
Сделки обратного РЕПО	4,758,448	2,949,357
Прочие	16,271	16,557
	95,962,294	57,859,626
Процентные расходы		
Выпущенные долговые ценные бумаги	(33,995,353)	(9,357,820)
Требования банков и прочих учреждений	(4,117,964)	(6,419,568)
Вклады Министерства финансов Республики Казахстан	(293,197)	(1,096,457)
Сделки РЕПО	(1,964,028)	(463,993)
	(40,370,542)	(17,337,838)
	55,591,752	40,521,788

22 Комиссионные доходы и расходы

	2007 г.	2006 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Комиссионные доходы		
Доход от управления пенсионными активами	3,095,222	3,458,767
Доходы по кастодиальной и доверительной деятельности	928,327	569,416
Доход от переводных операций	346,912	465,513
	4,370,461	4,493,696
Комиссионные расходы		
Комиссионные расходы по кастодиальной деятельности	(149,189)	(129,262)
Комиссионные расходы по операциям с иностранной валютой, ценными бумагами и биржей	(138,845)	(33,103)
Комиссионные расходы по доверительной деятельности	(31,643)	(225,047)
Прочие комиссии	(660)	(635)
	(320,337)	(388,047)
	4,050,124	4,105,649

Комиссионный доход от управления пенсионными активами включает доход от основной деятельности АО «Накопительный пенсионный фонд «ГНПФ» (далее – «НПФ»).

Комиссионные доходы по кастодиальной и доверительной деятельности включают доходы за услуги по доверительному управлению активами Национального Фонда Республики Казахстан, АО «Государственная корпорация по страхованию экспортных кредитов и инвестиций», АО «Казахстанская ипотечная компания», АО «Государственный фонд социального страхования» и прочих организаций. НБК управляет активами вышеперечисленных организаций, либо инвестирует полученные средства в различные финансовые инструменты в соответствии с указаниями клиентов.

Доход от переводных операций включает комиссионные доходы РГП «Казахстанский центр межбанковских расчетов» от межбанковских платежей, переводов денег и клиринга.

23 Чистый реализованный (убыток)/доход от операций с инвестициями, имеющимися в наличии для продажи, иностранной валютой и золотом

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
Операции с иностранной валютой	8,251,608	5,905,501
Операции с аффинированными драгоценными металлами	(247,716)	(69,815)
Операции с инвестициями, имеющимися в наличии для продажи	(9,149,247)	(1,464,170)
	(1,145,355)	4,371,516

24 Прочие доходы

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
Доход от реализации печатной продукции	792,922	440,715
Доходы от реализации коллекционных монет	300,933	178,755
Доходы от реализации медалей, значков, ювелирных изделий	133,517	93,651
Доходы от аренды основных средств	107,470	36,987
Доходы от автотранспортных услуг	100,026	-
Доход от переработки жидкого золота в гранулы	34,429	-
Доход от инкассаторской деятельности	19,235	17,410
Доход по актуарным услугам	14,828	3,258
Доходы в виде штрафов и пени	14,121	8,465
Прочие доходы	105,413	3,270
	1,622,894	782,511

25 Расходы по выпуску банкнот и монет

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
Расходы по изготовлению банкнот	2,937,372	4,479,575
Расходы по изготовлению монет	1,522,128	1,146,449
Прочие расходы	69,317	64,682
	4,528,817	5,690,706

26 Финансирование сторонних организаций

	2007 г.	2006 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Финансирование АФН	2,080,540	1,493,033
Финансирование Магистратуры при Казахском Экономическом Университете им. Т.Рыскулова	65,980	81,848
	2,146,520	1,574,881

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О государственном регулировании и надзоре финансового рынка и финансовых организаций» от 4 июля 2003 года № 474, а также Указом Президента Республики Казахстан от 31 декабря 2003 года № 1270 «О дальнейшем совершенствовании системы государственного управления Республики Казахстан» финансирование Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее – «АФН») осуществляется из средств бюджета НБК.

27 Заработная плата и другие выплаты сотрудникам

	2007 г.	2006 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Заработная плата	3,100,145	2,378,923
Премии	2,525,365	1,140,911
Социальный налог	668,608	443,161
Обучение	90,528	81,502
Прочее	477,826	346,559
	6,862,472	4,391,056

28 Административные расходы

	2007 г.	2006 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Налоги, кроме подоходного налога	581,853	623,326
Информационные и прочие услуги	477,620	337,706
Расходы на связь	350,451	300,733
Материалы	339,469	216,310
Ремонт и содержание основных средств	216,899	178,829
Охрана	182,091	183,072
Командировочные расходы	108,465	105,837
Расходы на рекламу, объявления и выступления в СМИ	95,684	114,461
Коммунальные платежи	83,629	42,774
Расходы по аренде	68,519	64,191
Представительские расходы	58,682	52,009
Безвозмездная передача имущества	38,277	27,272
Страхование основных средств	4,816	5,107
Прочее	279,918	232,093
	2,886,373	2,483,720

29 (Восстановление резерва)/убыток от обесценения

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
Убыток от обесценения		
Прочие активы	3,146	61,449
Восстановление убытка от обесценения		
Требования к банкам и прочим учреждениям	(5,648)	(15,766)
	(2,502)	45,683

30 Убыток от выбытия дочерней организации

В октябре 2007 года НБК передал безвозмездно пакет акций АО «Национальный процессинговый центр», принадлежащий Национальному Банку Республики Казахстан в размере 66.9 % от уставного капитала в республиканскую собственность в лице Комитета государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан. Размер чистого убытка дочерней организации за год составил 52,785 тысяч тенге. Убыток от ее выбытия составил 447,532 тысячи тенге.

Выбытие дочерней организации оказало следующее влияние на активы и обязательства Национального Банка на дату выбытия:

тыс. тенге	Балансовая стоимость на дату выбытия
Активы	
Денежные средства	4,775
Требования к банкам и прочим учреждениям	150,000
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	334,127
Основные средства и нематериальные активы	116,795
Подходный налог к уплате	107
Прочие активы	61,252
Обязательства	
Отсроченное налоговое обязательство	(2,081)
Прочие обязательства	(14,545)
Чистые идентифицируемые активы и обязательства	650,430
Возмещение полученное	-
Денежные средства выбывшие	(4,775)
Чистое выбытие денежных средств	(4,775)

31 Расходы по подоходному налогу

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
Расходы по текущему подоходному налогу		
Текущий налоговый период	1,164,674	1,356,654
Недоплата /(переплата) за прошлые отчетные периоды	14,776	(86,250)
	1,179,450	1,270,404
Расходы по отсроченному подоходному налогу		
Возникновение и восстановление временных разниц	84,196	80,079
	1,263,646	1,350,483

Применимая налоговая ставка дочерних организаций НБК по текущему и отсроченному подоходному налогу составляет 30% (2006 год: 30%).

Расчет эффективной ставки по налогу на прибыль:

	2007 г.		2006 г.	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Прибыль дочерних организаций до налогообложения	4,605,218	100%	5,088,140	100%
Подоходный налог, рассчитанный по применимой налоговой ставке	1,381,565	30.00%	1,526,442	30.00%
Неподлежащие вычету расходы/(доход, неподлежащий налогообложению)	(132,695)	(2.88%)	(89,709)	(1.76%)
Недоплата /(переплата) за прошлые отчетные периоды	14,776	0.32%	(86,250)	(1.70%)
	1,263,646	27.44%	1,350,483	26.54%

32 Операции со связанными сторонами

Непогашенные остатки и результаты сделок по состоянию и за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 годов, с компаниями и организациями, являющимися связанными сторонами Национального Банка, представлены следующим образом:

тыс. тенге	2007 г.			2006 г.		
	Ассоцииро- ванные компании	Государствен- ные компании и организации	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Ассоции- рован- ные компании	Государствен- ные компании и организации	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Консолидированный бухгалтерский баланс						
Активы						
Требования к банкам и прочим учреждениям	-	2,672,143	828,383,648	-	-	798,988,616
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	24,299,919	973,283,773	-	28,125,037	1,449,864,042
Инвестиции в ассоциированные компании	1,330,318	-	1,330,318	233,916	-	233,916
Прочие активы	827	467,591	4,957,225	3,782	1,841,645	4,277,811
Обязательства						
Требования банков и прочих учреждений	7,192,974	38,197,734	615,491,788	12,431,170	31,096,683	822,288,006
Счета Национального Фонда Республики Казахстан	-	221,127,646	221,127,646	-	64,917,772	64,917,772
Счета Министерства финансов Республики Казахстан	-	71,514,981	71,514,981	-	213,428,455	213,428,455
Счета клиентов	16,857	1,241,077	1,500,776	33,442	64,106	373,070
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	33,273,994	221,263,582	7,036	13,367,607	526,875,224
Отсроченное налоговое обязательство	-	396,999	396,999	-	312,803	312,803
Прочие обязательства	3,179	564,868	2,600,954	2,433	1,762,930	2,207,474
Консолидированный отчет о прибылях и убытках						
Процентные доходы	-	1,586,979	95,962,294	-	583,689	57,859,626
Процентные расходы	-	(310,442)	(40,370,542)	(281)	(1,715,770)	(17,337,838)
Комиссионные доходы	25,609	1,326,170	4,370,461	20,215	960,076	4,493,696
Комиссионные расходы	(43,748)	(36,752)	(320,337)	(30,582)	(190,824)	(388,047)
Чистый реализованный (убыток)/доход от операций с инвестициями, имеющимися в наличии для продажи, иностранной валютой и золотом	2,579,440	(544,786)	(1,145,355)	-	-	4,371,516
Доход от ассоциированных компаний	96,403	-	96,403	209,716	-	209,716
Прочие доходы	24,201	330,849	1,622,894	20,043	756,165	782,511
Расходы по выпуску банкнот и монет	-	(42,503)	(4,528,817)	-	(42,243)	(5,690,706)
Финансирование сторонних организаций	-	(2,146,520)	(2,146,520)	-	(1,574,881)	(1,574,881)
Заработная плата и другие выплаты сотрудникам	-	(673,462)	(6,862,472)	-	(443,161)	(4,391,056)
Административные расходы	4,597	(805,060)	(2,886,373)	(23)	(973,435)	(2,483,720)
Убыток от выбытия дочерней организации	-	(447,532)	(447,532)	-	-	-
Подходный налог	-	(1,263,646)	(1,263,646)	-	(1,350,483)	(1,350,483)

Совокупное вознаграждение членов Правления и Совета директоров Национального Банка за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 годов, составляют 260,127 тысяч тенге и 180,250 тысяч тенге, соответственно. В вознаграждения включены зарплаты и бонусы.

33 Политика управления рисками

Управление рисками играет важную роль в деятельности Национального Банка и является основным элементом в осуществлении его деятельности. Рыночный риск, включающий в себя ценовой риск, риск изменения процентных ставок и валютный риск, а также кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками, с которыми сталкивается Банк в процессе осуществления своей деятельности.

Политика Национального Банка по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержен Национальный Банк в своей деятельности, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня риска и его соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых товаров и услуг и появляющейся лучшей практики.

Инвестиционный комитет Национального Банка несет общую ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Совет Директоров, комитеты и комиссии и соответствующие рабочие группы на регулярной основе рассматривают вопросы, связанные с монетарной, инвестиционной и валютной политикой Национального Банка, и устанавливают лимиты объемов операций, а также требования по оценке контрагентов НБК.

В соответствии с Инвестиционной стратегией по управлению золотовалютными активами НБК («Инвестиционная стратегия»), утвержденной Постановлением Правления НБК от 27 октября 2006 года, основными целями управления рисками являются обеспечение ликвидности и сохранности активов НБК, сохранения покупательной силы, а также увеличения доходности.

В соответствии с данными целями золотовалютные активы НБК состоят из портфеля ликвидности, инвестиционного портфеля валютных активов, портфеля абсолютной доходности и портфеля золота.

Деятельность дочерних организаций НБК также подвержена воздействию ряда рисков, самыми значительными из которых являются рыночный риск. Процедуры управления рисками в дочерних организациях регулируются внутренними инструкциями, и их выполнение отслеживается различными органами, включая советы директоров дочерних организаций и отделы внутреннего контроля.

(a) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения дохода Национального Банка или стоимости его портфелей вследствие изменения рыночных цен, включая курсы обмена иностранных валют, процентные ставки, кредитные спрэды и цены акций. Рыночный риск состоит из валютного риска, процентного риска, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

33 Политика управления рисками, продолжение

(a) Рыночный риск, продолжение

Рыночный риск управляется в основном путем постоянного проведения процедуры оценки открытых (всех) позиций. Кроме того, Национальный Банк постоянно отслеживает установленные лимиты на открытые позиции по финансовым инструментам, процентные ставки, сроки погашения, валютные позиции и ограничения на убытки.

Национальный Банк использует методологию Tracking Error. Показатель Tracking Error отображает насколько показатели текущего портфеля ценных бумаг инвестора отличается от показателей эталонного портфеля. В соответствии с Инвестиционной стратегией лимит на показатель Tracking Error составляет 2% за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 годов.

Методология Tracking Error может применяться лишь в случае, когда инвестор управляет портфелем, сравнивая его с эталонным портфелем.

Эталонным портфелем инвестиционного портфеля ЗВА по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов является следующий композитный индекс, состоящий из:

- «Merrill Lynch United States Treasuries» 1-5 лет – 45%;
- «Merrill Lynch European Economic and Monetary Union Direct Governments» 1-5 лет - 30%;
- «Merrill Lynch United Kingdom Gilts» 1-5 лет - 10%;
- «Merrill Lynch Japanese Treasuries» 1-5 лет - 10%;
- «Merrill Lynch Australian Treasuries» 1-5 лет 5%.

(i) Риск процентной ставки

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения дохода Национального Банка или стоимости его портфелей финансовых инструментов вследствие изменения процентных ставок.

Национальный Банк подвержен влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на его финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения процентных ставок, приводить к возникновению убытков.

Риск изменения процентных ставок возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы с определенным сроком погашения больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств с аналогичным сроком погашения.

Следующая далее таблица отражает процентные активы и обязательства Национального Банка и соответствующие им средние эффективные процентные ставки по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов. Данные эффективные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

33 Политика управления рисками, продолжение**(а) Рыночный риск, продолжение****(i) Риск процентной ставки, продолжение**

	2007 г. Средняя эффективная процентная ставка, %	2006 г. Средняя эффективная процентная ставка, %
Балансовая стоимость тыс. тенге	Балансовая стоимость тыс. тенге	Балансовая стоимость тыс. тенге
Процентные активы		
Золото	215,923,786	174,787,997
Требования к банкам и прочим учреждениям		
<i>Счета типа "Ностро"</i>		
- в тенге	2,445,177	400,500
- в долларах США	290,773,161	586,092,728
- в японских иенах	284,715,610	132,489,905
- в Евро	28,491,483	19,720,471
- в фунтах стерлингах	9,879,220	2,679,989
- в прочих валютах	25,944,772	1,322,018
<i>Активы во внешнем управлении</i>		
- в долларах США	23,275,082	46,579,042
<i>Размещенные вклады</i>		
- в тенге	809,247	201,164
- в долларах США	67,811,891	1,727,743
- в фунтах стерлингах	9,924,303	4,438,276
- в прочих валютах	5,538,766	301,800
<i>Займы</i>		
- в тенге	67,259,314	-
- в долларах США	5,528,224	-
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»		
- в тенге	4,003,617	-
- в долларах США	167,933,720	39,309,550
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		
- в тенге	24,299,919	28,125,037
- в долларах США	510,004,477	795,186,834
- в Евро	264,733,268	347,726,887
- в фунтах стерлингах	76,811,575	111,815,694
- в японских иенах	66,076,051	109,747,606
- в прочих валютах	31,358,483	57,261,984
Процентные обязательства		
Требования банков и прочих финансовых учреждений		
<i>Срочные депозиты</i>		
- в тенге	27,072,574	138,172,136
- в долларах США	316,233	355,717
Счета Министерства Финансов		
- в тенге	71,514,981	211,962,056
Выпущенные долговые ценные бумаги		
- в тенге	221,263,582	526,875,224

33 Политика управления рисками, продолжение

(a) Рыночный риск, продолжение

(i) Риск процентной ставки, продолжение

Анализ чувствительности предполагаемой чистой прибыли за год и капитала Национального Банка к изменению рыночных процентных ставок (составленный на основе упрощенного сценария параллельного снижения или роста кривых доходности на 100 базисных пунктов и позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года) может быть представлен следующим образом.

	2007 г. тыс. тенге		2006 г. тыс. тенге	
	Чистый процентный доход	Собственные средства	Чистый процентный доход	Собственные средства
Параллельное увеличение на 100 базисных пунктов	(5,413,921)	(5,413,921)	(9,831,763)	(9,831,763)
Параллельное уменьшение на 100 базисных пунктов	5,413,921	5,413,921	9,831,763	9,831,763

Анализ чувствительности собственных средств Национального Банка за год, возникающих в результате изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, вследствие изменений процентных ставок (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года, и упрощенного сценария параллельного снижения или роста кривых доходности на 100 базисных пунктов) может быть представлен следующим образом.

	2007 г.	2006 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Параллельное увеличение на 100 базисных пунктов	(22,124,797)	(31,801,971)
Параллельное уменьшение на 100 базисных пунктов	30,109,443	28,531,930

Анализ чувствительности представлен при предположении, что финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, будут удерживаться до срока погашения.

(ii) Валютный риск

У Национального Банка имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах. Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств, выраженных в той же валюте. Инвестиционный комитет НБК устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе по валютам и в целом как по позициям «овернайт», так и внутрисуточным позициям и контролирует их соблюдение.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов позиция Национального Банка в разрезе валют представлена следующим образом:

33 Политика управления рисками, продолжение

(a) Рыночный риск, продолжение

(ii) Валютный риск, продолжение

	Тенге	Золото 1 тройская унция = 99,668.5 тенге	Доллары США 1 доллар= 120.30 тенге	Евро 1 евро= 177.17 тенге	Японские иены 10 йен = 10.71 тенге	СДР 1 СДР = 189.89 тенге	Фунты стерлингов 1 фунт = 240.14 тенге	Прочие	2007 г. Итого
Активы									
Денежные средства в иностранной валюте	-	-	20,237,980	149,240	-	-	-	48,561	20,435,781
Золото	-	215,923,786	-	-	-	-	-	-	215,923,786
Требования к банкам и прочим учреждениям									
<i>Иностранным</i>	-	-	382,193,255	28,492,833	284,715,610	165,664	19,803,523	33,042,126	748,413,011
<i>Местным</i>	74,442,413	-	5,528,224	-	-	-	-	-	79,970,637
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	4,003,617	-	167,933,720	-	-	-	-	-	171,937,337
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи									
<i>Иностранные</i>	-	-	510,004,477	264,733,268	66,076,051	-	76,811,575	31,358,483	948,983,854
<i>Местные</i>	24,299,919	-	-	-	-	-	-	-	24,299,919
Инвестиции в ассоциированные компании	1,330,318	-	-	-	-	-	-	-	1,330,318
Основные средства и нематериальные активы	25,143,513	-	-	-	-	-	-	-	25,143,513
Прочие активы	4,946,282	5,012	5,181	-	-	-	750	-	4,957,225
Итого активов	134,166,062	215,928,798	1,085,902,837	293,375,341	350,791,661	165,664	96,615,848	64,449,170	2,241,395,381
Обязательства									
Деньги в обращении	859,989,151	-	-	-	-	-	-	-	859,989,151
Требования банков и прочих учреждений									
<i>Иностранных</i>	2,284,510	-	229,951	-	-	-	-	-	2,514,461
<i>Местных</i>	182,636,608	-	180,284,755	10,187,478	239,868,298	-	-	188	612,977,327
Счета Национального Фонда Республики Казахстан	208,739,409	-	2,725	449,153	2,892,075	-	2,949,994	6,094,290	221,127,646
Счета Министерства финансов Республики Казахстан	71,514,981	-	-	-	-	-	-	-	71,514,981
Резервы фондов гарантирования	9,378,750	-	-	-	-	-	-	-	9,378,750
Счета клиентов	1,416,543	-	71,692	5,170	-	-	-	7,371	1,500,776
Выпущенные долговые ценные бумаги	221,263,582	-	-	-	-	-	-	-	221,263,582
Отсроченное налоговое обязательство	396,999	-	-	-	-	-	-	-	396,999
Прочие обязательства	2,543,398	-	55,721	494	83	-	375	883	2,600,954
Итого обязательств	1,560,163,931	-	180,644,844	10,642,295	242,760,456	-	2,950,369	6,102,732	2,003,264,627
Чистая балансовая позиция	(1,425,997,869)	215,928,798	905,257,993	282,733,046	108,031,205	165,664	93,665,479	58,346,438	238,130,754
Чистая забалансовая позиция	56,788,576	-	(56,788,576)	-	-	-	-	-	-
Чистая балансовая и забалансовая позиции	(1,369,209,293)	215,928,798	848,469,417	282,733,046	108,031,205	165,664	93,665,479	58,346,438	238,130,754

33 Политика управления рисками, продолжение

(а) Рыночный риск, продолжение

(ii) Валютный риск, продолжение

	Тенге	Золото 1 тройская унция =80,733.9 тенге	Доллары США 1 доллар= 127.00 тенге	Евро 1 евро= 167.12 тенге	Японские иены 10 йен = 10.68 тенге	СДР 1 СДР = 190.90 тенге	Фунты стерлингов 1 фунт = 249.01 тенге	Прочие	2006 Итого тыс. тенге
Активы									
Денежные средства в иностранной валюте	-	-	275,922	163,380	-	-	-	17,797	457,099
Золото	-	174,787,997	-	-	-	-	-	-	174,787,997
Требования к банкам и прочим учреждениям									
<i>Иностранным</i>	-	-	634,579,100	19,897,683	132,665,497	160,928	7,119,827	1,674,276	796,097,311
<i>Местным</i>	2,891,305	-	-	-	-	-	-	-	2,891,305
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	-	-	39,309,550	-	-	-	-	-	39,309,550
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи									
<i>Иностранные</i>	-	-	795,186,834	347,726,887	109,747,606	-	111,815,694	57,261,984	1,421,739,005
<i>Местные</i>	28,125,037	-	-	-	-	-	-	-	28,125,037
Инвестиции в ассоциированные компании	233,916	-	-	-	-	-	-	-	233,916
Основные средства и нематериальные активы	13,301,392	-	-	-	-	-	-	-	13,301,392
Прочие активы	4,265,529	4,627	7,226	429	-	-	-	-	4,277,811
Итого активов	48,817,179	174,792,624	1,469,358,632	367,788,379	242,413,103	160,928	118,935,521	58,954,057	2,481,220,423
Обязательства									
Деньги в обращении	687,350,736	-	-	-	-	-	-	-	687,350,736
Требования банков и прочих учреждений									
<i>Иностранных</i>	1,434,922	-	1,878,033	-	-	-	-	-	3,312,955
<i>Местных</i>	657,487,786	-	14,418,053	16,127,863	130,940,756	-	-	593	818,975,051
Счета Национального Фонда Республики Казахстан	63,615,673	-	1,280	224,752	236,440	-	642,908	196,719	64,917,772
Счета Министерства финансов Республики Казахстан	211,962,056	-	1,438,615	17,806	-	-	9,959	19	213,428,455
Резервы фондов гарантирования	11,239,342	-	-	-	-	-	-	-	11,239,342
Счета клиентов	365,172	-	7,195	699	-	-	-	4	373,070
Выпущенные долговые ценные бумаги	526,875,224	-	-	-	-	-	-	-	526,875,224
Отсроченное налоговое обязательство	312,803	-	-	-	-	-	-	-	312,803
Прочие обязательства	2,127,434	-	79,330	674	-	-	-	36	2,207,474
Итого обязательств	2,162,771,148	-	17,822,506	16,371,794	131,177,196	-	652,867	197,371	2,328,992,882
Чистая балансовая позиция	(2,113,953,969)	174,792,624	1,451,536,126	351,416,585	111,235,907	160,928	118,282,654	58,756,686	152,227,541
Чистая забалансовая позиция	(27,305,000)	-	38,158,623	(8,362,645)	-	-	(2,490,978)	-	-
Чистая балансовая и забалансовая позиции	(2,141,258,969)	174,792,624	1,489,694,749	343,053,940	111,235,907	160,928	115,791,676	58,756,686	152,227,541

33 Политика управления рисками, продолжение**(a) Рыночный риск, продолжение****(ii) Валютный риск, продолжение**

Анализ чувствительности собственных средств Банка за год к изменению валютных курсов (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года, и упрощенного сценария 5% снижения или роста курса золота, доллара США, евро, японской иены, СДР, фунта стерлинга, и прочих иностранных валют по отношению к казахстанскому тенге) может быть представлен следующим образом.

	2007 г.	2006 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
5% рост курса тройской унции по отношению к казахстанскому тенге	10,796,440	8,739,631
5% снижение курса тройской унции по отношению к казахстанскому тенге	(10,796,440)	(8,739,631)
5% рост курса доллара США по отношению к казахстанскому тенге	42,423,471	74,484,737
5% снижение курса доллара США по отношению к казахстанскому тенге	(42,423,471)	(74,484,737)
5% рост курса евро по отношению к казахстанскому тенге	14,136,652	17,152,697
5% снижение курса евро по отношению к казахстанскому тенге	(14,136,652)	(17,152,697)
5% рост курса японской иены по отношению к казахстанскому тенге	5,401,560	5,561,795
5% снижение курса японской иены по отношению к казахстанскому тенге	(5,401,560)	(5,561,795)
5% рост курса СДР по отношению к казахстанскому тенге	8,283	8,046
5% снижение курса СДР по отношению к казахстанскому тенге	(8,283)	(8,046)
5% рост курса фунта стерлинга по отношению к казахстанскому тенге	4,683,274	5,789,584
5% снижение курса фунта стерлинга по отношению к казахстанскому тенге	(4,683,274)	(5,789,584)
5% рост курса прочих валют по отношению к казахстанскому тенге	2,917,322	2,937,834
5% снижение прочих валют по отношению к казахстанскому тенге	(2,917,322)	(2,937,834)

Анализ подготовлен на основе предположения, что Национальный Банк имеет чистую нереализованную позицию на конец каждого отчетного периода и, соответственно, нет эффекта на отчет о прибылях и убытках. Влияние на отчет о прибылях и убытках будет зависеть от того, положительная или отрицательная нереализованная нетто позиция от переоценки аффинированных драгоценных металлов и иностранной валюты будет у Национального Банка на конец года.

(iii) Ценовой риск

Ценовой риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет варьироваться в результате изменения в рыночных ценах, если эти изменения вызваны факторами, присущими определенному инструменту или факторами, влияющими на все торгуемые, на рынке инструменты. Ценовой риск возникает, когда Национальный Банк занимает длинную или короткую позицию в финансовом инструменте.

Национальный Банк управляет ценовым риском посредством установления лимитов на отклонение от эталонного портфеля. Основным показателем такого отклонения является величина показателя Tracking Error, который контролируется на регулярной основе и утверждаются в рамках Инвестиционной стратегии по управлению золотовалютными активами Правлением Национального Банка.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов Национальный Банк не был подвержен ценовому риску.

33 Политика управления рисками, продолжение

(б) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Национального Банка. Национальным Банком разработаны политика и процедуры управления кредитным риском, включая требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного портфеля, а также создан Инвестиционный Комитет, в функции которого входит отслеживание лимитов кредитного риска. Кредитная политика Национального Банка рассматривается и утверждается Правлением.

Кредитная политика Банка устанавливает:

- Методологию расчета и установления максимального лимита риска по контрапартнерам Национального Банка;
- Процедуры проведения постоянного мониторинга и пересмотра лимита риска по контрапартнерам Национального Банка.

Заявки на включение в список контрапартнеров поступают аналитикам Национального Банка. Отчет аналитиков о предполагаемом контрапартнере основывается на анализе коэффициентов финансовых показателей и анализе финансового состояния по данным международных рейтинговых агентств. На основе данного отчета инвестиционный комитет утверждает контрапартнера.

Аналитиками Национального Банка проводится ежедневный мониторинг лимита установленного на контрапартнера. Помимо анализа отдельных контрапартнеров аналитики Национального Банка проводят оценку портфелей в отношении концентрации кредитных рисков.

Максимальный уровень кредитного риска Национального Банка, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в балансе. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Финансовые активы контрапартнеров Национального Банка классифицируются по наименьшему из рейтингов, присвоенных тремя рейтинговыми агентствами – Moody's Investors' Services, Standard&Poor's и Fitch.

В ниже представленной таблице используется кодировка рейтингового агентства Standard & Poor's, данная информация была получена из информационной системы Bloomberg.

Государственные ценные бумаги Республики Казахстан и накопленное вознаграждение по ним классифицированы по наименьшему из долгосрочных рейтингов Республики Казахстан. Рейтинг AAA+ используется для обозначения высоко надежного международного финансового института, например как Международный Валютный Фонд.

Ниже представлен кредитный рейтинг активов Национального Банка по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов:

33 Политика управления рисками, продолжение

(б) Кредитный риск, продолжение

	31 декабря 2007 г.			31 декабря 2006 г.		
	Кредитный рейтинг	Сумма тыс. тенге	% в финансовых активах	Кредитный рейтинг тыс. тенге	Сумма	% в финансовых активах
Финансовые активы						
Размещенные депозиты в золоте в финансовых институтах	AA+ AA AA- A+ A	18,864,948 13,457,569 56,106,892 13,643,008 47,689,726	0.89 0.63 2.64 0.64 2.25	AA+ AA- A+ A	33,518,400 44,604,627 19,785,394 23,249,668	1.39 1.85 0.82 0.96
Требования к банкам и прочим учреждениям	AAA+ AAA AA+ AA AA- A+ A BBB BB+ BB B+ B B- без рейтинга	165,664 594,024,514 103,002 17,654,734 77,094,526 33,515,583 8,704,941 2,537,752 67,282,300 2,344,790 68,054 629,944 61,091 24,196,753	0.01 27.98 - 0.83 3.63 1.58 0.41 0.12 3.17 0.11 - 0.03 - 1.14	AAA+ AAA AA+ AA AA- A+ A A- BBB BB+ BB B без рейтинга	160,928 703,022,774 22,042,669 6,279,324 27,370,886 2,054,650 34,722,540 12,994 1,492,756 353,851 5,932 201,164 1,268,148	0.01 29.19 0.91 0.26 1.14 0.09 1.44 - 0.06 0.01 - 0.01 0.05
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	AAA BBB	167,933,720 4,003,617	7.91 0.19	AAA	39,309,550	1.63
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	AAA AA+ AA AA- A+ A BBB без рейтинга	716,422,929 9,386,600 66,076,051 25,533,508 46,714,553 29,084,849 22,664,797 57,400,486	33.74 0.44 3.11 1.20 2.20 1.37 1.07 2.71	AAA AA+ AA AA- A+ A BBB без рейтинга	1,109,419,623 18,170,026 105,259,396 24,150,413 39,089,075 8,318,043 21,688,344 123,769,122	46.05 0.75 4.37 1.00 1.62 0.35 0.90 5.14
Прочие активы	AA- BBB без рейтинга	3,188 5,012 8,411	- - -	AA+ AA- BBB без рейтинга	429 5,867 4,627 4,369	- - - -
Всего финансовых активов		2,123,383,512	100		2,409,335,589	100

33 Политика управления рисками, продолжение

(в) Риск ликвидности

Риск ликвидности - это риск возникновения затруднений при погашении обязательств по финансовым инструментам Национального Банка. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения по активам и обязательствам является основополагающим моментом в управлении финансовыми институтами, включая Национальный Банк. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности, полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако, повышает риск возникновения убытков.

Национальный Банк поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Политика Национального Банка по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается Правлением.

Национальный Банк стремится активно поддерживать диверсифицированную и стабильную структуру источников финансирования, для того, чтобы Национальный Банк был способен оперативно и без резких колебаний реагировать на непредвиденные требования в отношении ликвидности.

Учитывая, что Национальный Банк является эмиссионным банком (проводит эмиссию национальной валюты – тенге), риск невыполнения обязательств в национальной валюте минимален и риск ликвидности практически применим только для выполнения финансовых обязательств Национального Банка, выраженных в иностранной валюте.

Политика Банка по управлению ликвидностью состоит из:

- прогнозирования потоков денежных средств в разрезе иностранных валют и расчета связанного с данными потоками денежных средств необходимого уровня ликвидных активов;
- поддержания диверсифицированной структуры источников финансирования;
- обслуживания портфеля высоколиквидных активов, который можно свободно реализовать в качестве защитной меры в случае разрыва кассовой ликвидности;
- разработки резервных планов по поддержанию ликвидности и заданного уровня финансирования;
- осуществления контроля за соответствием балансовых показателей ликвидности Банка установленным нормативам.

Департамент Монетарных Операций получает от Управления Учета Монетарных Операций информацию о ликвидности активов и обязательств и проводит анализ ликвидной позиции. После этого Департамент Монетарных Операций обеспечивает сохранение достаточного уровня ликвидности Национального Банка через приобретение в портфель ликвидности достаточного количества высоколиквидных активов. Для поддержания необходимого уровня ликвидности, портфель ликвидности инвестируются в активы, продажа которых может быть осуществлена в кратчайшие сроки.

33 Политика управления рисками, продолжение

(в) Риск ликвидности, продолжение

В соответствии с Инвестиционной стратегией НБК активы ликвидного портфеля состоят из высоколиквидных финансовых активов, среди которых могут быть:

- наличная валюта;
- государственные иностранные казначейские векселя, долговые обязательства международных правительственных и неправительственных финансовых институтов с краткосрочными кредитным рейтингом не ниже, чем А и выше и с долгосрочным кредитным рейтингом ВВВ и выше;
- валютные и золотые депозиты (вклады) с контраптерами, кредитные рейтинги которых не ниже А и выше;
- операции репо и обратного репо с контраптерами, долгосрочный кредитный рейтинг которых не ниже А- и выше, под залог ценных бумаг разрешенных для инвестирования, рыночная стоимость которых не ниже 100 процентов суммы сделки обратного репо на дату сделки;
- акции, входящие в следующие индексы: S&P500, DJ STOXX 50€, Nikkei 225, FTSE 100, S&P/ASX.

Объем портфеля ликвидности должен быть не менее эквивалента 1 миллиард долларов США.(2006 год: 500 миллионов долларов).

33 Политика управления рисками, продолжение

(в) Риск ликвидности, продолжение

Ниже представлены активы и обязательства Национального Банка по состоянию на 31 декабря 2007 года по договорным срокам погашения:

тыс. тенге	До востребования и менее 1 месяца	от 1 месяца до 6 месяцев	от 6 месяцев до 1 года	от 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Без срока погашения	Итого
Активы							
Денежные средства в иностранной валюте	20,435,781	-	-	-	-	-	20,435,781
Золото	186,407,463	29,516,323	-	-	-	-	215,923,786
Требования к банкам и прочим учреждениям							
<i>Иностранным</i>	748,413,011	-	-	-	-	-	748,413,011
<i>Местным</i>	79,970,637	-	-	-	-	-	79,970,637
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	171,937,337	-	-	-	-	-	171,937,337
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи							
<i>Иностранные</i>	116,761,509	37,494,198	44,596,319	671,285,660	78,846,168	-	948,983,854
<i>Местные</i>	6,664,765	-	1,206,700	6,626,104	9,280,347	522,003	24,299,919
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	-	-	-	1,330,318	1,330,318
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	25,143,513	25,143,513
Прочие активы	2,479,093	-	2,478,132	-	-	-	4,957,225
Итого активов	1,333,069,596	67,010,521	48,281,151	677,911,764	88,126,515	26,995,834	2,241,395,381
Обязательства							
Деньги в обращении	859,989,151	-	-	-	-	-	859,989,151
Требования банков и прочих учреждений							
<i>Иностранных</i>	2,514,461	-	-	-	-	-	2,514,461
<i>Местных</i>	612,666,989	310,338	-	-	-	-	612,977,327
Счета Национального Фонда Республики Казахстан	221,127,646	-	-	-	-	-	221,127,646
Счета Министерства финансов Республики Казахстан	71,514,981	-	-	-	-	-	71,514,981
Резервы Фондов гарантирования	-	-	-	-	-	9,378,750	9,378,750
Счета клиентов	1,500,776	-	-	-	-	-	1,500,776
Выпущенные долговые ценные бумаги	133,205,278	-	88,058,304	-	-	-	221,263,582
Отсроченное налоговое обязательство	-	-	-	396,999	-	-	396,999
Прочие обязательства	2,600,954	-	-	-	-	-	2,600,954
Итого обязательств	1,905,120,236	310,338	88,058,304	396,999	-	9,378,750	2,003,264,627
Нетто-позиция	(572,050,640)	66,700,183	(39,777,153)	677,514,765	88,126,515	17,617,084	238,130,754
					220,513,67		
Накопленная разница	(572,050,640)	(505,350,457)	(545,127,610)	132,387,155	0	238,130,754	

33 Политика управления рисками, продолжение

(в) Риск ликвидности, продолжение

Ниже представлены активы и обязательства Национального Банка по состоянию на 31 декабря 2006 года по договорным срокам погашения:

тыс. тенге	До востребования и менее 1 месяца	от 1 месяца до 6 месяцев	от 6 месяцев до 1 года	от 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Без срока погашения	Итого
Активы							
Денежные средства в иностранной валюте	457,099	-	-	-	-	-	457,099
Золото	174,787,997	-	-	-	-	-	174,787,997
Требования к банкам и прочим учреждениям							
<i>Иностранным</i>	796,097,311	-	-	-	-	-	796,097,311
<i>Местным</i>	2,891,305	-	-	-	-	-	2,891,305
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	39,309,550	-	-	-	-	-	39,309,550
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи							
<i>Иностранные</i>	101,840,940	233,991,494	56,738,184	992,949,539	36,218,848	-	1,421,739,005
<i>Местные</i>	11,369,567	-	1,037,088	5,933,232	9,263,147	522,003	28,125,037
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	-	-	-	233,916	233,916
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	13,301,392	13,301,392
Прочие активы	1,817,132	-	2,460,679	-	-	-	4,277,811
Итого активов	1,128,570,901	233,991,494	60,235,951	998,882,771	45,481,995	14,057,311	2,481,220,423
Обязательства							
Деньги в обращении	687,350,736	-	-	-	-	-	687,350,736
Требования банков и прочих учреждений							
<i>Иностранных</i>	3,312,955	-	-	-	-	-	3,312,955
<i>Местных</i>	818,647,193	327,858	-	-	-	-	818,975,051
Счета Национального Фонда Республики Казахстан	64,917,772	-	-	-	-	-	64,917,772
Счета Министерства финансов Республики Казахстан	213,428,455	-	-	-	-	-	213,428,455
Резервы Фондов гарантирования	-	-	-	-	-	11,239,342	11,239,342
Счета клиентов	373,070	-	-	-	-	-	373,070
Выпущенные долговые ценные бумаги	526,875,224	-	-	-	-	-	526,875,224
Отсроченное налоговое обязательство	-	-	-	312,803	-	-	312,803
Прочие обязательства	2,207,474	-	-	-	-	-	2,207,474
Итого обязательств	2,317,112,879	327,858	-	312,803	-	11,239,342	2,328,992,882
				998,569,96	45,481,995	2,817,969	
Нетто-позиция	(1,188,541,978)	233,663,636	60,235,951	8			152,227,541

Накопленная разница

(1,188,541,978)	(954,878,342)	(894,642,391)	103,927,577	149,409,572	152,227,541
------------------------	----------------------	----------------------	--------------------	--------------------	--------------------

33 Политика управления рисками, продолжение

(в) Риск ликвидности, продолжение

Нижеприведенная таблица показывает распределение недисконтированных потоков денежных средств по финансовым обязательствам Национального Банка. Полная номинальная величина (поступления)/выбытия денежных потоков, указанная в данной таблице, представляет собой договорные недисконтированные денежные потоки по финансовым обязательствам и условным обязательствам. Ожидаемое Национальным Банком движение денежных потоков по данным финансовым обязательствам и условным обязательствам может отличаться от представленного ниже анализа.

Позиция Национального Банка по состоянию на 31 декабря 2007 года может быть представлена следующим образом.

тыс. тенге	До	от 1	Общая номинальная			Балансовая
	востребования и менее 1 месяца	месяца до 6 месяцев	от 6 месяцев до 1 года	от 1 года до 5 лет	величина денежных потоков выбытия/ (поступления)	
Обязательства						
Деньги в обращении	859,989,151	-	-	-	859,989,151	859,989,151
Требования банков и прочих учреждений						
Счета и депозиты	612,764,534	310,467	-	-	613,075,001	613,064,375
Требования по операциям	2,198,516	-	-	-	2,198,516	2,198,516
Займы	228,897	-	-	-	228,897	228,897
Производные финансовые инструменты						
<i>Выбытие</i>	56,711,150	-	-	-	56,711,150	-
<i>Поступление</i>	(56,788,576)	-	-	-	(56,788,576)	(94,048)
Счета						
Национального Фонда Республики Казахстан	221,127,646	-	-	-	221,127,646	221,127,646
Счета Министерства финансов Республики Казахстан	71,514,981	-	-	-	71,514,981	71,514,981
Резервы Фондов гарантирования	9,378,750	-	-	-	9,378,750	9,378,750
Счета клиентов	1,500,776	-	-	-	1,500,776	1,500,776
Выпущенные долговые ценные бумаги	133,530,653	-	90,214,87 4	-	223,745,527	221,263,582
Отсроченное налоговое обязательство	-	-	-	396,999	396,999	396,999
Прочие обязательства	2,600,954	-	-	-	2,600,954	2,600,954
			90,214,87			
Итого	1,914,757,432	310,467	4	396,999	2,005,679,772	2,003,170,579

33 Политика управления рисками, продолжение

(в) Риск ликвидности, продолжение

Позиция Национального Банка по состоянию на 31 декабря 2006 года может быть представлена следующим образом.

тыс. тенге	До востребова- ния и менее 1 месяца	от 1 месяца до 6 месяцев	от 1 года до 5 лет	Общая номинальная величина денежных потоков выбытия/ (поступления)	Балансовая стоимость
Обязательства					
Деньги в обращении	687,350,736	-	-	687,350,736	687,350,736
Требования банков и прочих учреждений					
Счета и депозиты	818,960,672	328,000	-	819,288,672	819,059,275
Требования по операциям	2,983,345	-	-	2,983,345	2,983,345
Займы	241,645	-	-	241,645	241,645
Производные финансовые инструменты					
<i>Выбытие</i>	38,241,400	-	-	38,241,400	3,741
<i>Поступление</i>	(38,158,623)	-	-	(38,158,623)	(25,188)
Счета Национального Фонда Республики Казахстан	64,917,772	-	-	64,917,772	64,917,772
Счета Министерства финансов Республики Казахстан	213,428,455	-	-	213,428,455	213,428,455
Резервы Фондов гарантирования	11,239,342	-	-	11,239,342	11,239,342
Счета клиентов	373,070	-	-	373,070	373,070
Выпущенные долговые ценные бумаги	528,012,690	-	-	528,012,690	526,875,224
Отсроченное налоговое обязательство	-	-	312,803	312,803	312,803
Прочие обязательства	2,207,474	-	-	2,207,474	2,207,474
Итого	2,329,797,978	328,000	312,803	2,330,438,781	2,328,967,694

(г) Операционный риск

Операционный риск – это риск возникновения убытков в результате совершения мошенничества, незаконной деятельности, ошибки, упущения, неэффективности или сбоя системы. Операционный риск включает в себя правовой риск.

Целью Национального Банка является управление операционным риском через проведение превентивных и выявляющих контрольных процедур. В наибольшей степени ответственность за проведение контрольных процедур в сфере управления операционным риском ложится на руководителей каждого из операционных департаментов. Кроме того, в Национальном Банке развиваются общие стандарты и процедуры с области управления операционным риском, в частности, покрывающие следующие аспекты:

- требования по разделению полномочий, включая независимую авторизацию операций;
- требования по проведению сверок и осуществлению мониторинга операций;
- соответствие требованиям регулирующих органов и другим требованиям законодательства;
- документирование контролей и процедур;
- требования по проведению периодической оценки подверженности операционному риску;
- адекватность контролей и процедур в отношении идентифицированных рисков;
- требования по предоставлению отчетов о потерях вследствие операционных рисков и по предлагаемым мерам их устранения;
- разработка планов по поддержанию деятельности в чрезвычайных ситуациях;
- обучающие программы и профессиональное развитие сотрудников;
- этические стандарты;
- способы минимизации риска, включая страхование там, где оно эффективно.

33 Политика управления рисками, продолжение**(г) Операционный риск, продолжение**

Соответствие со стандартами и процедурами Национального Банка поддерживается программой периодических проверок Департаментом Внутреннего Аудита. Результаты проверок Внутреннего Аудита обсуждаются с руководителями операционных департаментов, в которых проводились проверки, и направляются Председателю Правления.

(д) Географический риск

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Национального Банка по состоянию на 31 декабря 2007 года:

тыс. тенге	Казахстан	Страны ОЭСР	Другие страны	Всего
Активы				
Денежные средства в иностранной валюте	20,435,781	-	-	20,435,781
Золото	66,161,642	149,762,144	-	215,923,786
Требования к банкам и прочим учреждениям				
<i>Иностранным</i>	2,632,613	745,269,715	510,683	748,413,011
<i>Местным</i>	79,970,637	-	-	79,970,637
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	4,003,617	167,933,720	-	171,937,337
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи				
<i>Иностранные</i>		948,983,854		948,983,854
<i>Местные</i>	24,299,919	-	-	24,299,919
Инвестиции в ассоциированные компании	1,330,318	-	-	1,330,318
Основные средства и нематериальные активы	25,143,513	-	-	25,143,513
Прочие активы	4,196,391	739,727	21,107	4,957,225
Итого активов	228,174,431	2,012,689,160	531,790	2,241,395,381
Обязательства				
Деньги в обращении	859,989,151	-	-	859,989,151
Требования банков и прочих учреждений				
<i>Иностранных</i>	-	2,284,510	229,951	2,514,461
<i>Местных</i>	612,977,327	-	-	612,977,327
Счета Национального Фонда Республики Казахстан	221,127,646	-	-	221,127,646
Счета Министерства финансов Республики Казахстан	71,514,981	-	-	71,514,981
Резервы Фондов				
гарантирования	9,378,750	-	-	9,378,750
Счета клиентов	1,500,776	-	-	1,500,776
Выпущенные долговые ценные бумаги	221,263,582	-	-	221,263,582
Отсроченное налоговое обязательство	396,999	-	-	396,999
Прочие обязательства	2,007,316	593,638	-	2,600,954
Итого обязательств	2,000,156,528	2,878,148	229,951	2,003,264,627
Нетто позиция	(1,771,982,097)	2,009,811,012	301,839	238,130,754

33 Политика управления рисками, продолжение

(д) Географический риск, продолжение

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Национального Банка по состоянию на 31 декабря 2006 года:

тыс. тенге	Казахстан	Страны ОЭСР	Другие страны	Всего
Активы				
Денежные средства в иностранной валюте	457,099	-	-	457,099
Золото	53,629,908	121,158,089	-	174,787,997
Требования к банкам и прочим учреждениям				
<i>Иностранным</i>	-	795,718,870	378,441	796,097,311
<i>Местным</i>	2,891,305	-	-	2,891,305
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	-	39,309,550	-	39,309,550
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи				
<i>Иностранные</i>	-	1,421,739,005	-	1,421,739,005
<i>Местные</i>	28,125,037	-	-	28,125,037
Инвестиции в ассоциированные компании	233,916	-	-	233,916
Основные средства и нематериальные активы	13,301,392	-	-	13,301,392
Прочие активы	3,536,366	726,816	14,629	4,277,811
Итого активов	102,175,023	2,378,652,330	393,070	2,481,220,423
Обязательства				
Деньги в обращении	687,350,736	-	-	687,350,736
Требования банков и прочих учреждений				
<i>Иностранных</i>	-	3,070,342	242,613	3,312,955
<i>Местных</i>	818,975,051	-	-	818,975,051
Счета Национального Фонда Республики Казахстан	64,917,772	-	-	64,917,772
Счета Министерства финансов Республики Казахстан	213,428,455	-	-	213,428,455
Резервы Фондов гарантирования	11,239,342	-	-	11,239,342
Счета клиентов	373,070	-	-	373,070
Выпущенные долговые ценные бумаги	526,875,224	-	-	526,875,224
Отсроченное налоговое обязательство	312,803	-	-	312,803
Прочие обязательства	1,998,458	209,016	-	2,207,474
Итого обязательств	2,325,470,911	3,279,358	242,613	2,328,992,882
Нетто позиция	(2,223,295,888)	2,375,372,972	150,457	152,227,541

34 Потенциальные и условные обязательства

Национальный Банк имеет потенциальные обязательства по предоставлению кредитных ресурсов. Данные обязательства предусматривают выдачу кредитных ресурсов в форме одобренного кредита, кредитной линии, а также овердрафта.

Национальный Банк выдает банковские гарантии и открывает аккредитивы в целях обеспечения исполнения обязательств своих клиентов перед третьими лицами. Указанные соглашения фиксируют лимиты обязательств Национального Банка и, как правило, имеют срок действия до пяти лет. Национальный Банк также предоставляет гарантии, выступая в качестве расчетного агента по операциям займов в ценных бумагах и кредитования.

Договорные суммы забалансовых обязательств представлены далее в таблице в разрезе категорий. Суммы, отраженные в таблице в части обязательств по предоставлению кредитов, предполагают, что указанные обязательства будут полностью исполнены. Суммы, отраженные в таблице в части гарантий и аккредитивов, представляют собой максимальную величину бухгалтерского убытка, который может быть отражен в консолидированной финансовой отчетности в том случае, если контрагенты Национального Банка не смогут исполнить своих обязательств в соответствии с условиями договоров.

	2007 г. тыс. тенге.	2006 г. тыс. тенге.
Сумма согласно договору		
Обязательства по предоставлению кредитов и кредитных линий	98,755	99,109
Гарантии и аккредитивы	37,758	10,257
	136,513	109,366

Многие из указанных обязательств могут прекратиться без их частичного или полного исполнения. Вследствие этого обязательства, указанные выше, не представляют собой ожидаемый отток денежных средств.

(а) Страхование

Отрасль страхования в Казахстане находится на стадии развития, и многие формы страхования, характерные для других стран мира, пока не доступны в полном объеме. Национальным Банком предусмотрено частичное страховое покрытие в отношении имущества и оборудования. Объектом страхования являются имущественные интересы Национального Банка, связанные с возмещением вреда, причиненного имуществу Национального Банка в результате пожара, удара молнии, взрыва газа, стихийных бедствий, повреждения водой и т.д. в соответствии с договором страхования.

Национальный Банк не предусматривает полного страхового покрытия в отношении имущества и оборудования на случай прекращения деятельности или обязательства третьей стороны в связи с ущербом имуществу или окружающей среде, возникающим в результате страховых случаев, связанных с имуществом Национального Банка, или относящемуся к деятельности Национального Банка. До тех пор, пока Национальный Банк не обеспечит полное страхование, существует риск, что потеря или уничтожение каких-либо активов может иметь негативное влияние на деятельность и финансовое положение Национального Банка.

(б) Судебные разбирательства

Время от времени в ходе нормальной деятельности Национального Банка в судебные органы поступают иски в отношении Национального Банка. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, Руководство Национального Банка считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Национального Банка, и соответственно не сформировало резерв по данным разбирательствам.

34 Потенциальные и условные обязательства, продолжение

(в) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Республики Казахстан является относительно новой и характеризуется часто изменяющимися нормативными документами, зачастую являющимися нечеткими и допускающими различные интерпретации. Налоги подлежат проверке со стороны ряда регулирующих органов, имеющих право налагать значительные штрафы, начислять и взимать пени.

Налоговый период остается открытым для проверки со стороны налоговых органов в течение пяти календарных лет, следующих за данным налоговым периодом; однако при определенных обстоятельствах налоговый период может оставаться открытым дольше указанного срока. Последние события в Республике Казахстан свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более твердую позицию в отношении интерпретаций и обеспечения исполнения налогового законодательства.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Республике Казахстан, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства Национального Банка, налоговые обязательства Национального Банка были полностью отражены в данной консолидированной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством Национального Банка действующего налогового законодательства Республики Казахстан, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулируемыми органами могут отличаться от мнения руководства Национального Банка, в случае применения принудительных мер воздействия к Национальному Банку со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Национального Банка может быть существенным.

35 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Национальный Банк провел оценку справедливой стоимости финансовых инструментов в соответствии с требованиями МСФО 7 *“Финансовые инструменты: Раскрытие информации”*.

Оцениваемая справедливая стоимость котируемых активов, имеющих в наличии для продажи, основывается на котируемых рыночных ценах на отчетную дату без вычета затрат на совершение сделок.

Оцениваемая справедливая стоимость всех прочих финансовых активов и обязательств определяется на основе дисконтирования будущих потоков денежных средств, рассчитанных с использованием ставки дисконтирования для подобного инструмента на отчетную дату. Как раскрыто в примечании 7, справедливая стоимость некотируемых долевых ценных бумаг с балансовой стоимостью 522,003 тысяч тенге (2006 год: 522,003 тысяч тенге) не может быть определена.

Руководство Национального Банка считает, что справедливая стоимость финансовых инструментов не отличается значительным образом от их балансовой стоимости.

Оценка справедливой стоимости направлена на наиболее точное определение стоимости, по которой упомянутые выше активы и обязательства могут быть обменены в настоящее время при совершении сделки между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами. Тем не менее, по причине существующих неопределенностей и субъективности оценок справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой может быть совершена немедленная реализация активов или исполнение обязательств.

36 Услуги по доверительному управлению и депозитарные услуги

(а) Доверительное управление

Национальный Банк оказывает услуги по доверительному управлению трастовым компаниям, пенсионным фондам и прочим организациям, а именно, управляет активами либо инвестирует полученные средства в различные финансовые инструменты в соответствии с указаниями клиента. Национальный Банк получает комиссионное вознаграждение за оказание данных услуг. Активы, полученные в доверительное управление, не являются активами Национального Банка и, соответственно, не отражаются в его консолидированном бухгалтерском балансе. Национальный Банк не подвергается кредитному риску при осуществлении указанных вложений, так как он не выдает гарантии под указанные инвестиции.

По состоянию на 31 декабря 2007 года общая сумма активов, которыми Национальный Банк управлял по поручению своих клиентов, составляла 362,718,322 тысячи тенге (31 декабря 2006 года: 232,791,700 тысяч тенге).

(б) Депозитарные услуги

Национальный Банк оказывает депозитарные услуги своим клиентам, обеспечивая хранение ценных бумаг по поручению клиентов и получая комиссионное вознаграждение за оказанные услуги. Указанные активы не являются активами Банка и, соответственно, не отражаются в его консолидированном бухгалтерском балансе.

37 Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на конец отчетного периода денежные средства и их эквиваленты, отраженные в отчете о движении денежных средств, составили:

	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
Счета Нostro в иностранных банках	639,804,246	742,305,110
Депозиты в иностранных банках со сроком погашения менее трех месяцев	83,274,960	6,467,819
Денежные средства в иностранной валюте	20,435,781	457,099
Нostro счета в местных банках	2,445,177	400,500
Депозиты в местных банках со сроком погашения менее трех месяцев	809,247	201,163
	746,769,411	749,831,691